



Delårsrapport

pr. 31.03.2014



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 1. 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 6,28 mill. kroner mot 4,56 mill. kroner ved samme tidspunkt i 2013. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) har resultatet blitt bedre, 1,10 % ved utgangen av 1. kvartal 2014 mot 0,91 % ved samme periode i 2013.

Rentenettoen har kronemessig gått opp ved utgangen av 1. kvartal 2014 sammenlignet med samme periode i 2013. Oppgangen skyldes i hovedsak høyere aktivitetsskapital. I prosent har rentenetto økt fra 1,90 % i 2013 til 2,11 % i 2014.

Utbytte på verdipapirer har ved utgangen av 1. kvartal 2014 kun en liten økning sammenlignet med samme periode i 2013.

Provisjonsinntektene har ved utgangen av 1. kvartal 2014 gått opp med hele 1,38 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2013.

Provisjonskostnader er ved utgangen av 1. kvartal 2014 høyere enn på samme tid i 2013.

Bankens bokførte resultat på verdipapirer gir et positivt resultat med kr. 0,06 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2014. Dette gjør at vi for denne gruppen nå er 0,17 mill. kroner lavere enn samme periode i fjor.

Posten andre driftsinntekter har ved utgangen av 1. kvartal 2014 gått opp med 0,09 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2013.

Driftskostnader har hatt en økning innenfor posten lønns- og administrasjonskostnader og utgjør ved utgangen av 1. kvartal 6,31 mill. kroner. Det er en økning på 1,00 mill. kroner fra samme periode i 2013.

Avskrivninger har blitt redusert med 0,02 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2013.

Andre driftskostnader har gått opp med 0,28 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2013.

Tapsføringer hittil i år utgjør 0,61 mill. kroner, noe de også utgjorde på samme tid i 2013.

2.2 Balanse

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 1. kvartal 2014 er på 2.316 mill. kroner mot 2.025 mill. kroner på samme tid i fjor. Dette innebærer en økning de siste 12 måneder på 14,37 %.

Brutto utlån og fordringer på kunder utgjør ved utgangen av 1. kvartal 2014 2.015 mill. kroner. Utlånsveksten de siste 12 måneder er 232 mill. kroner og utgjør 13,01 %.

Utlånsveksten hittil i år er 2,59 %.

I tillegg har vi en portefølje i EBK ved utgangen av 1. kvartal på 940,1 mill. kroner. Utlånsveksten i EBK hittil i år er på 1,9 mill. kroner. Utlånsvekst inkl. EBK hittil i år er på 1,84 %.

Banken har et mislighold på 0,63 % av brutto utlån. Tilsvarende tall for samme periode i 2013 var 0,50 %.

Hvis vi tar hensyn til våre utlån i Eika Boligkreditt på samme tidspunkt, vil tallene være 0,43 % nå, mot 0,34 % for samme periode i 2013.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 2014 1.591 mill. kroner mot 1.429 mill. kroner på samme tid i fjor. Det er en økning på 162 mill. kroner eller 11,34 %. Innskuddsdekningen 1. kvartal 2014 er på 78,96 % mot 80,18 % på samme tid i fjor.

Banken har ved utgangen av 1. kvartal 2014 opptatt gjeld for til sammen 458,8 mill. kroner. Dette fordeler seg som følger;

Obligasjonsgjeld 414,0 mill. kroner og

Fondsobligasjon på 44,8 mill. kroner.

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner har en bokført verdi på kr 154,8 mill. kroner.

Verdien av bankens eiendeler i aksjer, andeler og andre verdipapirer er bokført med 64,8 mill. kroner. Av dette utgjør strategiske anleggsaksjer 54,8 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. 242,3 mill. kroner mot kr. 204,5 på samme tid i 2013. Kapitaldekningen og kjernekapitaldekning er således begge beregnet til 17,53 % eks. resultattilførsel pr. 1. kvartal 2014. Tilsvarende tall for 2013 var 16,52 %. 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 2013 lagt ut en FO med 25 mill. kroner.

3 Utdrag fra regnskapet

3.1 Resultat

	RESULTAT	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
1.	Renteinntekter og lignende inntekter	26.715	23.101	101.093
2.	Rentekostnader og lignende kostnader	14.668	13.604	55.400
I	NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	12.047	9.497	45.693
3.	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning.	89	33	2.117
4.	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6.182	4.801	21.587
5.	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	718	466	2.498
6.	Netto verdiendring og gevinst/tap(-) på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	64	238	922
7.	Andre driftsinntekter.	138	50	429
II	NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	5.755	4.656	22.557
III	SUM DRIFTSINNTEKTER	17.802	14.153	68.250
8.	Lønn og generelle administrasjonskostnader.	6.305	5.308	24.860
8.1	Lønn m.v (Personalkostnader)	4.729	3.718	16.997
8.2	Administrasjonskostnader	1.576	1.590	7.863
9.	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	399	416	1.728
10.	Andre driftskostnader	1.768	1.488	6.796
IV	SUM DRIFTSKOSTNADER	8.472	7.212	33.384
V	DRIFTSRESULTAT FØR TAP	9.330	6.941	34.866
11.	Tap på utlån, garantier mv.	610	607	3.423
12.	Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-		180
13.	Skatt på ordinært resultat	2.440	1.770	8.449
VI	RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	6.280	4.564	23.174

Kvartalsvis resultat – utvikling

	RESULTAT	1. kv. 2014	4. kv. 2013	3. kv. 2013	2. kv. 2013	1. kv. 2013
I	NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	12.047	12.328	12.534	11.333	9.497
II	NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	5.755	5.264	5.674	6.964	4.656
IV	SUM DRIFTSKOSTNADER	8.472	10.140	7.793	8.239	7.212
V	DRIFTSRESULTAT FØR TAP	9.330	7.452	10.415	10.058	6.941
11.	Tap på utlån, garantier mv.	610	1.023	1.121	673	607
12.	Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		181			
13.	Skatt på ordinært resultat	2.440	2.019	2.600	2.060	1.770
VI	RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	6.280	4.591	6.694	7.325	4.564

3.2 Balanse

BALANSE	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013	endr.12mnd	endr.fra 31.12
EIENDELER					
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	61.424	63.325	58.877	(1.901)	2.547
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.020	26.567	1.981	(23.547)	1.039
4. Utlån til og fordringer på kunder	2.015.464	1.783.012	1.964.039	232.452	51.425
- nedskrivninger på individuelle utlån	5.481	3.963	5.481	1.518	-
- nedskrivninger på grupper av utlån	8.450	7.260	7.825	1.190	625
5. Overtatte eiendeler	-	-	-	-	-
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning	154.812	102.653	157.827	52.159	(3.015)
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	64.754	32.985	61.466	31.769	3.288
10. Immaterielle eiendeler	888	1.036	888	(148)	-
11. Varige driftsmidler	18.248	18.508	17.798	(260)	450
12. Andre eiendeler	1.378	157	170	1.221	1.208
13. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	9.780	8.064	8.908	1.716	872
SUM EIENDELER	2.315.837	2.025.084	2.258.648	290.753	57.189
GJELD OG EGENKAPITAL					
GJELD:					
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	2.551	6	2.739	2.545	(188)
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	1.591.422	1.429.634	1.521.616	161.788	69.806
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	413.991	354.261	438.932	59.730	(24.941)
17. Annen gjeld	13.881	9.473	15.573	4.408	(1.692)
18. Påløpte kostnader og motatt ikke opptjente inntekter	15.807	14.803	7.100	1.004	8.707
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	144	317	943	(173)	(799)
20. Ansvarlig lånekapital	44.762	44.672	44.739	90	23
SUM GJELD	2.082.558	1.853.166	2.031.642	229.392	50.916
EGENKAPITAL					
21. Innskudd egenkapital	39.578		39.585	39.578	(7)
22. Opptjent egenkapital	193.701	171.918	187.421	21.783	6.280
SUM EGENKAPITAL	233.279	171.918	227.006	61.361	6.273
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.315.837	2.025.084	2.258.648	290.753	57.189
POSTER UTENOM BALANSEN					
23. Betingede forpliktelser	327.752	370.705	342.311	(42.953)	(14.559)

4 Nøkkeltall

	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007
Drift og rentabilitet								
Netto renteinntekter i % av GFK	2,11	2,16	2,10	2,20	2,25	2,30	2,28	2,48
Netto provisjonsinntekter i % av GFK	0,96	0,90	0,71	0,60	0,50	0,43	0,40	0,39
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. kursgev./tap	47,76	49,58	56,46	56,68	51,28	60,49	67,93	60,59
Totalrentabilitet	1,10	1,10	0,86	0,75	1,06	0,87	0,09	0,79
Egenkapitalrentabilitet	10,93	11,22	10,44	8,97	13,22	15,38	1,09	8,66
Soliditet.								
Kapitaldekning i %	17,53	18,03	16,62	14,98	15,64	15,52	14,63	16,37
Egenkapitalprosent	10,07	10,05	8,45	8,23	8,35	8,13	7,50	8,84
Ansvarlig kapital i %	10,46	10,72	10,27	9,13	9,47	9,19	8,47	10,24
Tapsavsetninger i % av br. utlån	0,69	0,68	0,61	0,52	0,67	0,57	0,76	0,71
Bokførte tap i % av br. utlån 1.1.	0,03	0,20	0,10	0,16	0,04	0,27	0,31	0,05
Beregningsgr. i % av Forvaltningskapital i tusen kr	59,69	59,49	61,81	60,99	60,58	59,29	57,93	62,59
Finansiering - likviditet.								
Totale innskudd i % av brutto utlån	78,96	77,47	79,80	79,19	80,61	77,53	74,57	61,69
Forv. kap. økning i % av forv.	10,13	13,99	8,08	10,69	11,03	2,85	19,09	17,24
Utlånsøkning i prosent av utlån 1.1	10,47	12,45	8,55	10,95	12,51	7,94	8,51	15,34
Innskuddsøkning i prosent av innskudd 1.1.	18,35	9,17	9,39	9,00	16,98	12,22	32,09	4,41

5 Noteopplysninger

5.1 Nedskrivninger og tap

	pr.31.03.2014			pr.31.03.2013			2013		
	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 tpskostnader									
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	-	0	0	1.518	0
+Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	0	625	0	0	617	0	0	1.182	0
+Perioden konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning	0	0	0	0	-	0	0	668	0
+Periodens konstaterte tap hvor det tidl år ikke er foretatt individuell nedskrivning	0	0	0	0	-	0	0	139	0
-Periodens inngang på tidligere perioders konst.tap	0	-15	0	0	(10)	0	0	(84)	0
=Periodens tpskostnad	0	610	0	0	607	0	0	3.423	0
	pr.31.03.2014			pr.31.03.2013			2013		
Banken har ikke renteinntekter som ikke er inntektsført.									
Renter på engasjementer som er tapsutsatt utgjør		59			43			496	
	pr.31.03.2014			pr.31.03.2013			2013		
	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.	0	5.481	0	0	3.963	0	0	3.963	0
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning	0	0	0	0	0	0	0	-668	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0	0	0	0	0	159	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0	0	0	0	0	2.027	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Individuell nedskrivning 31.12.	0	5.481	0	0	3.963	0	0	5.481	0
Endring i gruppevis nedskrivninger									
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	0	7.825	0	0	6.643	0	0	6.643	0
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	0	625	0	0	617	0	0	1.182	0
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12	0	8.450	0	0	7.260	0	0	7.825	0

5.2 Kapitaldekning

Krav til kapitaldekning er en minimum ansvarlig kapital på 9% av et nærmere definert grunnlag. Hertil har banken selv en prosess for å vurdere det samlede kapitalbehovet, hvilken bygger på bankens risikoprofil.

	31.03.2014	31.03.2013	2013
Sparebankens fond	187 086	167 354	187 086
EK-beviskapitalet	40 000		40 000
Egne EK-beviskapital	-840		-840
Annen egenkapital	-59		-60
overkursfond	418		425
Uttevningssfond	395		395
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket utsatt skatt	-	-	-
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-888	-1 036	-888
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-28 621	-6 449	-28 622
Ren Kjernekapital	197 491	159 869	197 496
Sparebankens fond	187 086	167 354	187 086
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	44 762	44 627	44 739
EK-beviskapitalet	40 000		40 000
Egne EK-beviskapital	-840		-840
Annen egenkapital	-59		-60
overkursfond	418		425
Uttevningssfond	395		395
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket utsatt skatt	-	-	-
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-888	-1 036	-888
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-28 621	-6 449	-28 622
Kjernekapital	242 253	204 496	242 235
Sparebankens fond	187 086	167 354	187 086
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	44 762	44 627	44 739
EK-beviskapital	40 000		40 000
Egne EK-beviskapital	-840		-840
Annen egenkapital	-59		-60
overkursfond	418		425
Uttevningssfond	395		395
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket utsatt skatt	-	-	-
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-888	-1 036	-888
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-28 621	-6 449	-28 622
Ansvarlig kapital	242 253	204 541	242 235
Kapitalkrav 8 %	110 583	99 032	107 490
Overskudd av ansvarlig kapital	131 670	105 509	134 745

Banken har ingen tilleggskapital pr 31.03.2014

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent

Eksponeringskategori/ Beregningsgrunnlag risik	Beregningsgrunnlag Eiendeler			Beregningsgrunnlag Utenom balansen			Beregningsgrunnlag TOTALT		
	pr 31.03.2014	pr 31.03.2013	2013	pr 31.03.2014	pr 31.03.2013	2013	pr 31.03.2014	pr 31.03.2013	2013
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	210	0	128	0	0	0	210	0	128
Offentlig eide foretak	11 789	11 789	11 789	0	0	0	11 789	11 789	11 789
Multilaterale utviklingsbank	3 000			0			3 000		
Institusjoner	71 031	37 758	71 427	0	0	0	71 031	37 758	71 427
Foretak	96 533	105 114	99 220	12 879	9 858	15 149	109 412	114 972	114 369
Massemarked	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pant i fast eiendom	854 976	745 688	834 679	51 586	70 227	56 672	906 562	815 915	891 351
Forfalte engasjementer	18 023	9 507	17 802	160	27	125	18 183	9 534	17 927
Obl. med fortrinnsrett	5 811	5 509	5 810	0	0	0	5 811	5 509	5 810
Andeler i verdipapirfond	9 836	6 506	6 849	0	0	0	9 836	6 506	6 849
Øvrige engasjementer	162 269	141 364	152 412	13 697	13 214	13 567	175 966	154 578	165 979
Kreditrisiko	1 233 478	1 063 235	1 200 116	78 322	93 326	85 513	1 311 800	1 156 561	1 285 629
Motparttsrisiko							55	633	55
Operasjonell risiko							107 502	94 410	94 410
Fradrag									
Nedskrivning på grupper av utlån							-8 450	-7 260	-7 825
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner							-28 621	-6 449	-28 638
Sum alle risikoer							1 382 286	1 237 895	1 343 631
Ren kjernekapitaldekning							14,29 %	12,91 %	14,70 %
Kjernekapitaldekning							17,53 %	16,52 %	18,03 %
Kapitaldekning							17,53 %	16,52 %	18,03 %

5.3 Misligholdte lån og garantier

	pr. 31.03.2014	pr. 31.03.2013	2013	2012	2011	2010
Misligholdte engasjem. fordelt etter tid						
Inntil 3 mndr	-	-	-			-
3 - 6 mndr.	6.719	794	1.825		7.260	1.011
6 - 12 mndr.	4.294	826	7.873	843	109	222
over 12 mnd	1.595	7.238	2.387	7.060	6.647	5.575
Sum	12.608	8.858	12.085	7.903	14.016	6.808
Misligholdte engasjement	12.608	8.858	12.085	7.904	14.016	6.808
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	1.433	948	1.659	790	1.105	2.244
Netto misligholdte lån	11.175	7.910	10.426	7.114	12.911	4.564
Øvrige tapsutsatte engasjement	5.866	3.497	4.335	3.647	4.826	10.123
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	4.048	3.015	3.822	3.173	2.330	2.353
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	1.818	482	513	474	2.496	7.770

6 Avslutning

Aasen Sparebank leverer et godt resultat i 1. kvartal 2014 med kr 6,280 mill. som er i henhold til prognose. Banken har en god utvikling og vekst på alle forretningsområder.

Banken er ellers godt oppkapitalisert ift. likviditet og soliditet ift. nye krav og fyller de nye Basel kravene som stilles fremover mot 2016.

Markedssituasjonen i 2013 var preget av skjerpede krav til likviditet og soliditet og en avtagende kredittetterspørsel. Dette kan synes å være i endring og vi merker at konkurrentene søker en høyere vekst og benytter pris som virkemiddel.

I henhold til bankens strategi er det høy fokus på kvalitet, balansert og bærekraftig vekst. Med bærekraftig menes at veksten skal gi en avkastning som styrker bankens egenkapital og videre utviklingskapasitet.

Samtidig med dette må veksten balanseres med hensyn til likviditetstilgang og finansiering av utlån. I forhold til kvalitet jobbes det med implementering av datavarehus, salgs- og kunderelasjonshåndtering (CRM), samt nytt risikoklassifiseringssystem. Målsettingen er forbedret kvalitet innenfor kunde- og kommunikasjonsinformasjon, samt kreditthåndtering internt i banken og eksternt mot kunde.

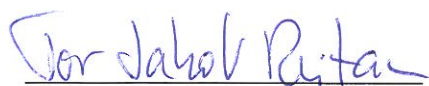
Som en konsekvens av omdanning til egenkapitalbevisbank har bankens forstanderskap blitt utvidet fra 12 til 15 medlemmer. Forstanderskapet består nå av 7 personer fra innskyttere, 2 personer fra kommune, 3 personer fra de ansatte og 3 fra egenkapitalbeviserne. I tillegg er valgkomiteen utvidet med en person fra egenkapitalbeviserne. Den formelle omdanningen til en egenkapitalbevisbank er dermed avsluttet.

Prosessen må betegnes som en suksess både kapital og eierskapsmessig.

Styringsrenta er uforandret i 2013 og markedsrenta er tilnærmet uendret i perioden.

Banken står godt rustet til å utøve vedtatt strategi om videre vekst og utvikling.

Åsen 31/3-2014 / 29/04-2014



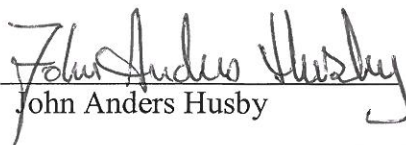
Tor Jakob Reitan
Leder



Greta Reinaas
Nestleder



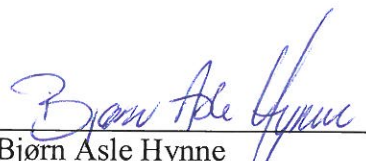
Eilif Due



John Anders Husby



Marianne Skreden



Bjørn Asle Hynne
Banksjef