

Rapport for 1. kvartal 2015



**Aasen
Sparebank**

– i gode og andre dager

INNHALDSFORTEGNELSE

1. Hovedpunkter.....	3
2. Styrets rapport for 1. kvartal 2015	5
2.1 Resultat	5
2.2 Balanse.....	5
2.3 Risikoforhold og Kapitaldekning.....	6
2.4 Organisasjon	6
2.5 Utsiktene fremover	7
3. Utdrag fra regnskapet.....	8
3.1 Resultat	8
3.2 Balanse.....	9
3.3 Nøkkeltall	10
4. Noteopplysninger	10
4.1 Nedskrivninger og tap	11
4.2 Misligholdte lån og garantier	11
4.3 Endring i konsernsammensetning	12

1. Hovedpunkter

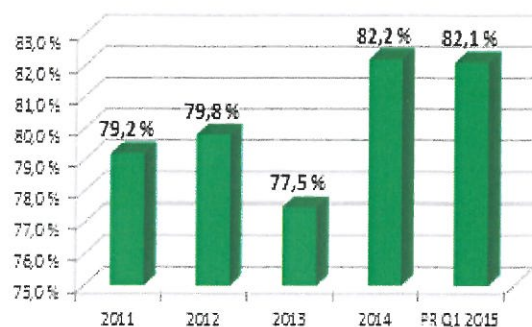
(tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)

1. kvartal 2015

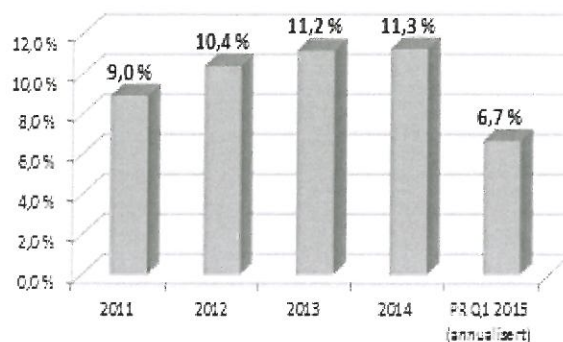
- Resultat før skatt 5,5 millioner kroner (8,7)
 - Netto renteinntekter 12,0 MNOK (12,0)
 - Netto provisjonsinntekter 5,0 MNOK (5,5)
-
- Egenkapitalavkastning på 6,7 % (annualisert) (10,93 %)
 - Kostnadsprosent 59,89 % (47,76 %)
 - Bokførte tap i % av brutto utlån 0,29 % (annualisert) (0,12%)
 - Utlånsøkning i prosent av utlån 9,79 % (annualisert) (10,47 %)
 - Utlånsøkning i prosent av utlån 7,4 % (annualisert) (7,44 %)
 - Innskuddsdekning 82,1 % (78,96 %)

Nøkkeltall-grafisk fremstilling

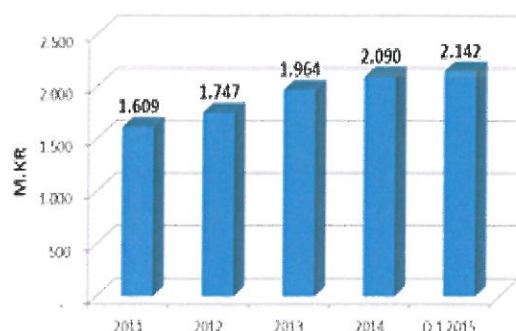
Innskuddsdekning



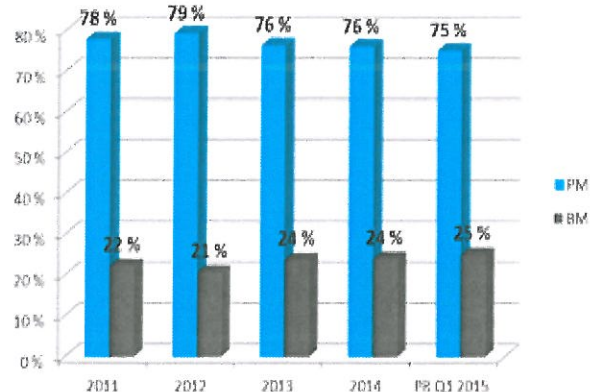
EK-avkastning



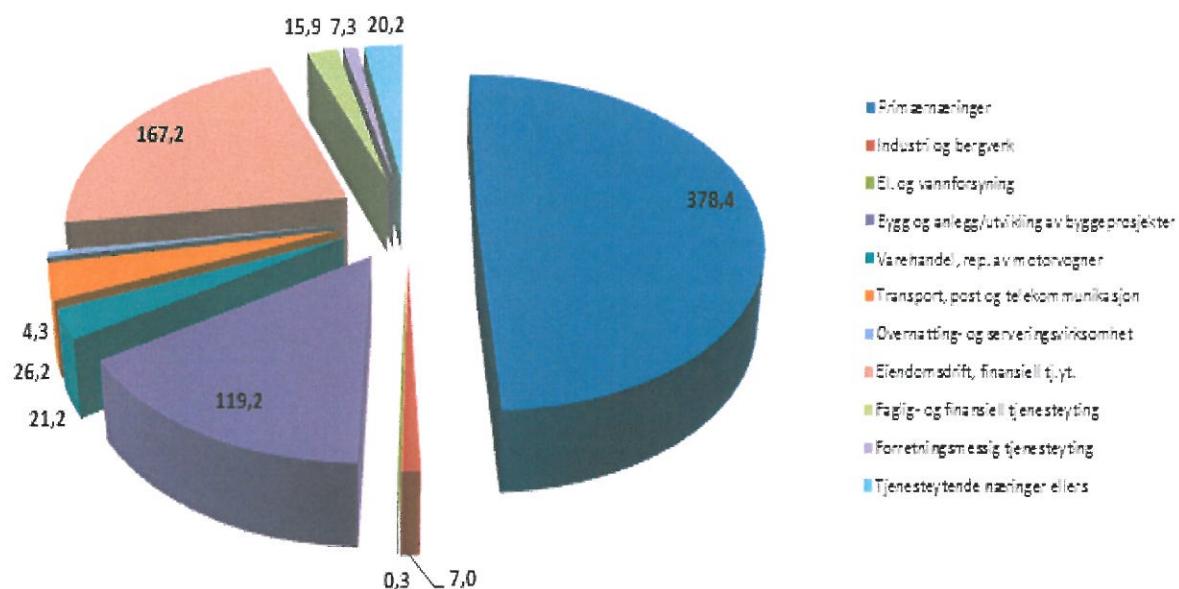
Brutto utlån



Fordeling utlån PM inkl. EBK/BM



Utlån BM i mill. kroner fordelt på sektor



2. Styrets rapport for 1. 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 svakere inntjening knyttet til lavere rentemarginer.

Kostnadene er vesentlig høyere sammenlignet med fjoråret, og dette skyldes blant annet økte årsverk (økt med 5,6 årsverk i perioden) og høyere tap.

Nedgang i netto renteinntekter og rentemargin

Netto renteinntekter er på 11,9 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2015, mot 12 mill. kroner i samme periode i 2014.

Nedgang provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter er ved utgangen av 1. kvartal 2015 på 5 mill. kroner, mot 5,5 mill. kroner i samme periode i 2014, som gir en nedgang med 8,8 % i perioden. Det meste av dette skyldes lavere formidlingsprovisjoner på utlån gjennom Eika Boligkreditt As.

Bidrag fra verdipapirene

Utbytte og verdiendring av verdipapirer er uvesentlige pr 1. kvartal 2015, og på linje med samme periode i fjor.

Økte driftskostnader

Driftskostnader har hatt en økning innenfor posten lønns- og administrasjonskostnader, og utgjør ved utgangen av 1. kvartal 2015 8 mill. kroner, mot 6,3 mill. kroner for samme periode i 2014. Dette gir en økning på 27 %. Størstedelen skyldes at antall årsverk er økt med 23 %, noe som gir tilsvarende økning også på andre kostnadsposter.

Høyere tapsføringer

Tapsføringer hittil i år utgjør 1,5 mill. kroner, mens de i 2014 på samme tidspunkt utgjorde 0,6 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 1. kvartal 2015 er på 2.535 mill. kroner mot 2.315 mill. kroner på samme tid i fjor. Dette innebærer en økning de siste 12 måneder på 9,5 %.

Utlån

Brutto utlån og fordringer på kunder utgjør ved utgangen av 1. kvartal 2015 2.142 mill. kroner. Utlånsveksten de siste 12 måneder er 126 mill. kroner og utgjør 6 %.

I tillegg har vi en portefølje i Eika Boligkreditt som ved utgangen av 1. kvartal 2015 var på 941 mill. kroner. Endring både siden årsskifte og siste 12 mnd er uvesentlig.

Fordeling av utlån på PM/BM inkludert utlån i EBK er 75 % /25 %. Sammenlignet med fordeling ved årsskifte så er BM økt med 1 %, mens PM er redusert tilsvarende. Se for øvrig egen graf med fordeling av utlån til BM pr næring.

Banken har et mislighold på 1,72 % av brutto utlån. Tilsvarende tall for samme periode i 2014 var 0,63 %. Hvis vi tar hensyn til våre utlån i Eika Boligkreditt As på samme tidspunkt, vil tallene være 1,20 % , mot 0,43 % 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 82,1 %. Innskuddsdekningen viser en nedgang på 0,08 % fra årsskiftet.

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

Innskudd fra kunder

Kundeinnskudd utgjorde 1.758 mill. kroner pr 1. kvartal 2015, mot 1.591 mill. kroner samme periode i fjor.

Obligasjonsgjeld

Banken har ved utgangen av 1. kvartal 2015 tatt opp lån i verdipapirmarkedet for til sammen 443,6 mill. kroner. Dette fordeler seg som følger: obligasjonsgjeld 398,7 mill. kroner og fondsobligasjon på 44,9 mill. kroner.

Verdipapirer

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner har en bokført verdi på kr 189,5 mill. kroner. Verdien av bankens eiendeler i aksjer, andeler og andre verdipapirer er bokført med 113,6 mill. kroner. Av dette utgjør strategiske anleggsaksjer 59,2 mill. kroner.

Verdipapirer for til sammen 57 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 16,34 % ved utgangen av mars 2015. Bankens rene kjernekapitaldekning er på 15,19% på samme tidspunkt.

2.4 Organisasjon

Banken har 33 ansatte, som utfører 30,1 årsverk, mot 24,5 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 er pr. 1. kvartal på 3,18 %. Det er ikke registrert personskader eller materielle skader så langt i 2015.

2.5 Utsiktene fremover

Det er knyttet usikkerhet til hvordan internasjonale konjunkturer vil påvirke norsk økonomi. Vi har et lavt rentenivå i Norge og det forventes fallende renter og fortsatt press på marginer.

De regulatoriske betingelsene for finansnæringen er i stadig endring, hvilket har påvirket bankenes vekstevne. Bankene signaliserer å ha kontroll på de nye kravene til soliditet og dette øker konkurransen om kundene.

Finanstilsynet har oversendt forslag til Finansdepartementet på revidering av «Forsvarlig utlånspraksis». Det hefter usikkerhet om i hvilken grad disse forslagene vil bli gjennomført, og i hvilken form. Forslaget har til hensikt å bremse boligprisveksten og gjeldsoppbygging i husholdningene. En implementering vil påvirke bankens kredittprosesser.

Boligprisene i bankens markedsområde har ikke svekket seg i 1. kvartal og husholdningenes betjeningsevne betegnes som god. Vi ser i midlertid en økende arbeidsledighet i Nord-Trøndelag.

Med dagens markedsbilde vil det være viktig å utøve godt kreditthåndverk i tiden fremover.

Aasen Sparebank er godt kapitalisert, med små tap og solid drift. Styret mener banken er godt rustet til å møte konkurransen og utfordringene den står overfor.

Åsen 30/04-2015



Greta Reinaas
Styrets leder

John Anders Husby
Nestleder



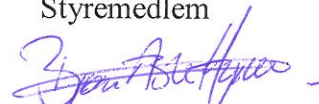
Eilif Due
Styremedlem



Einar Bangstad
Styremedlem



Marianne Skreden
Styremedlem



Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

3. Utdrag fra regnskapet

3.1 Resultat

	RESULTAT	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
1.	Renteinntekter og lignende inntekter	25.862	26.715	111.379
2.	Rentekostnader og lignende kostnader	(13.919)	14.668	60.283
I	NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	11.943	12.047	51.096
3.	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning.	172	89	1.840
4.	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.812	6.182	25.469
5.	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	(831)	(718)	(3.363)
6.	Netto verdiendring og gevinst/tap(-) på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	(125)	64	2.261
7.	Andre driftsinntekter.	107	138	436
II	NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	5.134	5.755	26.643
III	SUM DRIFTSINNTEKTER	17.078	17.802	77.738
8.	Lønn og generelle administrasjonskostnader.	(8.000)	(6.305)	(28.440)
8.1	Lønn m.v(Personalkostnader)	(5.422)	(4.729)	(19.748)
8.2	Administrasjonskostnader	(2.579)	(1.576)	(8.692)
9.	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(414)	(399)	(1.762)
10.	Andre driftskostnader	(1.813)	(1.768)	(6.885)
IV	SUM DRIFTSKOSTNADER	(10.227)	(8.472)	(37.087)
V	DRIFTSRESULTAT FØR TAP	6.850	9.330	40.651
11.	Tap på utlån, garantier mv.	(1.521)	(610)	(3.622)
12.	Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	310	-	536
13.	Skatt på ordinært resultat	(1.440)	(2.440)	(10.181)
VI	RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	4.199	6.280	27.384

3.2 Balanse

BALANSE	31.03 2015	31.03 2014	31.12.2014	endr.12mnd	endr.fra 31.12
EIENDELER					
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	74.271	61.424	72.636	12.847	1.635
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.807	3.020	2.108	(213)	699
4. Utlån til og fordringer på kunder	2.141.591	2.015.464	2.090.416	126.127	51.175
-nedskrivninger på individuelle utlån	(6.557)	(5.481)	(5.457)	(1.076)	(1.100)
-nedskrivninger på grupper av utlån	(8.178)	(8.450)	(7.788)	272	(390)
5. Overtatte eiendeler		-	-	-	-
6. Sertifikater,obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning.	189.536	154.812	189.232	34.724	304
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	113.609	64.754	113.561	48.855	48
10. Immaterielle eiendeler	1.016	888	1.016	128	-
11. Varige driftsmidler	17.060	18.248	17.158	(1.188)	(98)
12. Andre eiendeler.	520	1.378	308	(858)	212
13. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	9.399	9.780	10.382	(381)	(983)
SUM EIENDELER	2.535.074	2.315.837	2.483.571	219.236	51.501
GJELD OG EGENKAPITAL					
GJELD:					
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	47.218	2.551	42.640	44.667	4.578
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	1.758.360	1.591.422	1.717.968	166.938	40.392
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	398.727	413.991	398.668	(15.264)	59
17. Annen gjeld	13.966	13.881	19.155	85	(5.189)
18. Påløpte kostnader og motatt ikke opptjente inntekter	16.629	15.807	9.190	822	7.439
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	947	144	947	803	-
20. Ansvarlig lånekapital	44.852	44.762	44.829	90	23
SUM GJELD	2.280.699	2.082.558	2.233.397	198.141	47.302
EGENKAPITAL					
21. Innskudd egenkapital	39.762	39.578	39.762	184	-
22. Opptjent egenkapital	214.612	193.701	210.413	20.911	4.199
SUM EGENKAPITAL	254.374	233.279	250.175	21.095	4.199
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.535.074	2.315.837	2.483.571	219.235	51.500
POSTER UTENOM BALANSEN					
23. Betingede forpliktelser	259.369	327.756	266.504	(68.387)	(7.135)

3.3 Nøkkeltall

	Q1 2015	2014	2013	2012	2011
Drift og rentabilitet					
Netto renteinntekter i % av GFK	1,92	2,13	2,16	2,10	2,20
Netto provisjonsinntekter i % av GFK (annu)	0,80	0,92	0,90	0,71	0,60
Driftskostnader i % av driftsinnt.ekskl. kursgev./tap	59,89	47,71	49,58	56,46	56,68
Totalrentabilitet	0,67	1,14	1,10	0,86	0,75
Egenkapitalrentabilitet	6,70	11,33	11,22	10,44	8,97
Antall årsverk	30,1	27,3	24,7	22,7	22,4
Soliditet.					
Ren kjernekapitaldekning i %	15,19	16,46	14,69	12,97	
Kjernekapitaldekning i %	16,34	17,66	18,02	16,61	
Kapitaldekning i %	16,34	17,66	18,03	16,62	14,98
Egenkapitalprosent	10,03	10,07	10,05	8,45	8,23
Tapsavsetninger i % av br. utlån	0,69	0,63	0,68	0,61	0,52
Bokførte tap i % av br. utlån 1.1. (annu)	0,29	0,18	0,20	0,10	0,16
Uvektet kjernekapitaandel (Leverage ratio)*	9,15	9,48			
Finansiering - likviditet.					
Totale innskudd i % av brutto utlån	82,10	82,18	77,47	79,80	79,19
Forv. kap. økning i % av forv. (annu)	8,28	9,96	13,99	8,08	10,69
Utlånsøkning i prosent av utlån 1.1 (annu)	9,79	6,43	12,45	8,55	10,95
Innskuddsøkning i prosent av innskudd 1.1.(annu)	9,40	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	Q1 2015 Tap på utlån	Q1 2014 Tap på utlån	2014 Tap på utlån
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.100	-	-24
+Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	390	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		-	58
-Periodens inngang på tidligere perioders konst.tap	-9	-15	-42
=Periodens tapskostnad	1.521	610	3.622

	Q1 2015 Utlån til og fordring på kunder	Q1 2014 Utlån til og fordring på kunder	2.014 Utlån til og fordring på kunder
Endringer i individuelle nedskrivninger			
Individuell nedskrivning 1.1.	5.457	5.481	5.481
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-	-3.667
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		-	73
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.400	-	3.884
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden	-300	-	-314
Individuell nedskrivning 31.12.	6.557	5.481	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	390	625	-37
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12	8.178	8.450	7.788

4.2 Misligholdte lån og garantier

	Q1 2015	Q1 2014	2014	2013
Misligholdte engasjem. fordelt etter tid				
Inntil 3 mndr		-	-	-
3 - 6 mndr.	26.131	6.719	4.737	1.825
6 - 12 mndr.	6.250	4.294	5.672	7.873
over 12 mnd	4.540	1.595	5.010	2.387
Sum	36.921	12.608	15.419	12.085
Misligholdte engasjement	36.921	12.608	15.419	12.085
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	3.430	1.433	4.641	1.659
Netto misligholdte lån	33.491	11.175	10.778	10.426
Øvrige tapsutsatte engasjement	7.980	5.866	1.608	4.335
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	3.011	4.048	816	3.822
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	4.969	1.818	792	513

4.3 Endring i konsernsammensetning

Banken har i 1. kvartal solgt en del av sine aksjer i Innherredsmegleren AS, slik at pr 31.03.15 eier 45 %. Dette medfører at Innherredsmegleren AS ikke er et datterselskap til Aasen Sparebank lengre.