

Delårsrapport

pr. 31.03.2013



INNHALDSFORTEGNELSE

1	Regnskapsprinsipper	3
2	Regnskapet.....	3
2.1	Resultat.....	3
2.2	Balanse	4
2.3	Kapitaldekning	4
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

Halvårsregnskapet 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 4,56 mill. kroner mot 3,35 mill. kroner ved samme tidspunkt i 2012. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) har resultatet blitt bedre, 0,91 % ved utgangen av 1. kvartal 2013 mot 0,72 % ved samme periode i 2012.

Rentenettoen har kronemessig gått litt ned ved utgangen av 1. kvartal 2013 sammenlignet med samme periode i 2013. Nedgangen har sammenheng med avgift til Sikringsfondet i år, noe som ikke ble innkrevd i 2012. I prosent har rentenetto blitt redusert fra 2,07 % i 2012 til 1,90 % i 2013.

Utbytte på verdipapirer har ved utgangen av 1. kvartal 2013 en liten reduksjon sammenlignet med samme periode i 2012.

Provisjonsinntektene har ved utgangen av 1. kvartal 2013 gått opp med 1,64 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2012.

Provisjonskostnader har ved utgangen av 1. kvartal 2013 gått ned med 0,13 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2012.

Bankens bokførte resultat på verdipapirer gir et positivt resultat med kr. 0,24 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2013. Dette gjør at vi for denne gruppen nå er 0,36 mill. kroner dårligere enn samme periode i fjor.

Posten andre driftsinntekter har ved utgangen av 1. kvartal 2013 gått ned med 0,06 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2012.

Driftskostnader har hatt en nedgang både innenfor posten lønn- og administrasjonskostnader og utgjør ved utgangen av 1. kvartal 5,31 mill. kroner. Det er en nedgang på 0,51 mill. kroner fra samme periode i 2012.

Avskrivninger har økt med 0,04 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2012.

Andre driftskostnader har gått opp med 0,12 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2012.

Tapsføringer hittil i år utgjør 0,61 mill. kroner, mens de i 2012 på samme tidspunkt utgjorde 0,85 mill. kroner.

2.2 Balanse

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 1. kvartal 2013 er på 2.025 mill. kroner mot 1.876 mill. kroner på samme tid i fjor. Dette innebærer en økning de siste 12 måneder på 7,94 %.

Brutto utlån og fordringer på kunder utgjør ved utgangen av 1. kvartal 2013 1.783 mill. kroner. Utlånsveksten de siste 12 måneder er 6,51 %. Utlånsveksten hittil i år er 2,18 %. I tillegg har vi 26,6 mill. kroner i utlånsvekst i Eika Boligkreditt i løpet av årets 3 første måneder. Utlånsvekst inkl. EBK i år er 2,48 %.

Banken har et mislighold på 0,50 % av brutto utlån. Tilsvarende tall for samme periode i 2012 var 0,84 %.

Hvis vi tar hensyn til våre utlån i Eika Boligkreditt på samme tidspunkt, vil tallene være 0,34 % nå, mot 0,60 % for samme periode i 2012.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 2013 1.429 mill. kroner mot 1.353 mill. kroner på samme tid i fjor. Det er en økning på 76 mill. kroner eller 5,62 %. Innskuddsdekningen 1. kvartal 2013 er på 80,18 % mot 80,81 % på samme tid i fjor.

Banken har ved utgangen av 3. kvartal 2012 opptatt gjeld for til sammen 398,9 mill. kroner. Dette fordeler seg som følger;

Obligasjonsgjeld 354,2 mill. kroner og

Fondsobligasjon på 44,7 mill. kroner.

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner har en bokført verdi på kr 102,7 mill. kroner. Verdien av bankens eiendeler i aksjer, andeler og andre verdipapirer er bokført med 33,0 mill. kroner. Av dette utgjør strategiske anleggsaksjer 26,3 millioner.

Verdipapirer for til sammen 53,7 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. 204,5 mill. kroner. Kapitaldekningen og kjernekapitaldekning er således begge beregnet til 16,52 % eks. resultattilførsel pr. 1. kvartal.

3 Utdrag fra regnskapet

3.1 Resultat

RESULTAT	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
1. Renteinntekter og lignende inntekter	23.101	22.817	93.178
2. Rentekostnader og lignende kostnader	13.604	13.199	52.674
I NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	9.497	9.618	40.504
3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning.	33	58	132
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.801	3.165	16.223
5. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	466	602	2.522
6. Netto verdiendring og gevinst/tap(-) på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	238	603	1.093
7. Andre driftsinntekter.	50	113	493
II NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	4.656	3.337	15.419
III SUM DRIFTSINNTEKTER	14.153	12.955	55.923
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader.	5.308	5.819	22.932
9. Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	416	380	1.614
10. Andre driftskostnader	1.488	1.375	6.409
IV SUM DRIFTSKOSTNADER	7.212	7.574	30.955
V DRIFTSRESULTAT FØR TAP	6.941	5.381	24.968
11. Tap på utlån, garantier mv.	607	850	1.539
12. Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-	133	133
13. Skatt på ordinært resultat	1.770	1.310	6.944
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	4.564	3.354	16.618

Kvartalsvis resultat – utvikling

RESULTAT	1. kv. 2013	4. kv. 2012	3. kv. 2012	2. kv. 2012	1. kv. 2012
I NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	9.497	10.426	10.433	10.026	9.619
II NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	4.656	4.422	4.118	3.543	3.337
IV SUM DRIFTSKOSTNADER	7.212	8.624	6.747	8.010	7.575
V DRIFTSRESULTAT FØR TAP	6.941	6.224	7.804	5.559	5.381
11. Tap på utlån, garantier mv.	607	157	362	170	850
12. Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler					(133)
13. Skatt på ordinært resultat	1.770	2.044	2.085	1.505	1.310
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	4.564	4.023	5.357	3.884	3.354

3.2 Balanse

BALANSE	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012	endr.12mnd	endr.fra 31.12
EIENDELER					
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	63.325	59.059	60.308	4.266	3.017
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	26.567	9.417	20.725	17.150	5.842
4. Utlån til og fordringer på kunder	1.783.012	1.673.870	1.746.627	109.142	36.385
- nedskrivninger på individuelle utlån	3.963	2.593	3.963	1.370	-
- nedskrivninger på grupper av utlån	7.260	6.669	6.643	591	617
5. Overtatte eiendeler	-	-	-	-	-
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning	102.653	95.395	104.763	7.258	(2.110)
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	32.985	18.927	32.829	14.058	156
10. Immaterielle eiendeler	1.036	1.166	1.036	(130)	-
11. Varige driftsmidler	18.508	19.464	18.901	(956)	(393)
12. Andre eiendeler	157	2.208	159	(2.051)	(2)
13. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	8.064	5.952	6.766	2.112	1.298
SUM EIENDELER	2.025.084	1.876.196	1.981.508	148.888	43.576
GJELD OG EGENKAPITAL					
GJELD:					
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	6	6	-	-	6
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	1.429.634	1.352.629	1.393.838	77.005	35.796
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	354.261	324.072	354.165	30.189	96
17. Annen gjeld	9.473	8.811	11.906	662	(2.433)
18. Påløpte kostnader og motatt ikke opptjente inntekter	14.803	14.928	8.355	(125)	6.448
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	317	1.652	1.241	(1.335)	(924)
20. Ansvarlig lånekapital	44.672	19.857	44.649	24.815	23
SUM GJELD	1.853.166	1.721.955	1.814.154	131.211	39.012
EGENKAPITAL					
22. Opptjent egenkapital	171.918	154.241	167.354	17.677	4.564
SUM EGENKAPITAL	171.918	154.241	167.354	17.677	4.564
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.025.084	1.876.196	1.981.508	148.888	43.576
POSTER UTENOM BALANSEN					
23. Betingede forpliktelser	370.705	248.436	387.616	122.269	(16.911)

4 Nøkkeltall

	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Drift og rentabilitet							
Netto renteinntekter i % av GFK	1,90	2,10	2,20	2,25	2,30	2,28	2,48
Netto provisjonsinntekter i % av GFK	0,87	0,71	0,60	0,50	0,43	0,40	0,39
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. kursgev./tap	51,83	56,46	56,68	51,28	60,49	67,93	60,59
Totalrentabilitet	0,91	0,86	0,75	1,06	0,87	0,09	0,79
Egenkapitalrentabilitet	10,76	10,44	8,97	13,22	15,38	1,09	8,66
Soliditet.							
Kapitaldekning i %	16,52	16,62	14,98	15,64	15,52	14,63	16,37
Egenkapitalprosent	8,49	8,45	8,23	8,35	8,13	7,50	8,84
Ansvarlig kapital i %	10,10	10,27	9,13	9,47	9,19	8,47	10,24
Tapsavsetninger i % av br. utlån	0,63	0,61	0,52	0,67	0,57	0,76	0,71
Bokførte tap i % av br. utlån 1.1.	0,03	0,10	0,16	0,04	0,27	0,31	0,05
Beregningsgr. i % av Forvaltningskapital i tusen kr	61,13	61,81	60,99	60,58	59,29	57,93	62,59
Finansiering - likviditet.							
Totale innskudd i % av brutto utlån	80,18	79,80	79,19	80,61	77,53	74,57	61,69
Forv. kap. økning i % av forv.	8,80	8,08	10,69	11,03	2,85	19,09	17,24
Utlånsøkning i prosent av utlån 1.1	8,33	8,55	10,95	12,51	7,94	8,51	15,34
Innskuddsøkning i prosent av innskudd 1.1.	10,27	9,39	9,00	16,98	12,22	32,09	4,41

5 Noteopplysninger

5.1 Nedskrivninger og tap

	pr. 31.03.2013			pr.31.03..2012			2012		
	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
Årets tapskostnader									
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	-	-	158	-	-	1.528	(1.000)
+Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	-	617	-	-	752	-	-	726	-
+Perioden konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-	-	-	-	-	-	110	-
-Periodens inngang på tidligere perioders konst.tap	-	(10)	-	-	(60)	-	-	321	-
=Periodens tapskostnad	-	607	-	-	850	-	-	(146)	-
								2.539	(1.000)
Banken har ikke renteinntekter som ikke er inntektsført.	pr. 31.03.2013			pr.31.03..2012			2012		
Renter på engasjementer som er tapsutsatt utgjør	43			77			162		
	pr. 31.03.2013			pr.31.03..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	-	-	2.435	1.000
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-	-	-	-	-	1.685	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-	-	158	1.000	-	293	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden	-	-	-	-	-	-	-	-450	-1.000
Individuell nedskrivning 30.3/31.12.	-	3.963	-	-	2.593	1.000	-	3.963	-
Endring i gruppevis nedskrivninger									
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	-	6.643	-	-	5.917	-	-	5.917	-
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	-	617	-	-	752	-	-	726	-
Nedskrivning på grupper av utlån 30.3/31.12	-	7.260	-	-	6.669	-	-	6.643	-

De gruppevis nedskrivninger tar høyde for tap på engasjementer i bankens portefølje, som på balansetidspunktet ikke er identifisert som tapsutsatt. Svstemet for avsetninga bvaer på historiske tap samt utvikling i engasjementer med høy risiko.

5.2 Kapitaldekning

Krav til kapitaldekning er en minimum ansvarlig 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.

	31.03.2013	31.03.2012	2012
Sparebankens fond	167 354	150 887	167 354
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket 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	-6 449	-2 100	-7 451
Ren Kjernekapital	159 869	147 621	158 867
Sparebankens fond	167 354	150 887	167 354
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	44 672	19 856	44 649
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket 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	-6 449	-2 100	-7 451
Kjernekapital	204 541	167 477	203 516
Sparebankens fond	167 354	150 887	167 354
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	44 672	19 856	44 649
Tilleggskapital overskytende fra fondsobligasjoner	-	-	-
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket 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	-6 449	-2 100	-7 451
Ansvarlig kapital	204 541	167 477	203 516
Myndighetsbestemt kapitalkrav, 8 %	99 032	93 704	97 979
Overskudd av ansvarlig kapital	105 509	73 773	105 537

Banken har ingen tilleggskapital pr 31.03.2013

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent									
Eksponeringskategori/ Beregningsgrunnlag risik	Beregningsgrunnlag Eiendeler			Beregningsgrunnlag Utenom balansen			Beregningsgrunnlag TOTALT		
	pr 31.03.2013	pr 31.03.2012	2012	pr 31.03.2013	pr 31.03.2012	2012	pr 31.03.2013	pr 31.03.2012	2012
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	600	600	600	0	0	0	0	600	600
Offentlig eide foretak	11 789	12 793	10 787	0	0	0	11 789	12 793	10 787
Institusjoner	37 758	15 533	37 449	0	0	0	37 758	15 533	37 449
Foretak	105 114	114 396	102 103	9 858	11 372	25 380	114 972	125 768	127 483
Massemarked	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pant i fast eiendom	745 688	677 773	727 518	70 227	42 557	70 812	815 915	720 330	798 330
Forfalte engasjementer	9 507	23 772	8 520	27	15	0	9 534	23 787	8 520
Obl. med fortrinnsrett	5 509	3 499	5 509	0	1 060	0	5 509	4 559	5 509
Andeler i verdipapirfond	6 506	6 240	6 351	0	0	0	6 506	6 240	6 351
Øvrige engasjementer	141 364	172 139	143 425	13 214	10 874	13 022	154 578	183 013	156 447
Kreditrisiko	1 063 235	1 026 745	1 042 262	93 326	65 878	109 214	1 156 561	1 092 623	1 151 476
Motpartsrisiko							633	99	-
Operasjonell risiko							94 410	87 353	87 353
Fradrag									
Nedskrivning på grupper av utlån							-7 260	-6 669	-6 643
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner							-6 449	-2 100	-7 451
Sum alle risikoer							1 237 895	1 171 306	1 224 735
Ren kjernekapitaldekning							12,91 %	12,60 %	12,97 %
Kjernekapitaldekning							16,52 %	14,30 %	16,62 %
Kapitaldekning							16,52 %	14,30 %	16,62 %

5.3 Misligholdte lån og garantier

	pr.31.03.2013	pr.31.03.2012	2012	2011	2010	2009
Misligholdte engasjem. fordelt etter tid						
Inntil 3 mndr	-	-			-	-
3 - 6 mndr.	794	7.262		7.260	1.011	418
6 - 12 mndr.	826	109	843	109	222	3.257
over 12 mnd	7.238	6.646	7.060	6.647	5.575	3.344
Sum	8.858	14.017	7.903	14.016	6.808	7.019
Misligholdte engasjement	8.858	14.017	7.904	14.016	6.808	7.019
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	948	1.263	790	1.105	2.244	2.469
Netto misligholdte lån	7.910	12.754	7.114	12.911	4.564	4.550
Øvrige tapsutsatte engasjement	3.497	4.640	3.647	4.826	10.123	1.027
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	3.015	2.330	3.173	2.330	2.353	353
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	482	2.310	474	2.496	7.770	674

6 Avslutning

Aasen Sparebank leverer et godt resultat også i 1. kvartal 2013. Vi har god utvikling og vekst på kreditt og andre inntekter.

I 1. kvartal 2013 startet prosessen med endring av banken til en Egenkapitalbank. Prosessen er nå inne i siste fase, og vil bli avsluttet i starten av 2. kvartal 2013.

I henhold til bankens strategi vil det fortsatt jobbes med vekstambisjoner, økte andre inntekter og fokus på kostnader.

Markedssituasjonen preges av kommende krav til soliditets- og likviditetskapital til bankene. Det er fortsatt krevende markedssituasjon.

I henhold til vår strategi jobbes det aktivt med å implementere strukturer, modeller og verktøy, for på den måten å videreutvikle og optimalisere virksomhetsstyringen i banken.

Styringsrenten til Norges Bank har ikke blitt endret i 1. kvartal 2013, og er fortsatt på 1,50 %.

Banken vil ha fokus på virksomhetsstyring og bærekraftig vekst.

Åsen 31/3-2013 / 23/4-2013



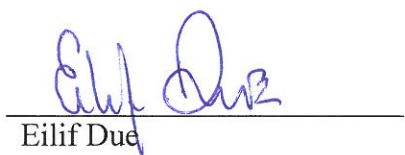
Steinar Nebb
Leder



Greta Reinaas
Nestleder



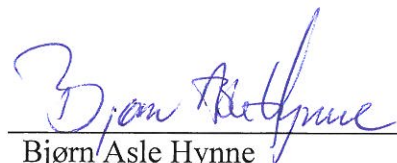
Kristin Kjølén



Eilif Due



Marianne Skreden



Bjørn Asle Hynne
Banksjef