

Rapport for 2. kvartal 2015



**Aasen
Sparebank**

– i gode og andre dager

INNHALDSFORTEGNELSE

1. Hovedpunkter.....	3
2. Styrets rapport for 2. 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	7
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

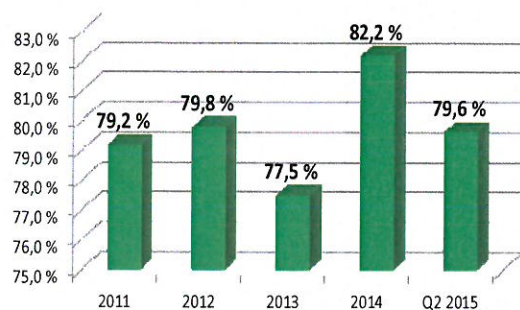
(tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)

2. kvartal 2015

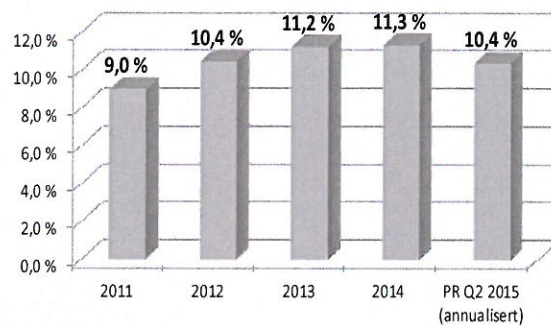
- Resultat før skatt 17,0 millioner kroner (20,5)
 - Netto renteinntekter 25,3 MNOK (24,4)
 - Netto provisjonsinntekter 9,8 MNOK (11,1)
-
- Egenkapitalavkastning på 10,36 % (annualisert) (13,46 %)
 - Kostnadsprosent 52,29 % (47,71 %)
 - Bokførte tap i % av brutto utlån 0,12 % (annualisert) (0,08%)
 - Utlånsøkning i prosent av utlån 10,96 % (annualisert) (10,95 %)
 - Innskuddsdekning 79,64 % (82,01 %)

Nøkkeltall-grafisk fremstilling

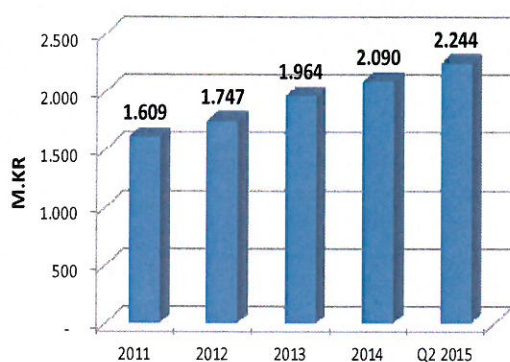
Innskuddsdekning



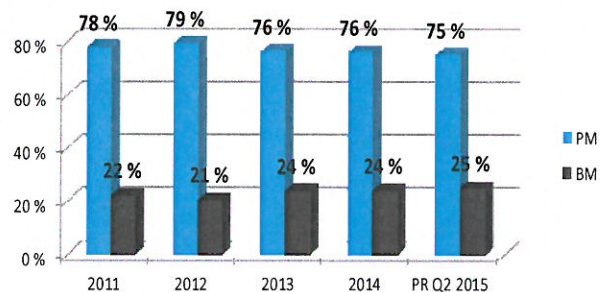
EK-avkastning



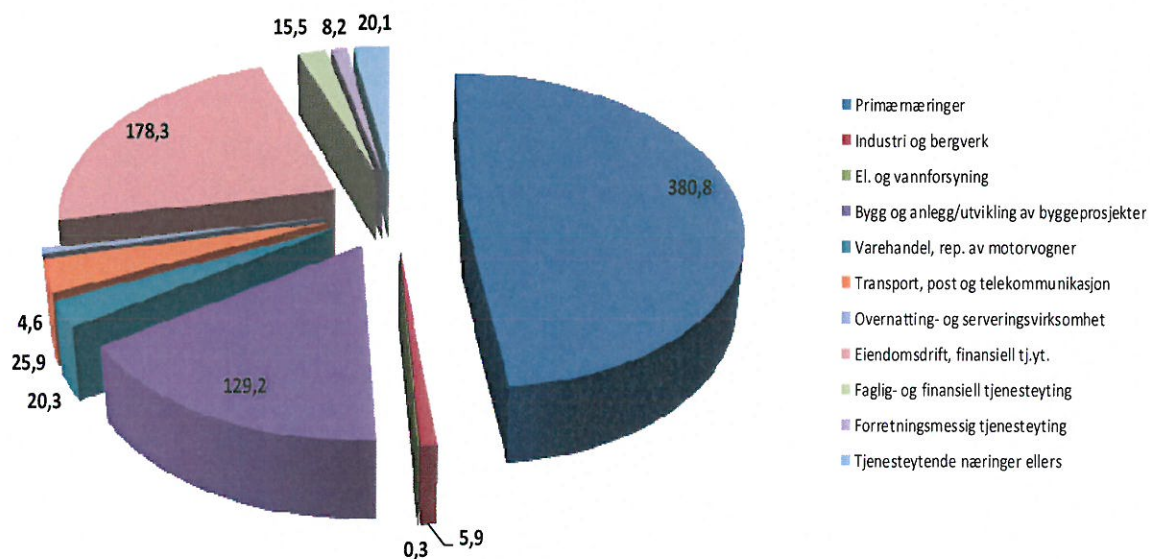
Brutto utlån



Fordeling utlån PM inkl. EBK/BM



Utlån BM i mill. kroner fordelt på sektor



2. Styrets rapport for 2. kvartal 2015

2.1 Resultat

Banken leverer et resultat som er svakere enn samme periode i fjor. Dette er i henhold til forventning og skyldes blant annet lavere provisjonsinntekter og økte kostnader.

Nedgang i netto renteinntekter og rentemargin

Netto renteinntekter er på 25,3 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2015, mot 25,4 mill. kroner i samme periode i 2014.

Nedgang provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter er ved utgangen av 2. kvartal 2015 på 9,8 mill. kroner, mot 11,1 mill. kroner i samme periode i 2014, som gir en nedgang med 11,7 % i perioden. Det meste av dette skyldes lavere formidlingsprovisjoner på utlån gjennom Eika Boligkreditt AS.

Bidrag fra verdipapirene

Utbytte og verdiendring av verdipapirer er noe lavere enn for samme periode i fjor. Dette skyldes hovedsakelig av vi i 2014 hadde en engangseffekt på grunn av salg av aksjefond med en betydelig gevinst.

Økte driftskostnader

Driftskostnader har hatt en økning innenfor posten lønns- og administrasjonskostnader, og utgjør ved utgangen av 2. kvartal 2015 15,7 mill. kroner, mot 13,9 mill. kroner for samme periode i 2014. Størstedelen skyldes at antall årsverk er økt med 4,1 i perioden.

Lavere tapsføringer

Tapsføringer hittil i år utgjør 1,3 mill. kroner, mens de i 2014 på samme tidspunkt utgjorde 1,6 mill. kroner.

2.2 Balanse

Banken har en kontrollert porteføljevekst ihht. strategi for 2015 med fokus på vekst og kvalitet.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 2. kvartal 2015 er på 2.628 mill. kroner mot 2.452 mill. kroner på samme tid i fjor. Dette innebærer en økning de siste 12 måneder på 7,2 %.

Utlån

Brutto utlån og fordringer på kunder utgjør ved utgangen av 2. kvartal 2015 2.142 mill. kroner. Utlånsveksten de siste 12 måneder er 172 mill. kroner og utgjør 8,3 %.

I tillegg har vi en portefølje i Eika Boligkreditt som ved utgangen av 2. kvartal 2015 var på 958 mill. kroner. Endring siste 12 mnd er uvesentlig.

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

Banken har et mislighold på 2,04 % av brutto utlån. Tilsvarende tall for samme periode i 2014 var 0,92 %. Hvis vi tar hensyn til våre utlån i Eika Boligkreditt As på samme tidspunkt, vil tallene være 1,43 %, mot 0,63 % for samme periode i 2014.

Likviditetssituasjonen

Likviditetssituasjonen i banken er tilfredsstillende. Likviditetsbehovet dekkes ved innskudd og gjeld til kredittinstitusjoner, og finansiering i obligasjonsmarkedet. Innskuddsdekningen er på 79,64 % pr 2. kvartal. Innskuddsdekningen viser en nedgang på 2,54 % fra årsskiftet.

Banken har en ekstern funding fordelt med løpetid på 5 år.

Innskudd fra kunder

Kundeinnskudd utgjorde 1.787 mill. kroner pr 2. kvartal 2015, mot 1.699 mill. kroner samme periode i fjor.

Obligasjonsgjeld

Banken har ved utgangen av 2. kvartal 2015 lån i verdipapirmarkedet for til sammen 510,7 mill. kroner. Dette fordeler seg som følger: obligasjonsgjeld 465,8 mill. kroner og fondsobligasjon på 44,9 mill. kroner.

Verdipapirer

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner har en bokført verdi på kr 191,5 mill. kroner. Verdien av bankens eiendeler i aksjer, andeler og andre verdipapirer er bokført med 66,8 mill. kroner. Av dette utgjør strategiske anleggsaksjer 63 mill. kroner.

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

2.3 Risikoforhold og Kapitaldekning

Banken har etablert et godt rammeverk for risikostyring og kontroll, hvor styret har jevnlig gjennomgang og oppfølging av alle risikoer i banken. Banken benytter i tillegg Eika virksomhetsstyring sitt rammeverk for risikostyring og kontroll, som bygger på Basel-regelverket.

Bankens kjernekapital og ansvarlig kapital er lik, og beregnet til 15,63 % ved utgangen av juni 2015. Bankens rene kjernekapitaldekning er på 14,60 % på samme tidspunkt.

2.4 Organisasjon

Banken har 32 ansatte, som utfører 29,3 årsverk, mot 25,2 årsverk på samme tid i fjor. Bankens vekst og utvikling krever stadig mer kompetanse for å fylle våre kunders forventninger og krav til service og leveranse. Samtidig med dette stilles det stadig nye krav til kompetanse innenfor regulatoriske krav, rasjonell drift, hvilket stiller store krav til medarbeiderne i organisasjonen.

Medarbeidertilfredsheten er høy og arbeidsmiljøet anses som bra. Sykefraværet i 2. kvartal var på 2 %. Det er ikke registrert personskader eller materielle skader så langt i 2015.

2.5 Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

Styret er fornøyd med bankens utvikling og resultat i 1.halvår. Bankens vekst og aktivitet er meget god. Banken utvikles i henhold til vedtatt strategi hvor vekst i bankens kjerneområde står sentralt. Veksten kommer som følge av at banken er konkurransedyktig i markedet og har en høy kvalitativ leveranse. Som en konsekvens av dette, scorer banken nok en gang høyest av bankene på Innherred i den årlige kundetilfredshetsundersøkelsen i regi av Barcode Intelligence AS med 79 poeng, mens snitt i bankbransjen er på 73 poeng.

I takt med bankens utvikling og vekst er bemanningen siste 12 måneder økt med 4,1 årsverk. Det vil i kommende kvartal fokuseres på ytterligere vekst gjennom tett samarbeide med bankens eiendomsmeglervirksomhet. Banken satser på eiendomsmegling gjennom Innherredsmegleren AS og Boli AS. Eiendomsmegling er et tilbud og verktøy til våre kunder og vi har i dag en høy markedsandel på ca. 50 % i Innherred. Disse to selskapene vil i 3. kvartal restruktureres og brandes som Aktiv Innherred og Aktiv Stjørdal. Aktiv er Eikabankenes felles merkevare som nå er representert i hele Nord-Trøndelag og Sør-Trøndelag. Aktiv Stjørdal åpnes medio august.

Banken har i 2 kvartal satt økt fokus på forretningsutvikling gjennom ansettelse av en forretningsutvikler. Dette for raskere å kunne utvikle og implementere nye produkt og løsninger som er påkrevet i et krevende marked. I 2. halvår har banken mål om å implementere nye produkter og mer effektive og digitale kunde- og produksjonsprosesser. Det jobbes kontinuerlig med tiltak for å sikre banken en god lønnsomhet som er nødvendig for å kunne drive en god og konkurransedyktig bank.

Norge har en 12 måneders gjeldsvekst for norske husholdninger pr. 01.06.2015 på 6,4 %, mens 12 måneders veksten i utlån fra banker og kredittforetak er på 5,6 prosent. Aasen Sparebank har til sammenligning en 12 måneders vekst på 5,9 % og 5,8 % første halvår 2015, inkludert utlån i Eika Boligkreditt. Økende gjeldsbelastning og høyere boligpriser bekymrer myndighetene og er årsaken til at regjeringen i juni la frem en forskrift for å dempe både veksten i boligprisene og husholdningenes gjeldsvekst. Dette er rammer for bankenes boliglånspraksis som skal bidra til en god og stabil utvikling i norsk økonomi, og til at kredittverdige kunder kan få boliglån. Det strammes inn på blant annet boliglån over 85 % av boligens verdi og krav til avdragsbetaling på boliglån over 70 %.

Norges Bank satte ned styringsrenta fra 1,25 % til 1,00 % i juni og det er større sannsynlighet for ytterligere nedsettelser enn oppgang i kommende halvår. Det har i 1. halvår vært press på bankens marginer og marginpresset forventes å fortsette i kommende kvartal.

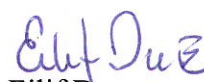
Åsen 13-08-2015



Greta Reinaas
Styrets leder

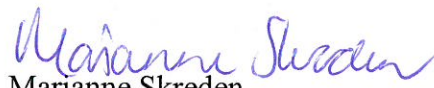


John Anders Husby
Nestleder

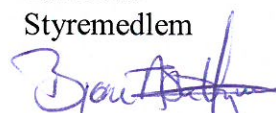


Eilif Due
Styremedlem

Einar Bangstad
Styremedlem



Marianne Skreden
Styremedlem



Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

3. Utdrag fra regnskapet

3.1 Resultat

RESULTAT		31.06.2015	31.06.2014	31.12.2014
1.	Renteinntekter og lignende inntekter	51.560	54.869	111.379
2.	Rentekostnader og lignende kostnader	(26.293)	(29.520)	(60.283)
I	NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	25.268	25.349	51.096
3.	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	2.666	1.209	1.840
4.	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11.386	12.410	25.469
5.	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	(1.608)	(1.364)	(3.363)
6.	Netto verdiendring og gevinst/tap(-) på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	(30)	2.167	2.261
7.	Andre driftsinntekter	214	250	436
II	NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	12.629	14.672	26.643
III	SUM DRIFTSINNTEKTER	37.897	40.021	77.738
8.	Lønn og generelle administrasjonskostnader	(15.685)	(13.916)	(28.440)
8.1	Lønn m.v (Personalkostnader)	(10.623)	(9.729)	(19.748)
8.2	Administrasjonskostnader	(5.062)	(4.187)	(8.692)
9.	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(841)	(857)	(1.762)
10.	Andre driftskostnader	(3.291)	(3.288)	(6.885)
IV	SUM DRIFTSKOSTNADER	(19.817)	(18.061)	(37.087)
V	DRIFTSRESULTAT FØR TAP	18.079	21.960	40.651
11.	Tap på utlån, garantier mv	(1.337)	1.597	(3.622)
12.	Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	335	114	536
13.	Skatt på ordinært resultat	(3.780)	(4.710)	(10.181)
VI	RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	13.297	15.767	27.384

3.2 Balanse

BALANSE	31.06.2015	31.06.2014	31.12.2014	endr.12mnd	endr.fra 31.12
EIENDELER					
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	72.108	63.610	72.636	8.498	(528)
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	39.756	79.072	2.108	(39.316)	37.648
4. Utlån til og fordringer på kunder	2.243.831	2.071.615	2.090.416	172.216	153.415
-nedskrivninger på individuelle utlån	6.557	3.214	5.457	3.343	1.100
-nedskrivninger på grupper av utlån	7.913	8.450	7.788	(537)	125
5. Overtatte eiendeler	-	-	-	-	-
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning	191.501	157.196	189.232	34.305	2.269
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	66.775	63.151	113.561	3.624	(46.786)
10. Immaterielle eiendeler	1.016	888	1.016	128	(0)
11. Varige driftsmidler	16.684	17.923	17.158	(1.239)	(474)
12. Andre eiendeler	1.497	299	308	1.198	1.189
13. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	9.551	9.443	10.382	108	(831)
SUM EIENDELER	2.628.249	2.451.533	2.483.571	176.715	144.676
GJELD OG EGENKAPITAL					
GJELD:					
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	20.555	20.018	42.640	537	(22.085)
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	1.786.936	1.698.863	1.717.968	88.073	68.968
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	465.786	402.580	398.668	63.206	67.118
17. Annen gjeld	21.813	16.756	19.155	5.057	2.658
18. Påløpte kostnader og motatt ikke opptjente inntekter	23.885	25.247	9.190	(1.362)	14.695
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	927	519	947	408	(20)
20. Ansvarlig lånekapital	44.874	44.784	44.829	90	45
SUM GJELD	2.364.776	2.208.767	2.233.397	156.009	131.379
EGENKAPITAL					
21. Innskudd egenkapital	39.762	39.578	39.762	184	0
22. Opptjent egenkapital	223.710	203.188	210.413	20.522	13.297
SUM EGENKAPITAL	263.472	242.766	250.175	20.706	13.297
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.628.249	2.451.533	2.483.571	176.715	144.676
POSTER UTENOM BALANSEN					
23. Betingede forpliktelser	196.586	279.586	266.504	(83.000)	(69.918)

3.3 Nøkkeltall

	Q2 2015	2014	2013	2012	2011
Drift og rentabilitet					
Netto renteinntekter i % av GFK(annu)	1,97	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	52,29	47,71	49,58	56,46	56,68
Totalrentabilitet	1,04	1,14	1,10	0,86	0,75
Egenkapitalrentabilitet	10,36	11,33	11,22	10,44	8,97
Antall årsverk	29,3	27,3	24,7	22,7	22,4
Soliditet.					
Ren kjernekapitaldekning i %	14,6	16,46	14,69	12,97	
Kjernekapitaldekning i %	15,63	17,66	18,02	16,61	
Kapitaldekning i %	15,63	17,66	18,03	16,62	14,98
Egenkapitalprosent	10,00	10,07	10,05	8,45	8,23
Tapsavsetninger i % av br. utlån	0,64	0,63	0,68	0,61	0,52
Bokførte tap i % av br. utlån 1.1. (annu)	0,12	0,18	0,20	0,10	0,16
Uvektet kjernekapitaandel (Leverage ratio)*	8,84	9,48			
Finansiering - likviditet.					
Totale innskudd i % av brutto utlån	79,64	82,18	77,47	79,80	79,19
Forv. kap. økning i % av forv. (annu)	11,65	9,96	13,99	8,08	10,69
Utlånsøkning i prosent av utlån 1.1 (annu)	10,96	6,43	12,45	8,55	10,95
Innskuddsøkning i prosent av innskudd 1.1.(annu)	8,03	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

Årets tapskostnader	Q2 2015 Tap på utlån	Q2 2014 Tap på utlån	2014 Tap på utlån
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.100	-2.267	-24
+Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	125	625	-37
+Perioden konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning	40		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	-28	-42
=Periodens tapskostnad	1.337	1.597	3.622

Endringer i individuelle nedskrivninger	Q2 2015 Utlån til og fordring på kunder	Q2 2014 Utlån til og fordring på kunder	2014 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	-300	-	-314
Individuell nedskrivning 31.12.	6.557	3.214	5.457

Endring i gruppevis nedskrivninger

Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	7.788	7.825	7.825
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	125	625	-37
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12	7.913	8.450	7.788

4.2 Misligholdte lån og garantier

Misligholdte lån og garantier

	Q2 2015	Q2 2014	2014	2013
Misligholdte engasjem. fordelt etter tid				
Inntil 3 mndr		-	-	-
3 - 6 mndr.	28.831	11.189	4.737	1.825
6 - 12 mndr.	10.210	3.568	5.672	7.873
over 12 mnd	6.638	4.292	5.010	2.387
Sum	45.679	19.049	15.419	12.085
Misligholdte engasjement	45.679	19.049	15.419	12.085
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	4.285	2.178	4.641	1.659
Netto misligholdte lån	41.394	16.871	10.778	10.426
Øvrige tapsutsatte engasjement	5.134	2.877	1.608	4.335
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	2.158	1.036	816	3.822
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	2.976	1.841	792	513