

Delårsrapport Aasen Sparebank

3.kvartal 2016



INNHALDSFORTEGNELSE

1. Hovedpunkter.....	3
1.1 2.kvartal 2016.....	3
1.2 Nøkkeltall-grafisk framstilling.....	4
2. Styrets rapport for 2. kvartal 2016.....	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 2016

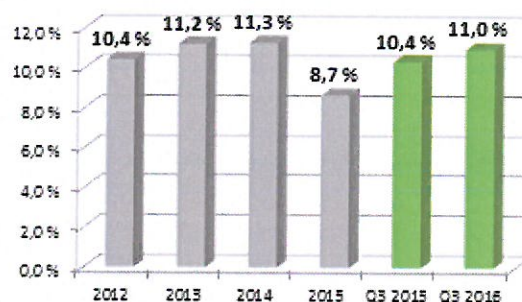
- Resultat før skatt 30,8 MNOK (26,6)
 - Netto renteinntekter 46,8 MNOK (40,5)
 - Netto provisjonsinntekter 13,8 MNOK (14,6)
-
- Egenkapitalavkastning på 10,97 % (10,35 %)
 - Kostnadsprosent eks. verdipapir 54,95 % (51,04 %)
 - Ren kjernekapitaldekning 13,50 % (15,03 %)
 - Bokførte tap i % av brutto utlån 0,13 % (0,11%)
 - Utlånsøkning inklusiv utlån i EBK 14,73 % (11,37 %)
 - Innskuddsdekning 79,8 % (77,5 %)

1.2 Nøkkeltall-grafisk fremstilling

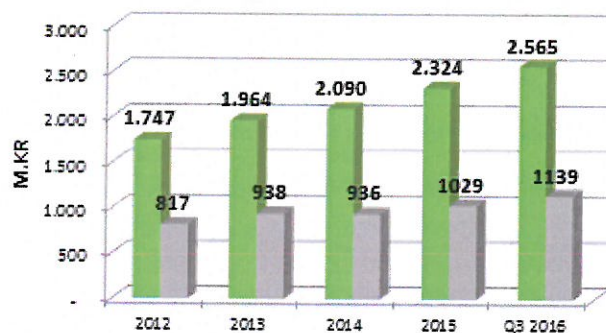
Innskuddsdekning



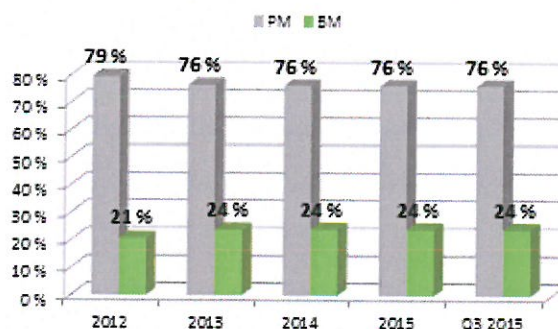
EK-avkastning



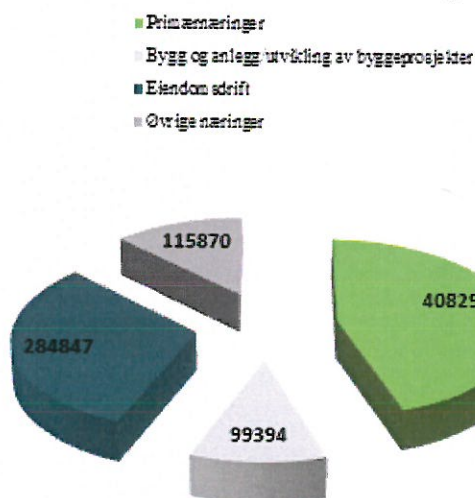
Brutto utlån



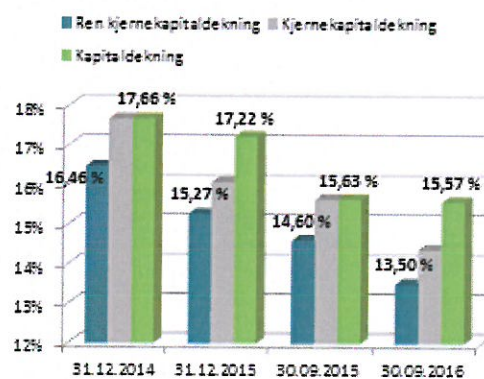
Fordeling utlån PM (inkl. EBK)-BM



Utlån BM i mill kroner fordelt på næring



Kapitaldekning



2. Styrets rapport for 3. kvartal 2016

(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 2016 på 24,1 MNOK (20,7 MNOK).

Oppgang i netto renteinntekter og rentemargin

Netto renteinntekter var på 46,8 MNOK ved utgangen av 3. kvartal 2016 (40,5 MNOK).

Nedgang provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter var ved utgangen av 3. kvartal 13,8 MNOK (14,6 MNOK). Dette gir en nedgang med 5,3 % i perioden. I hovedsak skyldes dette press på marginer og dermed lavere provisjoner fra Eika Boligkreditt AS.

Bidrag fra verdipapirene

Resultateffekten fra verdipapirer ble på 4,8 MNOK ved utgangen av 3. kvartal 2016 (3 MNOK). Den store endringen skyldes hovedsakelig positiv verdiendring på andre verdipapirer (2 MNOK)

Økte driftskostnader

Driftskostnadene har hatt en økning innenfor posten lønns- og administrasjonskostnader, og var ved utgangen av 3. kvartal 2016 på 26,3 MNOK (23,3 MNOK).

Årsaken til økningene skyldes økt bemanning og at banken i 2016 har periodisert flere kostnader løpende for å få et bedret regnskap.

Tapsføringer

Tapsføringer hittil i år utgjorde 2,5 MNOK som utgjør 0,13 % (1,8 MNOK/0,11 %)

2.2 Balanse

Banken har en kontrollert porteføljevækst ihht. Strategi for 2016.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 3. kvartal 2016 var 3.021 MNOK (2.660 MNOK). Dette innebærer en økning de siste 12 måneder på 13,5 %.

Utlån

Brutto utlån og fordringer var ved utgangen av 3. kvartal 2016 2.565 MNOK. Utlånsveksten de siste 12 måneder var 284 MNOK, en vekst på 12,4 %.

I tillegg hadde vi en portefølje i Eika Boligkreditt AS som ved utgangen av 3. kvartal 2016 var på 1.139 MNOK, en endring siste 12 mnd. på 19 %.

Fordeling av utlån på privat-/bedriftsmarked (inkludert utlån i EBK) var 76 % / 34 %. 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 1,28 % av brutto utlån (1,51 %), hensyntatt utlån i Eika Boligkreditt AS er tallene 0,89 % (1,06 %).

Verdipapirer

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner hadde en bokført verdi på 247 MNOK. Verdien av bankens eiendeler i aksjer, andeler og andre verdipapirer var bokført med 75,9 MNOK. Av dette utgjorde strategiske anleggsaksjer 74,2 MNOK.

Innskudd fra kunder

Kundeinnskudd utgjorde 2.048 MNOK pr 3. kvartal 2016 (1.780 MNOK). Innskuddsveksten de siste 12 måneder var 293 MNOK, en vekst på 15,1 %.

Obligasjonsgjeld

Banken hadde ved utgangen av 3. kvartal 2016 lån i verdipapirmarkedet for til sammen 619,6 MNOK. Dette fordelte seg med en obligasjonsgjeld på 564,7 MNOK, 24,9 MNOK i fondsobligasjoner og 30 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 79,85 % pr 3. kvartal 2016 og dette er en økning fra 79,62 % ved siste årsskifte.

Banken hadde en obligasjonsportefølje med en bokført verdi på 253 MNOK (likviditetsreserve). Deler av porteføljen (59,4 MNOK) var deponert som sikkerhet med mulighet for lån i Norges Bank. Denne låneadgangen var ikke benyttet pr 31.09.16.

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 13,50 % pr 3. kvartal 2016 (15,03 %). Bankens kjernekapital var 14,37 % (15,19 %) og ansvarlig kapital var 15,57 %.

Banken har fått på plass nye vedtekter i Finansavtaleloven som trer i kraft i desember 2016.

2.4 Organisasjon

Banken hadde 31 ansatte, omberegnet til 30,0 årsverk (29,3 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 3. kvartal var på 0,96 %. Det er ikke registrert personskader eller materielle skader så langt i 2016.

2.5 Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

Styret er tilfreds med bankens vekst, utvikling og resultat for 3. kvartal 2016.

Banken erfarer en meget høy vekst både på BM og PM siden som vitner om at det er høy etterspørsel i markedet. Det forventes fortsatt en høy aktivitet og etterspørsel, og at vi som bank forsterker vår posisjon i markedet.

Veksten i verdensøkonomien er moderat, samtidig har langrentene steget i 3.kvartal. Inflasjonen har den siste tiden vært høyere enn 2,5 prosent, men lavere lønnsvekst og sterkere krone forventer å bidra til at prisveksten avtar fremover. Norge har fortsatt høy boligprisvekst og gjeldsbelastning, hvilket gjør husholdningene sårbare. Styringsrenta er 0,50% og uendret siden mars 2016. Norge Bank sine prognoser for styringsrenten ligger imidlertid høyere i 3Q enn i 2Q og det kan se ut som om at rentebunnen er nådd.

Eika og bankene vil ha fokus på digitalisering og automatisering som vil gi endrede arbeidsprosesser og endret kundeadferd. Summen av dette vil gi muligheter for kostnadseffektivisering som er viktig for å være konkurransedyktig. Dette vil fordre omstilling av organisasjonen, og det er iverksatt flere utviklingsprosjekt med mål om å skape nye forretningsområder. Målsettingen til banken er at vi skal levere en helhetlig rådgivning i digitale og eller tradisjonelle kanaler.

Banken har besluttet å styrke sin soliditetskapital i forhold til videre vekst og kapitalkrav. Det vil i 4. kvartal 2016 gjennomføres en rettet emisjon på inntil kr.45 mill mot dagens eiere. Gitt at dagens eiere ikke kjøper sin relative andel, vil det bli mulighet for nye interessenter å tegne eierandeler. All informasjon tilknyttet emisjonsprosess ligger på Oslo Børs og Merkur Market

I lys av bankens KTI, MTI og markedsmuligheter har banken en unik mulighet til å lykkes som en utviklingsorientert lokalbank, til fordel for samfunn, kunde, ansatte og eiere.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 3. kvartal 2016 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 26.10.2016



Greta Reinaas
Styrets leder



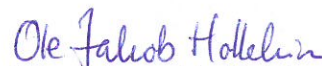
John Anders Husby
Nestleder



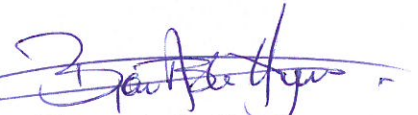
Anders Eggen
varamedlem



Eli Ystad
Styremedlem



Ole Jakob Hollekim
Styremedlem



Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

3. Utdrag fra regnskapet

3.1 Resultat

RESULTAT	sep.16	sep.15	2015
Renteinntekter og lignende inntekter	77.626	78.196	104.230
Rentekostnader og lignende kostnader	(30.861)	(37.658)	(48.249)
NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	46.764	40.538	55.981
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	3.645	2.666	2.668
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjeneste	16.672	17.144	22.740
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjeneste	(2.830)	(2.522)	(3.678)
Netto verdiendring og gevinst/tap(–) på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	1.221	(852)	(1.184)
Andre driftsinntekter	562	339	376
NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	19.270	16.774	20.922
SUM DRIFTSINNTEKTER	66.034	57.313	76.903
Lønn og generelle administrasjonskostnader	(26.247)	(23.250)	(33.842)
Lønn m.v (Personalkostnader)	(17.417)	(15.510)	(22.503)
Administrasjonskostnader	(8.829)	(7.740)	(11.339)
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(1.485)	(1.271)	(1.802)
Andre driftskostnader	(6.549)	(4.732)	(7.246)
SUM DRIFTSKOSTNADER	(34.281)	(29.252)	(42.889)
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	31.753	28.061	34.014
Tap på utlån, garantier mv	(2.521)	(1.789)	(3.152)
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	1.613	335	335
Skatt på ordinært resultat	(6.700)	(6.400)	(8.562)
RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	24.145	20.207	22.634

3.2 Balanse

BALANSE	sep.16	sep.15	31.12.2015	endr.12mnd	endr.fra 31.12
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	69.038	71.101	76.134	(2.063)	(7.096)
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	33.143	19.424	33.910	13.718	(767)
Utlån til og fordringer på kunder	2.565.764	2.281.876	2.307.833	283.888	257.931
– nedskrivninger på individuelle utlån	-	-	-	-	-
– nedskrivninger på grupper av utlån	-	-	-	-	-
Overtatte eiendeler	-	-	-	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning	247.550	190.980	209.982	56.570	37.568
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	75.878	66.775	69.873	9.103	6.005
Immaterielle eiendeler	1.565	1.016	1.565	549	0
Varige driftsmidler	17.837	16.326	19.128	1.511	(1.291)
Andre eiendeler	758	2.428	562	(1.671)	196
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	9.406	10.076	8.716	(670)	689
SUM EIENDELER	3.020.938	2.660.003	2.727.702	360.935	293.235
GJELD OG EGENKAPITAL					
GJELD:					
Gjeld til kredittinstitusjoner	21.035	60.679	20.757	(39.644)	278
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.048.859	1.780.018	1.850.676	268.841	198.183
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	564.735	455.416	504.854	109.320	59.881
Annen gjeld	12.482	20.183	17.994	(7.700)	(5.511)
Påløpte kostnader og motatt ikke opptjente inntekter	23.396	27.503	7.759	(4.107)	15.638
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.007	927	2.007	1.081	0
Ansvarlig lånekapital	54.950	44.897	54.912	10.053	38
SUM GJELD	2.727.465	2.389.621	2.458.959	337.844	268.506
EGENKAPITAL:					
Innskudd egenkapital	40.285	39.762	39.762	523	523
Opptjent egenkapital	253.188	230.619	251.615	22.569	1.573
SUM EGENKAPITAL	293.473	270.382	291.377	23.091	2.096
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.020.938	2.660.003	2.750.337	360.935	270.601
POSTER UTENOM BALANSEN					
Betingede forpliktelser	31.407	204.299	27.374	(172.892)	4.033

3.3 Nøkkeltall

NØKKELTALL	Q3 2016	2015	2014	2013	2012
Drift og rentabilitet					
Netto renteinntekter i % av GFK(annu)	2,17	2,15	2,13	2,16	2,10
Netto provisjonsinntekter i % av GFK (annu)	0,64	0,73	0,92	0,90	0,71
Driftskostnader i % av driftsinnt.ekskl. verdipapir	54,95	57,52	47,71	49,58	56,46
Totalrentabilitet	1,12	0,87	1,14	1,10	0,86
Egenkapitalrentabilitet	10,97	8,67	11,33	11,22	10,44
Antall årsverk	29,0	29,4	27,3	24,7	22,7
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning i %	13,50	15,27	16,46	14,69	12,97
Kjernekapitaldekning i %	14,37	16,07	17,66	18,02	16,61
Kapitaldekning i %	15,57	17,22	17,66	18,03	16,62
Egenkapitalprosent	9,71	9,85	10,07	10,05	8,45
Tapsavsetninger i % av br. utlån	0,74	0,70	0,63	0,68	0,61
Bokførte tap i % av br. utlån 1.1. (annu)	0,13	0,14	0,18	0,20	0,10
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)*	8,10	9,35	9,48		
Finansiering – likviditet.					
Totale innskudd i % av brutto utlån	79,85	79,62	82,18	77,47	79,80
Forv. kap. økning i % av forv. (annu)	14,33	9,83	9,96	13,99	8,08
Utlånsøkning i prosent av utlån 1.1 (annu)	14,73	11,18	6,43	12,45	8,55
LCR*	112	119	64		
Innskuddsøkning i prosent av innskudd 1.1.(annu)	14,28	7,72	12,90	9,17	9,39

* utarbeidet fra Q4 2014

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	Q3 2016 Tap på utlån	Q3 2015 Tap på utlån	2015 Tap på utlån
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.277	600	2.150
+Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	1.320	1.027	878
+Perioden konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning		90	90
+Periodens konstaterte tap hvor det tidl år ikke er foretatt individuell nedskrivning		190	190
-Periodens inngang på tidligere perioders konst.tap	-70	-118	-156
=Periodens tapskostnad	2.521	1.789	3.152

	Q3 2016 Utlån til og fordring på kunder	Q3 2015 Utlån til og fordring på kunder	2015 Utlån til og fordring på kunder
Endringer i individuelle nedskrivninger			
Individuell nedskrivning 1.1.	7.607	5.457	5.457
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning		-	-90
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		-	850
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.512	1.400	2.400
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden	-235	-800	-1.010
Individuell nedskrivning	8.884	6.057	7.607

	Q3 2016 Utlån til og fordring på kunder	Q3 2015 Utlån til og fordring på kunder	2015 Utlån til og fordring på kunder
Endring i gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	8.665	7.788	7.788
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	1.320	1.027	878
Nedskrivning på grupper av utlån	9.985	8.815	8.665

4.2 Misligholdte lån og garantier

Misligholdte engasjem. fordelt etter tid	Q3 2016	Q3 2015
Inntil 3 mndr	0	0
3 - 6 mndr.	9.503	4.930
6 - 12 mndr.	7.396	22.652
over 12 mnd	16.030	6.802
Sum	32.929	34.384
Misligholdte engasjement	32.929	34.384
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	6.795	4.877
Netto misligholdte lån	26.134	29.507
Øvrige tapsutsatte engasjement	10.671	5.134
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	2.076	1.060
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	8.595	4.074
Utlån	2.565.764	2.281.876
Utlån inkl EBK	3.705.366	3.239.876
mislighold av utlån eks EBK	1,28 %	1,51 %
mislighold av utlån inkl EBK	0,89 %	1,06 %