

Delårsrapport Aasen Sparebank

3.kvartal 2017



INNHALDSFORTEGNELSE

1. Hovedpunkter.....	3
1.1 3.kvartal 2017.....	3
1.2 Nøkkeltall-grafisk framstilling.....	4
2. Styrets rapport for 3. 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

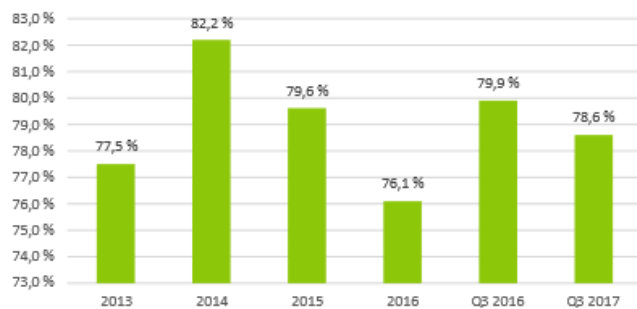
(tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)

1.1 3. kvartal 2017

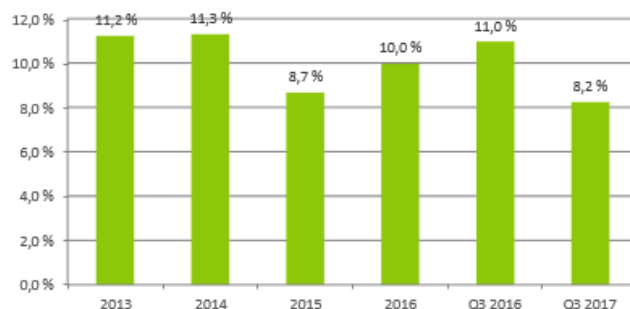
• Resultat før tap og skatt	32,6 MNOK	(31,8)
• Netto renteinntekter	52,9 MNOK	(46,8)
• Netto provisjonsinntekter	15,4 MNOK	(13,8)
• Egenkapitalavkastning	8,24 %	(10,97 %)
• Kostnadsprosent eks. verdipapir	58,2 %	(54,95 %)
• Ren kjernekapitaldekning	16,38 %	(13,50 %)
• Bokførte tap i % av brutto utlån	0,13 %	(0,13%)
• Utlånsøkning hittil i år inklusive utlån i EBK	5,2 %	(14,73 %)
• Innskuddsdekning	78,6 %	(79,9 %)

1.2 Nøkkeltall

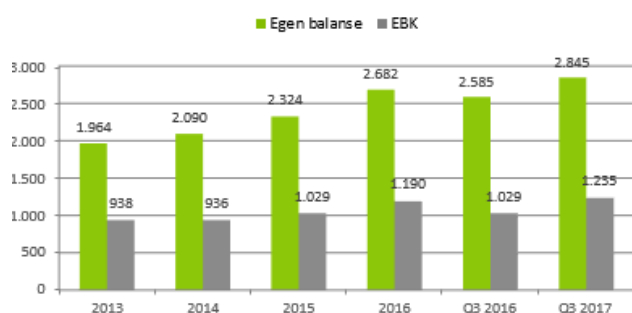
Innskuddsdekning



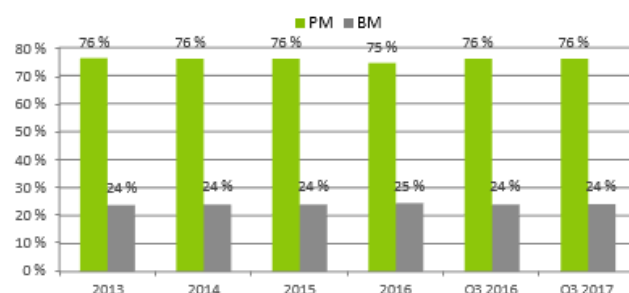
EK-avkastning



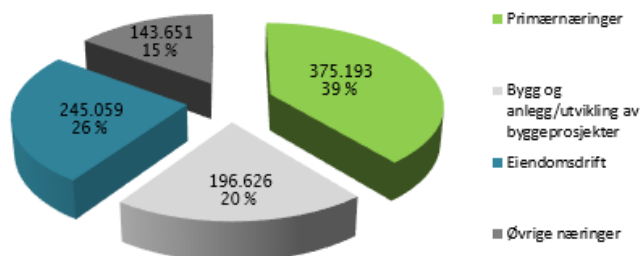
Fordeling utlån



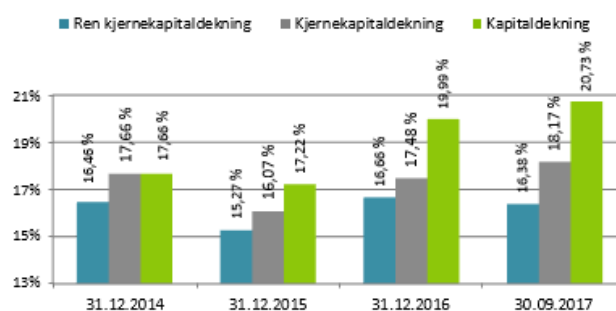
Fordeling utlån Privat / Bedrift (inkl. EBK)



Utlån BM i mill. kroner fordelt på sektor



Kapitaldekning



2. Styrets rapport for 3. 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 3. kvartal 2017 på 22,1 MNOK (24,4 MNOK).

Driftsresultat før tap og nedskrivninger var på 32,6 MNOK (31,8 MNOK).

Oppgang i netto renteinntekter og rentemargin

Netto renteinntekter var på 52,9 MNOK ved utgangen av 3. kvartal 2017 (46,9 MNOK).

Økning i provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter ble 15,4 MNOK (13,8 MNOK). Dette skyldes økning i provisjoner fra forsikring, betalingsformidling og økning i balansen i Eika Boligkreditt.

Bidrag fra verdipapirene

Resultateffekten fra verdipapirer ble 3,8 MNOK pr 3. kvartal 2017 (6,5 MNOK).

Nedgangen fra året før skyldes primært ekstraordinær gevinst ved salg av andel i Visa i 2016 (1,6 MNOK).

Økte driftskostnader

Driftskostnadene ble 40,0 MNOK ved utgangen av 3. kvartal noe som er 17% høyere enn 2016 (34,2 MNOK).

Banken inngikk i 3.kvartal avtale om salg av eiendommen Kirkegata 37 i Levanger Kommune, og har foretatt en nedskrivning av byggets bokførte verdi med 2,5 MNOK.

Den øvrige økningen i driftskostnadene skyldes høyere lønnskostnader (5%), kostnader relatert til emisjonsprosess samt konsulentkostnader.

Tapsføringer

Tapsføringer ble 3,8 MNOK som utgjør 0,13 % av den totale utlånsmassen ekskl. Eika Boligkreditt (2,5 MNOK/0,13 %).

2.2 Balanse

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 3. kvartal 2017 var 3.403 MNOK (3.021 MNOK). Dette innebærer en økning de siste 12 måneder på 12,6 %. Og en vekst hittil i år på 10,8%

Utlån

Brutto utlån og fordringer var ved utgangen av 3. kvartal 2017 2.845 MNOK. Utlånsveksten de siste 12 måneder var 261 MNOK, en vekst på 10,1 %. Utlånsveksten hittil i år er 6,1%.

I tillegg hadde vi en portefølje i Eika Boligkreditt AS som ved utgangen av 3. kvartal 2017 var på 1.234 MNOK (1.139 MNOK), en endring siste 12 mnd. på 8,4 % og 3,8% hittil i år.

Fordeling av utlån på privat-/bedriftsmarked (inkludert utlån i EBK) var 76 % / 24 %. Se egen graf med fordeling av utlån til BM pr næringsgruppe.

Banken hadde et mislighold på 1,22 % av brutto utlån (1,28 %), hensyntatt utlån i Eika Boligkreditt AS er tallene 0,85 % (0,89 %).

Verdipapirer

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner hadde en bokført verdi på 300 MNOK. Verdien av bankens eiendeler i aksjer, andeler og andre verdipapirer var bokført med 108,8 MNOK. Av dette utgjorde strategiske anleggsaksjer 87,6 MNOK.

Deler av porteføljen (110,8 MNOK) var deponert som sikkerhet med mulighet for lån i Norges Bank. Denne låneadgangen var ikke benyttet pr 30.09.17.

Innskudd fra kunder

Kundeinnskudd utgjorde 2.236 MNOK pr 3. kvartal 2017 (2.048 MNOK). Innskuddsveksten de siste 12 måneder var 187 MNOK, en vekst på 9,2 %. Veksten hittil i år er 9,7%.

Obligasjonsgjeld

Banken hadde ved utgangen av 3. kvartal 2017 lån i verdipapirmarkedet for til sammen 716 MNOK. Dette fordelte seg med en obligasjonsgjeld på 621 MNOK, 40 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 78,6 % ved utgangen av 3. kvartal 2017.

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 16,38 % pr 3. kvartal 2017 (13,50 %). Bankens kjernekapital var 18,17 % (14,37 %) og ansvarlig kapital var 20,73 % (15,57 %).

2.4 Organisasjon

Banken hadde 29 ansatte, omberegnet til 28,3 årsverk (30 årsverk). Bankens vekst og utvikling krever stadig utvikling i kompetanse. Dette gjelder både med hensyn til krav fra kundene og offentlige tilsynsmyndigheter.

Banken har i 3. kvartal gjennomført en reorganisering som ble gjeldende fra 1/7-17. Ny organisasjonsstruktur ble gjennomført for å sikre økt strategisk lederskap, bedre styring og kontroll samt økt operativ kraft ut mot kundene.

Medarbeidertilfredsheten i 3. kvartal var høy og arbeidsmiljøet anses som bra. Sykefraværet i 3. kvartal var på 0,49 %. 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 3. kvartal 2017.

Resultatet i 3.kvartal er påvirket av verdinedskrivning av bankbygg på Levanger hvor det er inngått avtale om salg iløpet av november. Bygget ble i 3.kvartal nedskrevet med 2,5 mnok.

Bankens underliggende aktivitet og vekst er meget god og utvikler seg i henhold til vedtatte strategi. Det forventes fortsatt god etterspørsel i lokalmarkedet, selv om etterspørselen etter lån falt noe i Norge i 3.kvartal. Banken styrer etter 6% vekst i utlån 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 økt sin finansiering via fondsobligasjoner fra 25 til 40 mnok i 3.kvartal som et ledd i å styrke kjernekapitalen.

Banken har i 2017 en ny leverandør på måling av kundetilfredshet hvor årets undersøkelse viste en score på 90. Dette er ikke sammenlignbart med undersøkelser fra tidligere år, men banken scorer fortsatt høyere enn snittet blant lokalbankene i Eika og vesentlig høyere score enn bransjesnittet.

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.

Veksten i norsk økonomi har tatt seg opp, men kapasitetsutnyttingen er fortsatt under et normalt nivå. Norges Bank har holdt styringsrenten uendret siden mars 2016, og det forventes en moderat økning i styringsrenten til 1,5% frem til 2020.

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.

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.

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

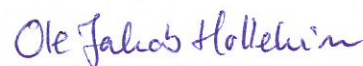
Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 3. kvartal 2017 er utarbeidet i samsvar med NGAAP og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Kvartalsrapporten gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, og en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer i banken.


Greta Reinaas
Styrets leder

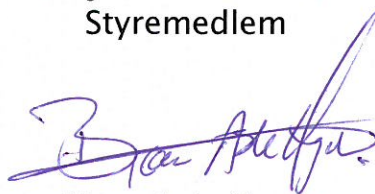

John Anders Husby
Nestleder


Eli Ystad
Styremedlem


Anders Eggen
Varamedlem


Ole Jakob Hollekim
Styremedlem


Kjersti Husby
Varamedlem


Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

Åsen 27.10.2017

3. Utdrag fra regnskapet

3.1 Resultat

RESULTAT (NOK 1.000)	sep.17	sep.16	des. 16
Renteinntekter og lignende inntekter	87.789	77.626	105.302
Rentekostnader og lignende kostnader	-34.915	-30.861	-41.659
NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	52.875	46.764	63.643
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	3.117	3.645	3.645
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18.280	16.672	22.481
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	-2.893	-2.830	-4.029
Netto verdiendring og gevinst/tap(-) på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	693	1.221	1.472
Andre driftsinntekter	575	562	631
NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	19.772	19.270	24.200
SUM DRIFTSINNTEKTER	72.647	66.034	87.842
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-27.802	-26.247	-36.720
Lønn m.v (Personalkostnader)	-18.227	-17.417	-24.370
Administrasjonskostnader	-9.574	-8.829	-12.350
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-3.844	-1.485	-1.977
Andre driftskostnader	-8.400	-6.549	-8.865
SUM DRIFTSKOSTNADER	-40.046	-34.281	-47.562
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	32.601	31.753	40.280
Tap på utlån, garantier mv	-3.835	-2.521	-4.946
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	7	1.613	1.313
Skatt på ordinært resultat	-6.682	-6.700	-8.244
RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	22.090	24.145	28.404

3.2 Balanse

BALANSE (NOK 1.000)	sep.17	sep.16	des.16
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanker	69.556	69.038	66.333
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	70.843	33.143	14.906
Utlån til og fordringer på kunder	2.845.263	2.584.634	2.681.802
– nedskrivninger på individuelle utlån	–12.349	–8.884	–9.775
– nedskrivninger på grupper av utlån	–11.819	–9.986	–10.942
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning	300.377	247.550	219.169
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	108.804	75.878	78.545
Immaterielle eiendeler	1.458	1.565	1.458
Varige driftsmidler	14.418	17.837	17.509
Andre eiendeler	3.283	758	1.548
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	13.328	9.406	11.735
SUM EIENDELER	3.403.118	3.020.938	3.072.288
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD:			
Gjeld til kredittinstitusjoner	21.369	21.035	21.116
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.236.547	2.048.859	2.039.643
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	621.547	564.735	564.823
Annen gjeld	20.331	12.482	18.979
Påløpte kostnader og motatt ikke opptjente inntekter	26.732	23.396	7.571
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.322	2.007	2.322
Ansvarlig lånekapital	95.000	54.950	79.962
SUM GJELD	3.023.848	2.727.465	2.734.417
EGENKAPITAL:			
Innskutt egenkapital	103.604	40.285	84.296
Opptjent egenkapital	275.665	253.188	253.575
SUM EGENKAPITAL	379.270	293.473	337.871
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.403.118	3.020.938	3.072.288
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser	79.558	31.407	50.139

3.3 Nøkkeltall

NØKKELTALL	Q3 2017	Q3 2016	2016
Drift og rentabilitet			
Netto renteinntekter i % av GFK (annu)	2,18	2,17	2,19
Netto provisjonsinntekter i % av GFK (annu)	0,64	0,64	0,64
Driftskostnader i % av driftsinnt.ekskl. verdipapir	58,2	55,0	57,5
Totalrentabilitet	0,91	1,12	0,98
Egenkapitalrentabilitet	8,24	10,97	9,96
Antall årsverk	28,30	29,0	29,0
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning i %	16,38	13,50	16,66
Kjernekapitaldekning i %	18,17	14,37	17,48
Kapitaldekning i %	20,73	15,57	19,99
Egenkapitalprosent	11,14	9,71	11,00
Tapsavsetninger i % av br. utlån	0,85	0,74	0,65
Bokførte tap i % av br. utlån 1.1. (annu)	0,13	0,13	0,19
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)*	10,34	8,10	10,15
Finansiering – likviditet.			
Totale innskudd i % av brutto utlån	78,6	79,9	76,1
Forv. kap. økning i % (ann.)	43,7	14,3	12,6
Utlånsøkning i prosent (ann.)	0,0	14,7	15,4
LCR	162	112	112
Innskuddsendring i prosent (ann.)	-11,8	14,3	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		
	Q3 2017	Q3 2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	2.573	1.277	2.168
+Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	877	1.320	2.276
+Perioden konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning	81		536
+Periodens konstaterte tap hvor det tidl år ikke er foretatt individuell nedskrivning	395		50
–Periodens inngang på tidligere perioders konst.tap	–91	–70	–85
=Periodens tapskostnad	3.835	2.527	4.946

Endringer i individuelle nedskrivninger	Utlån til og fordring på kunder		
	Q3 2017	Q3 2016	2016
Individuell nedskrivning 1.1.	9.775	7.607	7.607
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning	81		–536
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.916		340
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	810	1.512	2.599
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden	–136	–235	–235
Individuell nedskrivning	12.446	8.884	9.775

Endring i gruppevise nedskrivninger	Utlån til og fordring på kunder		
	Q3 2017	Q3 2016	2016
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	10.941	8.665	8.665
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	877	1.320	2.277
Nedskrivning på grupper av utlån	11.818	9.986	10.941

4.2 Misligholdte lån og garantier

Misligholdte engasjem. fordelt etter tid. (NOK 1.000)	Q3 2016	Q3 2016
Inntil 3 mndr	–	–
3 – 6 mndr.	5.421	9.503
6 – 12 mndr.	10.092	7.396
over 12 mnd	19.213	16.030
Sum	34.726	32.929
Misligholdte engasjement	34.726	32.929
– Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	8.068	6.795
Netto misligholdte lån	26.658	26.134
Øvrige tapsutsatte engasjement	25.792	10.671
– Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	4.280	2.076
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	21.512	8.595
Utlån	2.845.263	2.565.764
Utlån inkl EBK	4.080.089	3.705.366
Mislighold av utlån eks EBK	1,22 %	1,28 %
Mislighold av utlån inkl EBK	0,85 %	0,89 %