

Rapport for 3. kvartal 2015



**Aasen
Sparebank**

– i gode og andre dager

INNHALDSFORTEGNELSE

1. Hovedpunkter.....	3
2. Styrets rapport for 3. kvartal 2015	5
2.1 Resultat	5
2.2 Balanse.....	5
2.3 Risikoforhold og Kapitaldekning.....	6
2.4 Organisasjon	6
2.5 Økonomisk utvikling og utsiktene fremover	6
3. Utdrag fra regnskapet.....	8
3.1 Resultat	8
3.2 Balanse.....	9
3.3 Nøkkeltall	10
4. Noteopplysninger	11
4.1 Nedskrivninger og tap	11
4.2 Misligholdte lån og garantier	12

1. Hovedpunkter

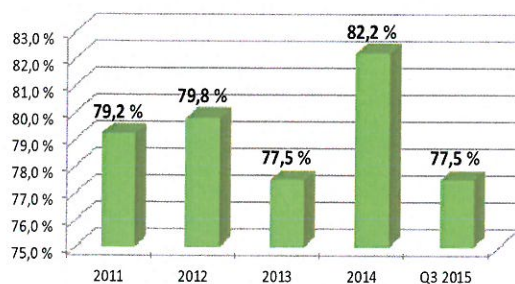
(tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)

3. kvartal 2015

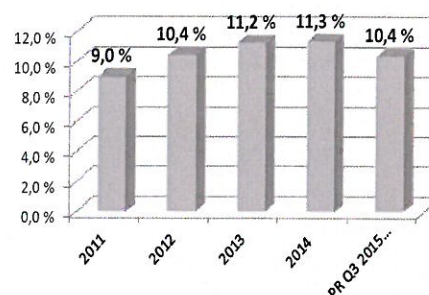
- Resultat før skatt 26,6 MNOK (31,2)
 - Netto renteinntekter 40,5 MNOK (38,4)
 - Netto provisjonsinntekter 14,6 MNOK (16,7)
-
- Egenkapitalavkastning på 10,35 % (13,31 %)
 - Kostnadsprosent 51,04 % (47,1 %)
 - Bokførte tap i % av brutto utlån 0,11 % (0,08%)
 - Utlånsøkning (inkl utlån i EBK) 11,37 % (8,71 %)
 - Innskuddsdekning 77,5 % (80,5 %)

Nøkkeltall-grafisk fremstilling

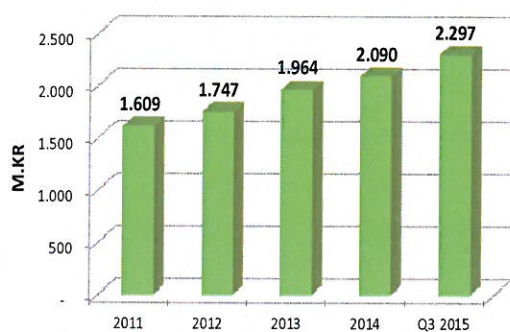
Innskuddsdekning



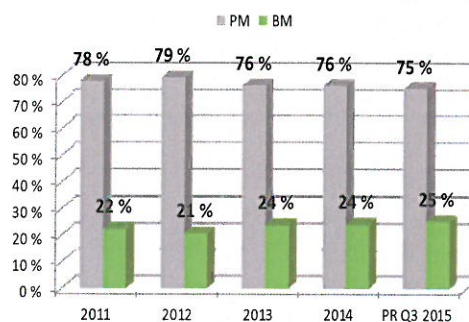
EK-avkastning



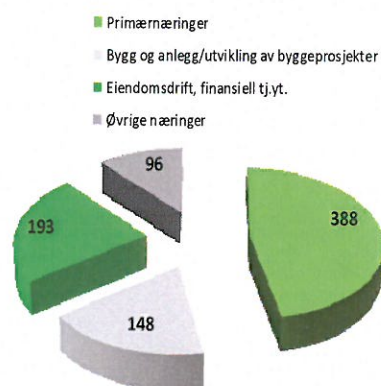
Brutto utlån



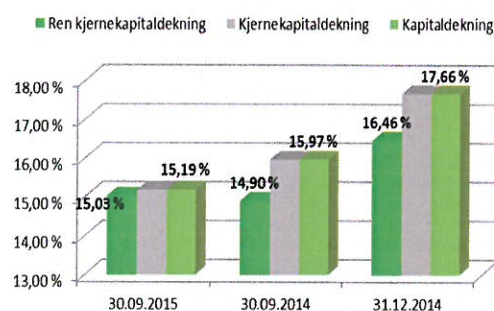
Fordeling utlån PM (inkl. EBK)-BM



Utlån BM i mill. kroner fordelt på næring



Kapitaldekning



2. Styrets rapport for 3. kvartal 2015

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

2.1 Resultat

Aasen Sparebank leverte et resultat i henhold til forventning ved utgangen av 3. kvartal 2015. Resultatet etter skatt ved utgangen av 3. kvartal var på 20,2 MNOK. Dette er et resultat som er noe svakere enn samme periode i fjor (23,8 MNOK).

Oppgang i netto renteinntekter og rentemargin

Netto renteinntekter var på 40,5 MNOK ved utgangen av 3. kvartal 2015 (38,4 MNOK).

Nedgang provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter var ved utgangen av 3. kvartal 14,6 MNOK. Dette gir en nedgang med 11,7 % i perioden. Det meste av dette skyldes lavere formidlingsprovisjoner gjennom Eika Boligkreditt AS og Eika Forsikring.

Bidrag fra verdipapirene

Resultateffekten fra verdipapirer ble på 1,5 MNOK ved utgangen av 3. kvartal 2015 (3,1 MNOK). Endringen skyldes hovedsakelig at vi i 2014 hadde en engangseffekt på salg av verdipapirer. I tillegg har vi en negativ urealisert verdiendring på verdipapirer.

Økte driftskostnader

Driftskostnadene har hatt en økning innenfor posten lønns- og administrasjonskostnader, og var ved utgangen av 3. kvartal 2015 23,3 MNOK (20,6 MNOK). Størstedelen skyldes at antall årsverk var økt med 4,1 i perioden.

Lavere tapsføringer

Tapsføringer hittil i år utgjorde 1,8 MNOK (1,6 MNOK).

2.2 Balanse

Banken har en kontrollert porteføljevekst ihht. strategi for 2015.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 3. kvartal 2015 var 2.660 MNOK (2.501 MNOK). Dette innebærer en økning de siste 12 måneder på 6,4 %.

Utlån

Brutto utlån og fordringer var ved utgangen av 3. kvartal 2015 2.297 MNOK. Utlånsveksten de siste 12 måneder var 204 MNOK og utgjorde en vekst på 9,77 %.

I tillegg hadde vi en portefølje i Eika Boligkreditt AS som ved utgangen av 3. kvartal 2015 var på 988 MNOK, en endring siste 12 mnd. på 4,7 %.

Fordeling av utlån på privat-/bedriftsmarked (inkludert utlån i EBK) var 75 % /25 %. Det har ikke vært endring i fordelingen i siste kvartal. Se egen graf med fordeling av utlån til BM pr næring.

Banken hadde et mislighold på 1,5 % av brutto utlån (0,96 %), hensyntatt utlån i Eika Boligkreditt AS er tallene 1,05 % (0,66 %).

Likviditetssituasjonen

Likviditetssituasjonen i banken var tilfredsstillende. Likviditetsbehovet dekkes ved innskudd og gjeld til kredittinstitusjoner samt finansiering i obligasjonsmarkedet. Innskuddsdekningen var på 77,5 % pr 3. kvartal 2015 og dette er en reduksjon fra 82,2% ved siste årsskifte.

Banken hadde en obligasjonsportefølje med en bokført verdi på 191 MNOK (likviditetsreserve). Deler av porteføljen (60 MNOK) var deponert som sikkerhet for lån i Norges Bank. Denne låneadgangen var ikke benyttet pr 30.09.15.

Innskudd fra kunder

Kundeinnskudd utgjorde 1.780 MNOK pr 3. kvartal 2015 (1.684 MNOK).

Obligasjonsgjeld

Banken hadde ved utgangen av 3. kvartal 2015 lån i verdipapirmarkedet for til sammen 500,3 MNOK. Dette fordelte seg med en obligasjonsgjeld på 455,4 MNOK og 44,9 MNOK i fondsobligasjoner.

Verdipapirer

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner hadde en bokført verdi på 191 MNOK. Verdien av bankens eiendeler i aksjer, andeler og andre verdipapirer var bokført med 66,8 MNOK. Av dette utgjorde strategiske anleggsaksjer 63 MNOK.

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 15,03 % pr 3. kvartal 2015 (14.9 %). Bankens kjernekapital og ansvarlig kapital var 15,19 % (15.97 %).

2.4 Organisasjon

Banken hadde 32 ansatte, omberegnet til 29,4 årsverk (26,3 årsverk). Bankens vekst og utvikling krever stadig mer 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 2,58 %. Det er ikke registrert personskader eller materielle skader så langt i 2015.

2.5 Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

Styret er godt fornøyd med bankens utvikling og resultat pr 3. kvartal 2015. Banken fortsetter en solid vekst og utvikling i henhold til vedtatt strategi.

Banken har som et ledd i sin videre utvikling flyttet inn i nye og større lokaler på Moafjæra i Levanger. Aktiv Innherred As (tidligere Innherredsmegleren As og Boli As) er samlokalisert med banken i de nye lokalene. Selskapene har økt sin bemanning og har som mål å øke sine markedsandeler. Samtidig ble det i 2. kvartal

etablert Aktiv Stjørdal sammen med Hegra Sparebank i Stjørdal Sentrum. Aktiv er Eikabankenes felles merkevare som nå er representert i hele Trøndelag.

Aasen Sparebank har en utlånsvekst siste 12 måneder på 5,8% (inklusive Eika Boligkreditt As). Dette er litt høyere enn øvrige banker og kredittforetak på nasjonalt nivå.

Det er relativt stor usikkerhet knyttet til hvordan internasjonale konjunkturer vil påvirke norsk økonomi. Det forventes økt arbeidsledighet, men banken har ikke registrert vesentlige tegn til at kundenes betalingsevne er endret. Som en konsekvens av makrobildet og norsk økonomi antas det at tapene vil øke noe, sammenlignet med dagens lave nivå.

Norges Bank satte ned styringsrenta fra 1,0 % til 0,75 % i september, basert på svakere vekstutsikter. Sentralbanken sine prognoser gir større sannsynlighet for ytterligere rentenedsettelse.

Finanstilsynet har meddelt skjerpede kapitalkrav til bankene. Retningslinjene for «Forsvarlig utlånspraksis» er også skjerpet med virkning fra 01.07.15. En forventet konsekvens av dette vil være en nedgang i utlånsveksten i bankene. Dette vil føre til økt konkurranse om gode kunder, med påfølgende marginpress, spesielt i privatkundemarkedet. Bankene vil møte de skjerpede kapitalkravene med ulike strategier. Aasen Sparebank vil i sine kapitalplaner sørge for at de nye myndighetskravene tilfredsstilles på en betryggende måte.

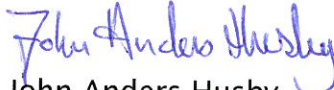
Aasen Sparebank er i et markedsområde med et stort forretningsmessig potensiale. Banken har en god markedsposisjon og omdømme. Med bakgrunn i dette søker banken å øke sine markedsandeler. Banken jobber kontinuerlig med forretningsmessig utvikling for å gi våre kunder en merverdi, samt bærekraftig lønnsom vekst for banken.



Greta Reinaas
Styrets leder

Einar Bangstad
Styremedlem

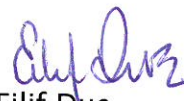
Åsen 29-10-2015



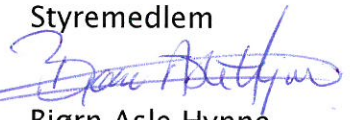
John Anders Husby
Nestleder



Marianne Skreden
Styremedlem



Eilif Due
Styremedlem



Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

3. Utdrag fra regnskapet

3.1 Resultat

	RESULTAT	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
1.	Renteinntekter og lignende inntekter	78.196	83.543	111.379
2.	Rentekostnader og lignende kostnader	(37.658)	(45.176)	(60.283)
I	NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	40.538	38.367	51.096
3.	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	2.666	1.506	1.840
4.	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17.144	18.998	25.469
5.	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	(2.522)	(2.334)	(3.363)
6.	Netto verdiendring og gevinst/tap(-) på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	(852)	2.157	2.261
7.	Andre driftsinntekter	339	397	436
II	NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	16.774	20.724	26.643
III	SUM DRIFTSINNTEKTER	57.313	59.091	77.738
8.	Lønn og generelle administrasjonskostnader	(23.250)	(20.548)	(28.440)
8.1	Lønn m.v (Personalkostnader)	(15.510)	(14.258)	(19.748)
8.2	Administrasjonskostnader	(7.740)	(6.290)	(8.692)
9.	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(1.271)	(1.308)	(1.762)
10.	Andre driftskostnader	(4.732)	(4.945)	(6.885)
IV	SUM DRIFTSKOSTNADER	(29.252)	(26.801)	(37.087)
V	DRIFTSRESULTAT FØR TAP	28.061	32.290	40.651
11.	Tap på utlån, garantier mv	(1.789)	(1.584)	(3.622)
12.	Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	335	535	536
13.	Skatt på ordinært resultat	(6.400)	(7.440)	(10.181)
VI	RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	20.207	23.801	27.384

3.2 Balanse

BALANSE	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014	endr.12mnd	endr.fra 31.12
EIENDELER					
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	71.101	63.505	72.636	7.596	(1.535)
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19.424	56.662	2.108	(37.238)	17.316
4. Utlån til og fordringer på kunder	2.296.748	2.092.391	2.090.416	204.357	206.332
-nedskrivninger på individuelle utlån	6.057	3.208	5.457	2.849	600
-nedskrivninger på grupper av utlån	8.815	8.450	7.788	365	1.027
5. Overtatte eiendeler	-	-	-	-	-
6. Sertifikater,obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning	190.980	188.406	189.232	2.574	1.748
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	66.775	82.346	113.561	(15.571)	(46.786)
10. Immaterielle eiendeler	1.016	888	1.016	128	(0)
11. Varige driftsmidler	16.326	17.509	17.158	(1.183)	(832)
12. Andre eiendeler	2.428	316	308	2.112	2.120
13. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	10.076	10.383	10.382	(307)	(306)
SUM EIENDELER	2.660.003	2.500.748	2.483.571	159.254	176.430
GJELD OG EGENKAPITAL					
GJELD:					
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	60.679	20.180	42.640	40.499	18.039
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	1.780.018	1.684.100	1.717.968	95.918	62.050
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	455.416	446.609	398.668	8.807	56.748
17. Annen gjeld	20.183	17.593	19.155	2.590	1.028
18. Påløpte kostnader og motatt ikke opptjente inntekter	27.503	35.684	9.190	(8.181)	18.313
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	927	894	947	33	(20)
20. Ansvarlig lånekapital	44.897	44.807	44.829	90	68
SUM GJELD	2.389.621	2.249.867	2.233.397	139.754	156.224
EGENKAPITAL					
21. Innskudd egenkapital	39.762	39.654	39.762	108	0
22. Opptjent egenkapital	230.619	211.227	210.413	19.392	20.206
SUM EGENKAPITAL	270.382	250.881	250.175	19.501	20.207
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.660.003	2.500.748	2.483.571	159.254	176.430
POSTER UTENOM BALANSEN					
23. Betingede forpliktelser	204.299	259.032	266.504	(54.733)	(62.205)

3.3 Nøkkeltall

	Q3 2015	2014	2013	2012	2011
Drift og rentabilitet					
Netto renteinntekter i % av GFK(annu)	2,10	2,13	2,16	2,10	2,20
Netto provisjonsinntekter i % av GFK (annu)	0,76	0,92	0,90	0,71	0,60
Driftskostnader i % av driftsinnt.ekskl. kursgev./tap	51,04	47,71	49,58	56,46	56,68
Totalrentabilitet	1,05	1,14	1,10	0,86	0,75
Egenkapitalrentabilitet	10,35	11,33	11,22	10,44	8,97
Antall årsverk	29,4	27,3	24,7	22,7	22,4
Soliditet.					
Ren kjernekapitaldekning i %	15,03	16,46	14,69	12,97	
Kjernekapitaldekning i %	15,19	17,66	18,02	16,61	
Kapitaldekning i %	15,19	17,66	18,03	16,62	14,98
Egenkapitalprosent	10,20	10,07	10,05	8,45	8,23
Tapsavsetninger i % av br. utlån	0,65	0,63	0,68	0,61	0,52
Bokførte tap i % av br. utlån 1.1. (annu)	0,11	0,18	0,20	0,10	0,16
Uvektet kjernekapitaandel (Leverage ratio)*	8,24	9,48			
Finansiering - likviditet.					
Totale innskudd i % av brutto utlån	77,50	82,18	77,47	79,80	79,19
Forv. kap. økning i % av forv. (annu)	9,47	9,96	13,99	8,08	10,69
Utlånsøkning i prosent av utlån 1.1 (annu)	9,35	6,43	12,45	8,55	10,95
Innskuddsøkning i prosent av innskudd 1.1.(annu)	4,82	12,90	9,17	9,39	9,00

* 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

	Q3 2015	Q3 2014	2014
Årets tapskostnader	Tap på utlån	Tap på utlån	Tap på utlån
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	600	-2.273	-24
+Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	1.027	625	-37
+Perioden konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning	90		3.667
+Periodens konstaterte tap hvor det tidl år ikke er foretatt individuell nedskrivning	190	3.267	58
-Periodens inngang på tidligere perioders konst.tap	-118	-35	-42
=Periodens tapskostnad	1.789	1.584	3.622

	Q3 2015	Q3 2014	2014
Endringer i individuelle nedskrivninger	Utlån til og fordring på kunder	Utlån til og fordring på kunder	Utlån til og fordring på kunder
Individuell nedskrivning 1.1.	5.457	5.481	5.481
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-3.267	-3.667
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		-	73
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.400	1.000	3.884
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden	-800	-6	-314
Individuell nedskrivning 31.12.	6.057	3.208	5.457

	Q3 2015	Q3 2014	2014
Endring i gruppevise nedskrivninger	Utlån til og fordring på kunder	Utlån til og fordring på kunder	Utlån til og fordring på kunder
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	7.788	7.825	7.825
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	1.027	625	-37
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12	8.815	8.450	7.788

4.2 Misligholdte lån og garantier

	Q3 2015	Q3 2014
Misligholdte engasjem. fordelt etter tid		
Inntil 3 mndr		-
3 - 6 mndr.	4.930	9.053
6 - 12 mndr.	22.652	6.303
over 12 mnd	6.802	4.661
Sum	34.384	20.017
Misligholdte engasjement	34.384	20.017
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	4.877	2.428
Netto misligholdte lån	29.507	17.589
Øvrige tapsutsatte engasjement	5.134	2.039
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	1.060	780
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	4.074	1.259