



Delårsrapport

pr. 30.09.2013



INNHALDSFORTEGNELSE

1	Regnskapsprinsipper	3
2	Regnskapet.....	3
2.1	Resultat.....	3
2.2	Balanse.....	3
2.3	Kapitaldekning	3
3	Utdrag fra regnskapet.....	5
3.1	Resultat.....	5
3.2	Balanse.....	6
4	Nøkkeltall	7
5	Noteopplysninger.....	7
5.1	Nedskrivninger og tap	7
5.2	Kapitaldekning	8
5.3	Misligholdte lån og garantier	8
6	Avslutning	10

1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet 3. kvartal 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.

2 Regnskapet

2.1 Resultat

Banken sitt resultat etter skatt ble på 18,58 mill. kroner mot 12,60 mill. kroner ved samme tidspunkt i 2012. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) har resultatet blitt bedre, 1,20 % ved utgangen av 3. kvartal 2013 mot 0,88 % ved samme periode i 2012.

Rentenettoen har kronemessig gått opp ved utgangen av 3. kvartal 2013 sammenlignet med samme periode i 2012. Oppgangen skyldes i hovedsak høyere aktivitetskapital. Dette til tross for avgift til Sikringsfondet i år, noe som ikke ble innkrevd i 2012. I prosent har rentenetto økt fra 2,10 % i 2012 til 2,15 % i 2013.

Utbytte på verdipapirer har ved utgangen av 3. kvartal 2013 en betydelig økning sammenlignet med samme periode i 2012.

Provisjonsinntektene har ved utgangen av 3. kvartal 2013 gått opp med hele 4,39 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2012.

Provisjonskostnader er ved utgangen av 3. kvartal 2013 lavere enn på samme tid i 2012.

Bankens bokførte resultat på verdipapirer gir et positivt resultat med kr. 0,86 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2013. Dette gjør at vi for denne gruppen nå er 0,05 mill. kroner lavere enn samme periode i fjor.

Posten andre driftsinntekter har ved utgangen av 3. kvartal 2013 gått ned med 0,14 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2012.

Driftskostnader har hatt en økning innenfor posten lønns- og administrasjonskostnader og utgjør ved utgangen av 3. kvartal 17,28 mill. kroner. Det er en økning på 0,26 mill. kroner fra samme periode i 2012.

Avskrivninger har økt med 0,12 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2012.

Andre driftskostnader har gått opp med 0,54 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2012.

Tapsføringer hittil i år utgjør 2,40 mill. kroner, mens de i 2012 på samme tidspunkt utgjorde 1,38 mill. kroner.

2.2 Balanse

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 3. kvartal 2013 er på 2.180 mill. kroner mot 1.971 mill. kroner på samme tid i fjor. Dette innebærer en økning de siste 12 måneder på 10,60 %.

Brutto utlån og fordringer på kunder utgjør ved utgangen av 3. kvartal 2013 1.919 mill. kroner. Utlånsveksten de siste 12 måneder er 161 mill. kroner og utgjør 9,18 %.

Utlånsveksten hittil i år er 9,90 %.

I tillegg har vi en portefølje i EBK ved utgangen av 3. kvartal på 896,6 mill. kroner. Utlånsveksten i EBK hittil i år er på 80,1 mill. kroner. Utlånsvekst inkl. EBK hittil i år er på 9,87 %.

Banken har et mislighold på 0,79 % av brutto utlån. Tilsvarende tall for samme periode i 2012 var 0,76 %.

Hvis vi tar hensyn til våre utlån i Eika Boligkreditt på samme tidspunkt, vil tallene være 0,54 % nå, mot 0,53 % for samme periode i 2012.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av 3. kvartal 2013 1.470 mill. kroner mot 1.394 mill. kroner på samme tid i fjor. Det er en økning på 76 mill. kroner eller 5,45 %. Innskuddsdekningen 3. kvartal 2013 er på 76,58 % mot 79,28 % på samme tid i fjor.

Banken har ved utgangen av 3. kvartal 2013 opptatt gjeld for til sammen 394,5 mill. kroner. Dette fordeler seg som følger;

Obligasjonsgjeld 394,5 mill. kroner og

Fondsobligasjon på 44,7 mill. kroner.

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner har en bokført verdi på kr 106,5 mill. kroner. Verdien av bankens eiendeler i aksjer, andeler og andre verdipapirer er bokført med 54,1 mill. kroner. Av dette utgjør strategiske anleggsaksjer 47,1 millioner.

Verdipapirer for til sammen 60,9 mill. kroner i bokført verdi er plassert som sikkerhet for lån i Norges Bank.

2.3 Kapitaldekning

Bankens kjernekapital og ansvarlig kapital er lik, og utgjør kr. 227,3 mill. kroner mot kr.187,3 på samme tid i 2012. Kapitaldekningen og kjernekapitaldekning er således begge beregnet til 16,99 % eks. resultattilførsel pr. 3. kvartal 2013. Tilsvarende tall for 2012 var 15,51 %. Endringen skyldes at vi i 3. kvartal 2013 har styrket bankens soliditet med 40 mill. i EK. I tillegg har vi siden samme periode i 2012 lagt ut en FO med 25 mill. kroner.

3 Utdrag fra regnskapet

3.1 Resultat

	RESULTAT	30.09.2013	30.09.2012	3. kv. 2013	3. kv. 2012	31.12.2012
1.	Renteinntekter og lignende inntekter	74.173	69.388	26.177	23.468	93.178
2.	Rentekostnader og lignende kostnader	40.809	39.311	13.643	13.035	52.674
I	NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	33.364	30.077	12.534	10.433	40.504
3.	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning.	2.117	132	9	-	132
4.	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15.772	11.385	5.822	4.393	16.223
5.	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.746	1.862	611	677	2.522
6.	Netto verdiendring og gevinst/tap(-) på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	862	915	288	277	1.093
7.	Andre driftsinntekter.	288	428	166	125	493
II	NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	17.293	10.998	5.674	4.118	15.419
III	SUM DRIFTSINNTEKTER	50.657	41.075	18.208	14.551	55.923
8.	Lønn og generelle administrasjonskostnader.	17.283	17.028	5.853	4.917	22.932
8.1	Lønn m.v (Personalkostnader)	11.840	11.771	4.003	3.533	16.005
8.2	Administrasjonskostnader	5.443	5.257	1.850	1.384	6.927
9.	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.294	1.174	457	407	1.614
10.	Andre driftskostnader	4.667	4.128	1.483	1.423	6.409
IV	SUM DRIFTSKOSTNADER	23.244	22.330	7.793	6.747	30.955
V	DRIFTSRESULTAT FØR TAP	27.413	18.745	10.415	7.804	24.968
11.	Tap på utlån, garantier mv.	2.400	1.383	1.121	362	1.539
12.	Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-	133			133
13.	Skatt på ordinært resultat	6.430	4.900	2.600	2.085	6.944
VI	RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	18.583	12.595	6.694	5.357	16.618

Kvartalsvis resultat – utvikling

	RESULTAT	3. kv. 2013	2. kv. 2013	1. kv. 2013	4. kv. 2012	3. kv. 2012
I	NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	12.534	11.333	9.497	10.426	10.433
II	NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	5.674	6.964	4.656	4.422	4.118
IV	SUM DRIFTSKOSTNADER	7.793	8.239	7.212	8.624	6.747
V	DRIFTSRESULTAT FØR TAP	10.415	10.058	6.941	6.224	7.804
11.	Tap på utlån, garantier mv.	1.121	673	607	157	362
12.	Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler					
13.	Skatt på ordinært resultat	2.600	2.060	1.770	2.044	2.085
VI	RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	6.694	7.325	4.564	4.023	5.357

3.2 Balanse

BALANSE	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012	endr.12mnd	endr.fra 31.12
EIENDELER					
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	60.431	61.212	60.308	(781)	123
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	24.392	269	20.725	24.123	3.667
4. Utlån til og fordringer på kunder	1.919.557	1.758.217	1.746.627	161.340	172.930
-nedskrivninger på individuelle utlån	4.281	3.593	3.963	688	318
-nedskrivninger på grupper av utlån	7.991	6.920	6.643	1.071	1.348
5. Overtatte eiendeler	-	-	-	-	-
6. Sertifikater,obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning.	106.485	104.176	104.763	2.309	1.722
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	54.059	30.695	32.829	23.364	21.230
10. Immaterielle eiendeler	1.036	1.166	1.036	(130)	-
11. Varige driftsmidler	18.155	18.658	18.901	(503)	(746)
12. Andre eiendeler.	304	281	159	23	145
13. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	8.177	6.357	6.766	1.820	1.411
SUM EIENDELER	2.180.324	1.970.518	1.981.508	209.806	198.816
GJELD OG EGENKAPITAL					
GJELD:					
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	5	6.687	-	(6.682)	5
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	1.470.031	1.393.943	1.393.838	76.088	76.193
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	394.462	324.259	354.165	70.203	40.297
17. Annen gjeld	13.934	8.058	11.906	5.876	2.028
18. Påløpte kostnader og motatt ikke opptjente inntekter	30.957	28.112	8.355	2.845	22.602
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	776	1.351	1.241	(575)	(465)
20. Ansvarlig lånekapital	44.717	44.627	44.649	90	68
SUM GJELD	1.954.882	1.807.037	1.814.154	147.845	140.728
EGENKAPITAL					
21. Innskudd egenkapital	39.565			39.565	39.565
22. Opptjent egenkapital	185.877	163.481	167.354	22.396	18.523
SUM EGENKAPITAL	225.442	163.481	167.354	61.961	58.088
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.180.324	1.970.518	1.981.508	209.806	198.816
POSTER UTENOM BALANSEN					
23. Betingede forpliktelser	360.472	298.585	387.616	61.887	(27.144)

4 Nøkkeltall

	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Drift og rentabilitet								
Netto renteinntekter i % av GFK	2,15	2,10	2,20	2,25	2,30	2,28	2,48	2,45
Netto provisjonsinntekter i % av GFK	0,90	0,71	0,60	0,50	0,43	0,40	0,39	0,41
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. kursgev./tap	46,68	56,46	56,68	51,28	60,49	67,93	60,59	59,45
Totalrentabilitet	1,20	0,86	0,75	1,06	0,87	0,09	0,79	0,94
Egenkapitalrentabilitet	13,24	10,44	8,97	13,22	15,38	1,09	8,66	9,99
Soliditet.								
Kapitaldekning i %	16,99	16,62	14,98	15,64	15,52	14,63	16,37	17,22
Egenkapitalprosent	9,01	8,45	8,23	8,35	8,13	7,50	8,84	9,51
Ansvarlig kapital i %	10,43	10,27	9,13	9,47	9,19	8,47	10,24	11,09
Tapsavsetninger i % av br. utlån	0,64	0,61	0,52	0,67	0,57	0,76	0,71	0,83
Bokførte tap i % av br. utlån 1.1.	0,14	0,10	0,16	0,04	0,27	0,31	0,05	-0,05
Beregningsgr. i % av Forvaltningskapital i tusen kr	61,39	61,81	60,99	60,58	59,29	57,93	62,59	64,39
Finansiering - likviditet.								
Totale innskudd i % av brutto utlån	76,58	79,80	79,19	80,61	77,53	74,57	61,69	67,66
Forv. kap. økning i % av forv.	13,38	8,08	10,69	11,03	2,85	19,09	17,24	12,27
Utlånsøkning i prosent av utlån 1.1	13,20	8,55	10,95	12,51	7,94	8,51	15,34	13,86
Innskuddsøkning i prosent av innskudd 1.1.	7,29	9,39	9,00	16,98	12,22	32,09	4,41	2,96

5 Noteopplysninger

5.1 Nedskrivninger og tap

	pr. 30.09.2013			pr.30.09..2012			2012		
Årets tapskostnader	Tap på kreditt-institusjoner	Tap på utlån	Tap på garantier	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	-	(318)	-	-	(1.158)	1.000	-	1.528	(1.000)
+Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	(1.348)	-	-	(1.003)	-	-	726	-
+Periodens konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+Periodens konstaterte tap hvor det tidl år ikke er foretatt individuell nedskrivning	-	-	-	-	-	-	-	110	-
-Periodens inngang på tidligere perioders konst.tap	-	(795)	-	-	(321)	-	-	321	-
=Periodens tapskostnad	-	(2.400)	-	-	(2.383)	1.000	-	2.539	(1.000)

	pr. 30.09.2013	pr.30.09..2012	2012
Banken har ikke renteinntekter som ikke er inntektsført.			
Renter på engasjementer som er tapsutsatt utgjør	359	228	162

	pr. 30.09.2013			pr.30.09..2012			2012		
	Utlån til og fordring på kredittinst	Utlån til og fordring på kunder	Garanti ansvar	Utlån til og fordring på kredittinst	Utlån til og fordring på kunder	Garanti ansvar	Utlån til og fordring på kredittinst	Utlån til og fordring på kunder	Garanti ansvar
Endringer i individuelle nedskrivninger									
Individuell nedskrivning 1.1.	-	3.963	-	-	2.435	1.000	-	2.435	1.000
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-	-	1.000	-	-	1.685	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	1.087	-	-	158	-	-	293	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-	-769	-	-	-	-1.000	-	-450	-1.000
Individuell nedskrivning 30.3/31.12.	-	4.281	-	-	3.593	-	-	3.963	-
Endring i gruppevisse nedskrivninger									
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	-	6.643	-	-	5.917	-	-	5.917	-
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	-	1.348	-	-	1.003	-	-	726	-
Nedskrivning på grupper av utlån 30.3/31.12	-	7.991	-	-	6.920	-	-	6.643	-

De gruppevisse 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.

5.2 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.

	30.09.2013	30.09.2012	2012
Sparebankens fond	167.354	150.887	167.354
EK-beviskapitaal	40.000		
Egne EK-beviskapital	-860		
Annen egenkapital	-60		
overkursfond	425		
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrullet utsatt skatt	-	-	-
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-1.036	-1.166	-1.036
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-23.209	-7.052	-7.451
Ren Kjernekapital	182.614	142.669	158.867
Sparebankens fond	167.354	150.887	167.354
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	44.717	44.627	44.649
EK-beviskapitaal	40.000		
Egne EK-beviskapital	-860		
Annen egenkapital	-60		
overkursfond	425		
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrullet utsatt skatt	-	-	-
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-1.036	-1.166	-1.036
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-23.209	-7.052	-7.451
Kjernekapital	227.331	187.296	203.516
Sparebankens fond	167.354	150.887	167.354
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	44.717	44.627	44.649
EK-beviskapital	40.000		
Egne EK-beviskapital	-860		
Annen egenkapital	-60		
overkursfond	425	-	-
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrullet utsatt skatt	-	-	-
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-1.036	-1.166	-1.036
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-23.209	-7.052	-7.451
Ansvarlig kapital	227.331	187.296	203.516
Myndighetsbestemt kapitalkrav, 8 %	107.074	96.634	97.979
Overskudd av ansvarlig kapital	120.257	90.662	105.537

Banken har ingen tilleggskapital pr 30.06.2013

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent

Eksponeringskategori/ Beregningsgrunnlag risik	Beregningsgrunnlag Eiendeler			Beregningsgrunnlag Utenom balansen			Beregningsgrunnlag TOTALT		
	pr 30.09.2013	pr30.09.2012	2012	pr 30.09.2013	pr30.09.2012	2012	pr 30.09.2013	pr30.09.2012	2012
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter		600	600	0	0	0	0	600	600
Offentlig eide foretak	11.789	12.794	10.787	0	0	0	11.789	12.794	10.787
Institusjoner	58.598	30.527	37.449	0	0	0	58.598	30.527	37.449
Foretak	121.915	100.653	102.103	23.347	11.731	25.380	145.262	112.384	127.483
Massemarked	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pant i fast eiendom	782.471	744.752	727.518	72.345	56.090	70.812	854.816	800.842	798.330
Forfalte engasjementer	17.373	14.371	8.520	38	30	0	17.411	14.401	8.520
Obl. med fortrinnsrett	5.811	5.002	5.509	0	669	0	5.811	5.671	5.509
Andeler i verdipapirfond	6.765	6.278	6.351	0	0	0	6.765	6.278	6.351
Øvrige engasjementer	160.133	140.175	143.425	14.223	10.756	13.022	174.356	150.931	156.447
Kreditrisiko	1.164.855	1.055.152	1.042.262	109.953	79.276	109.214	1.274.808	1.134.428	1.151.476
Motparttsrisiko							402	127	-
Operasjonell risiko							94.410	87.353	87.353
Frdrag									
Nedskrivning på grupper av utlån							-7.991	-6.925	-6.643
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner							-23.209	-7.052	-7.451
Sum alle risikoer							1.338.420	1.207.931	1.224.735
Ren kjernekapitaldekning							13,64 %	11,81 %	12,97 %
Kjernekapitaldekning							16,99 %	15,51 %	16,62 %
Kapitaldekning							16,99 %	15,51 %	16,62 %

5.3 Misligholdte lån og garantier

	pr.30.09.2013	pr.30.09.2012	2012	2011	2010	2009
Misligholdte engasjem. fordelt etter tid						
Inntil 3 mndr	-	-			-	-
3 - 6 mndr.	6.901	1.145		7.260	1.011	418
6 - 12 mndr.	5.983	2.628	843	109	222	3.257
over 12 mnd	2.409	9.554	7.060	6.647	5.575	3.344
Sum	15.293	13.327	7.903	14.016	6.808	7.019
Misligholdte engasjement	15.293	13.327	7.904	14.016	6.808	7.019
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	426	1.185	790	1.105	2.244	2.469
Netto misligholdte lån	14.867	12.142	7.114	12.911	4.564	4.550
Øvrige tapsutsatte engasjement	9.024	3.399	3.647	4.826	10.123	1.027
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	3.855	2.408	3.173	2.330	2.353	353
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	5.169	991	474	2.496	7.770	674

6 Avslutning

Aasen Sparebank leverer et solid resultat etter 3. kvartal i 2013 og bedre enn prognose for perioden. Dette som følge av god vekst i kundemassen, økte andre inntekter og økte marginer.

Bankens vekst på utlån er høyere enn kredittveksten i markedet, som følge av god tilvekst av nye kunder. Veksten balanseres fundingmessig mellom innskudd, obligasjonsmarked og Eika BoligKreditt.

Markedssituasjonen er preget av nye skjerpede krav til likviditet og soliditet. Kredittveksten i norsk økonomi forventes å avta i lys av dette og konjunkturmessige forhold.

En konsekvens av nye krav til likviditet og soliditet er at de fleste norske banker vil ha en moderat vekststrategi. I tillegg til dette vil det være stor fokus på kostnader og økte inntekter.

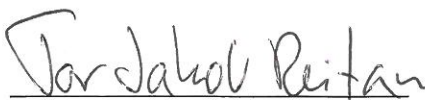
Det jobbes ift vedtatt strategi med mål om å være kostnadseffektiv, øke andre inntekter og en balansert og bærekraftig vekst. Det fokuseres derfor på en balansert vekst og utvikling, med implementering av modeller og verktøy.

Norges Bank har holdt styringsrenten uendret hittil i år. Det forventes samtidig at norsk banksektor øker sine marginer i takt med økte krav til likviditet og soliditet, som trappes opp fra 2013-2016.

Aasen Sparebank har som kjent blitt endret til en egenkapitalbevisbank og tilfredsstiller således de gjeldene krav med opptrapping. Banken er derfor godt oppkapitalisert og rustet til videre utvikling og vekst.

Banken vil i løpet av høsten foreta innvalg av EK bevis eiere i forstanderskapet i henhold til bankens vedtekter.

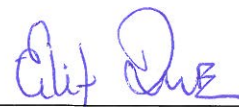
Åsen 30/9-2013 / 28/10-2013



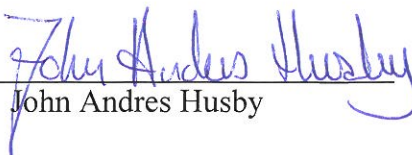
Tor Jakob Reitan
Leder



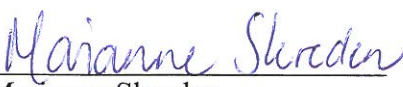
Greta Reinaas
Nestleder



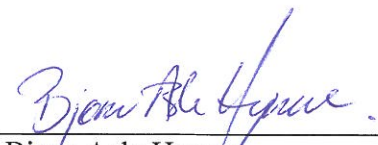
Eilif Due



John Andres Husby



Marianne Skreden



Bjørn Asle Hynne
Banksjef