

Delårsrapport Aasen Sparebank

1.kvartal 2017



INNHALDSFORTEGNELSE

1. Hovedpunkter.....	3
1.1 1.kvartal 2017.....	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)

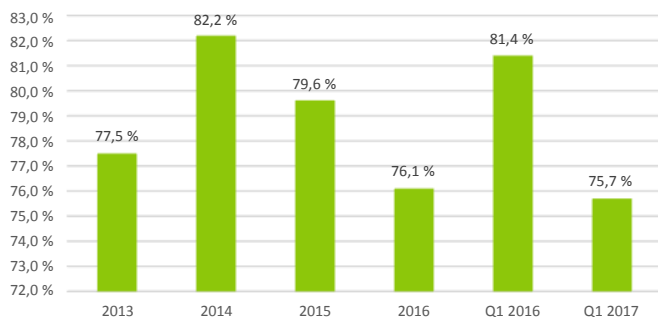
1.1 1. kvartal 2017

- Resultat før tap og skatt 10,0MNOK (7,3)
- Netto renteinntekter 17,1 MNOK (14,6)
- Netto provisjonsinntekter 4,6 MNOK (4,2)

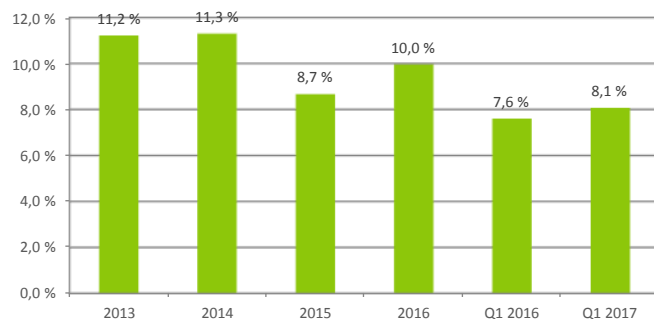
- Egenkapitalavkastning på 8,07 % (7,60 %)
- Kostnadsprosent eks. verdipapir 59,2 % (62,88 %)
- Ren kjernekapitaldekning 15,26 % (15,36 %)
- Bokførte tap i % av brutto utlån 0,11 % (0,14%)
- Utlånsøkning hittil i år inklusive utlån i EBK 3,93 % (0,86 %)
- Innskuddsdekning 75,7 % (82,05 %)

1.2 Nøkkeltall-grafisk fremstilling

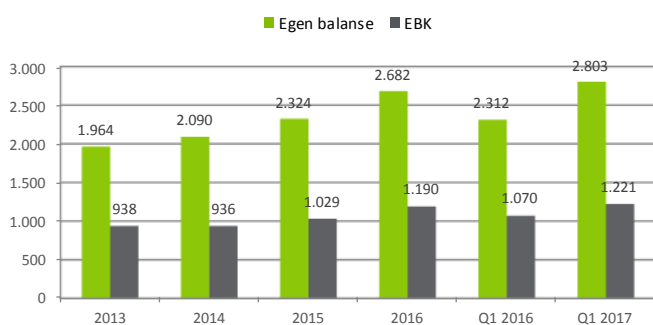
Innskuddsdekning



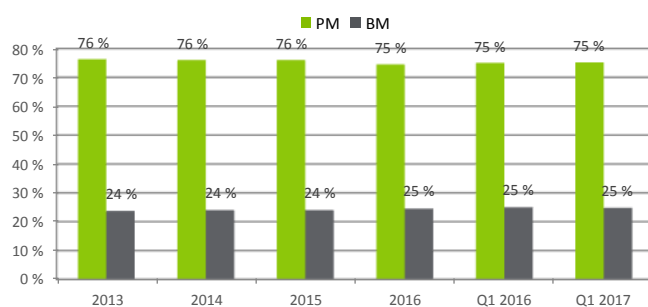
EK-avkastning



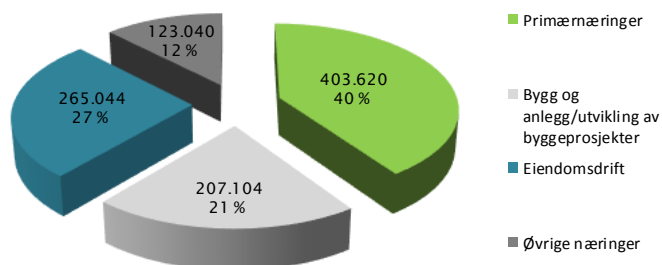
Fordeling utlån



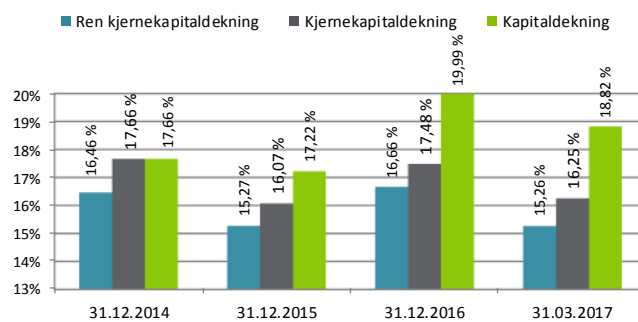
Fordeling utlån Privat / Bedrift (inkl. EBK)



Utlån BM i mill. kroner fordelt på sektor



Kapitaldekning



2. Styrets rapport for 1. kvartal 2017

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

2.1 Resultat

Aasen Sparebank leverte et resultat etter skatt ved utgangen av 1. kvartal 2017 på 6,9 MNOK (4,8 MNOK).

Oppgang i netto renteinntekter og rentemargin

Netto renteinntekter var på 17,1 MNOK ved utgangen av 1. kvartal 2017 (14,6 MNOK).

Økning i provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter ble 4,6 MNOK (4,2 MNOK). Dette skyldes økning i provisjoner fra forsikring og økning i balansen i Eika Boligkreditt.

Bidrag fra verdipapirene

Resultateffekten fra verdipapirer ble på 232.000 i 1.kvartal 2017 (276.000).

Økte driftskostnader

Driftskostnadene er på nivå med fjoråret og var 12,3 MNOK ved utgangen av 1 kvartal (12,2 MNOK).

Tapsføringer

Tapsføringer hittil i år er 778.000 MNOK som utgjør 0,03 % (837 MNOK/0,04 %)

2.2 Balanse

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 1. kvartal 2017 var 3.261 MNOK (2.719 MNOK). Dette innebærer en økning de siste 12 måneder på 19,9 %.

Utlån

Brutto utlån og fordringer var ved utgangen av 1. kvartal 2017 2.803 MNOK. Utlånsveksten de siste 12 måneder var 490 MNOK, en vekst på 21,2 %.

I tillegg hadde vi en portefølje i Eika Boligkreditt AS som ved utgangen av 1. kvartal 2017 var på 1.221 MNOK (1.070 MNOK), en endring siste 12 mnd. på 14,1 %.

Fordeling av utlån på privat-/bedriftsmarked (inkludert utlån i EBK) var 75 % / 25 %. 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 0,97 % av brutto utlån (1,35 %), hensyntatt utlån i Eika Boligkreditt AS er tallene 0,67 % (0,92 %).

Verdipapirer

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner hadde en bokført verdi på 248 MNOK. Verdien av bankens eiendeler i aksjer, andeler og andre verdipapirer var bokført med 83,2 MNOK. Av dette utgjorde strategiske anleggsaksjer 74,9 MNOK.

Deler av porteføljen (107,7 MNOK) var deponert som sikkerhet med mulighet for lån i Norges Bank. Denne låneadgangen var ikke benyttet pr 31.03.17.

Innskudd fra kunder

Kundeinnskudd utgjorde 2.120 MNOK pr 1. kvartal 2017 (1.883 MNOK). Innskuddsveksten de siste 12 måneder var 237 MNOK, en vekst på 12,6 %.

Obligasjonsgjeld

Banken hadde ved utgangen av 1. kvartal 2017 lån i verdipapirmarkedet for til sammen 745 MNOK. Dette fordelte seg med en obligasjonsgjeld på 665 MNOK, 25 MNOK i fondsobligasjoner og 55 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 75,7 % pr 1. kvartal 2017. Dette er en reduksjon fra 76,1 % ved siste årsskifte.

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 15,26 % pr 1. kvartal 2017 (15,36 %). Bankens kjernekapital var 16,25 % (16,41 %) og ansvarlig kapital var 18,82 % (17,83).

2.4 Organisasjon

Banken hadde 29 ansatte, omberegnet til 28,3 årsverk (29 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 1. kvartal var på 2,63 %. Det er ikke registrert personskader eller materielle skader så langt i 2017.

2.5 Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

Styret er tilfreds med bankens vekst, utvikling og resultat for 1. kvartal 2017.

Banken erfarer en meget høy vekst både på BM og PM som vitner om at det er høy etterspørsel i markedet. Det forventes fortsatt høy etterspørsel i markedet, men banken vil redusere veksten i egen balanse som følge av økte krav til kjernekapital.

For å forbedre bankens lønnsomhet er det iverksatt et utviklingsprosjekt med mål om økte inntekter samt å effektivisere egenkapitalanvendelsen. Dette innebærer området forretningsutvikling, bedre risikoprising, effektivisering av arbeidsprosesser og økt breddesalg.

Eika leverer mange nye teknologiske løsninger som vil være sentrale for å øke inntekter og effektivisering av produksjonsprosesser. Målsettingen til banken er at vi skal levere en helhetlig rådgivning i digitale og eller tradisjonelle kanaler.

Banken har jobbet med å styrke sin soliditetskapital i forhold til videre vekst og kapitalkrav. Det ble igangsatt en rettet emisjon på 20 MNOK i 1. kvartal 2017. Emisjonen ble fulltegnet og lukket 28.april slik at bankens kjernekapital vil øke i 2.kvartal 2017. 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.

Trenden i norsk økonomi viser at vi går mot en periode med svakere økonomisk vekst. Rentene er lave med styringsrente på 0,50 %, dog indikerer de lange rentene en vekst om noen år. Norge har fortsatt høy boligprisvekst og gjeldsbelastningen i norske husholdninger er forholdsvis høy. De lave rentene gjør at norske husholdninger evner å betjene gjelden i stor grad.

Oljemarkedene har stabilisert seg på langt lavere oljepris enn tidligere, nå rundt 60 USD som en langsiktig pris. Norge er inne i en periode med omstilling, hvor mange som tidligere har hatt sitt virke i oljesektoren nå går over til arbeid i andre sektorer. Aasen Sparebank har fortsatt lave tap på kreditt, og har derfor ikke blitt påvirket i særlig grad av omstillingen.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 1. kvartal 2017 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.

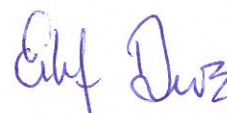
Åsen 15.05.2017



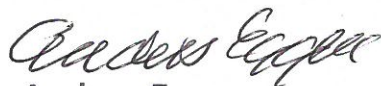
Greta Reinaas
Styrets leder



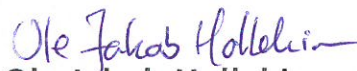
John Anders Husby
Nestleder



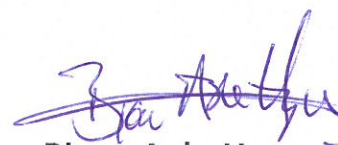
Eilif Due
Styremedlem



Anders Eggen
Varamedlem



Ole Jakob Hollekim
Styremedlem



Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

3. Utdrag fra regnskapet

3.1 Resultat

RESULTAT	mar.17	mar.16	2016
Renteinntekter og lignende inntekter	27.979	25.168	105.302
Rentekostnader og lignende kostnader	-10.924	-10.524	-41.659
NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	17.055	14.643	63.643
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	135	110	3.645
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.577	5.213	22.481
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	-963	-985	-4.029
Netto verdiendring og gevinst/tap(-) på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	232	276	1.472
Andre driftsinntekter	330	288	631
NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	5.311	4.902	24.200
SUM DRIFTSINNTEKTER	22.366	19.545	87.842
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-9.668	-9.472	-36.720
Lønn m.v (Personalkostnader)	-6.373	-6.412	-24.370
Administrasjonskostnader	-3.295	-3.060	-12.350
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-444	-550	-1.977
Andre driftskostnader	-2.234	-2.199	-8.865
SUM DRIFTSKOSTNADER	-12.346	-12.222	-47.562
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	10.020	7.323	40.280
Tap på utlån, garantier mv	-778	-837	-4.946
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	2	0	1.313
Skatt på ordinært resultat	-2.362	-1.710	-8.244
RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	6.882	4.776	28.404

3.2 Balanse

BALANSE	mar.17	mar.16	31.12.2016
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	44.268	74.937	66.333
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	71.159	30.807	14.906
Utlån til og fordringer på kunder	2.802.718	2.312.444	2.681.802
-nedskrivninger på individuelle utlån	-10.117	-7.394	-9.775
-nedskrivninger på grupper av utlån	-11.325	-9.746	-10.942
Sertifikater,obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning	248.199	219.277	219.169
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	83.258	69.872	78.545
Immaterielle eiendeler	1.458	1.565	1.458
Varige driftsmidler	17.425	18.665	17.509
Andre eiendeler	2.074	856	1.548
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	12.378	8.102	11.735
SUM EIENDELER	3.261.494	2.719.386	3.072.288
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD:			
Gjeld til kredittinstitusjoner	21.233	20.850	21.116
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.120.815	1.883.279	2.039.643
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	665.640	459.892	564.823
Annen gjeld	13.670	10.606	18.979
Påløpte kostnader og motatt ikke opptjente inntekter	13.179	12.573	7.571
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.322	2.007	2.322
Ansvarlig lånekapital	79.977	54.925	79.962
SUM GJELD	2.916.836	2.444.133	2.734.417
EGENKAPITAL:			
Innskudd egenkapital	84.200	39.785	84.296
Opptjent egenkapital	260.457	235.468	253.575
SUM EGENKAPITAL	344.658	275.253	337.871
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.261.494	2.719.386	3.072.288
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser	43.674	28.666	50.139

3.3 Nøkkeltall

NØKKELTALL	Q1 2017	2016
Drift og rentabilitet		
Netto renteinntekter i % av GFK (annu)	2,18	2,19
Netto provisjonsinntekter i % av GFK (annu)	0,59	0,64
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. verdipapir	56,1	57,5
Totalrentabilitet	0,88	0,98
Egenkapitalrentabilitet	8,18	9,96
Antall årsverk	28,3	29,0
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning i %	15,26	16,66
Kjernekapitaldekning i %	16,25	17,48
Kapitaldekning i %	18,82	19,99
Egenkapitalprosent	10,55	11,00
Tapsavsetninger i % av br. utlån	0,77	0,65
Bokførte tap i % av br. utlån 1.1. (annu)	0,11	0,19
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)*	9,70	10,15
Finansiering – likviditet.		
Totale innskudd i % av brutto utlån	75,7	76,1
Forv. kap. økning i % (ann.)	6,2	12,6
Utlånsøkning i prosent (ann.)	18,3	15,4
LCR	267	112
Innskuddsøkning i prosent (ann.)	4,0	10,2

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	Tap på utlån		
	Q1 2017	Q1 2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	341	- 213	2.168
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	384	1.081	2.276
+ Perioden konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning			536
+ Periodens konstaterte tap hvor det tidl år ikke er foretatt individuell nedskrivning			50
- Periodens inngang på tidligere perioders konst.tap	- 5	- 30	- 85
= Periodens tapskostnad	778	838	4.946

Endringer i individuelle nedskrivninger	Utlån til og fordring på kunder		
	Q1 2017	Q1 2016	2016
Individuell nedskrivning 1.1.	9.775	7.607	7.607
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning			- 536
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	96		340
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	299	22	2.599
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden		- 235	- 235
Individuell nedskrivning	10.171	7.394	9.775

Endring i gruppevise nedskrivninger	Utlån til og fordring på kunder		
	Q1 2017	Q1 2016	2016
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	10.941	8.665	8.665
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	384	1.081	2.277
Nedskrivning på grupper av utlån	11.325	9.746	10.942

4.2 Misligholdte lån og garantier

Misligholdte engasjem. fordelt etter tid	Q1 2017	Q1 2016
Inntil 3 mndr	-	-
3 - 6 mndr.	330	12.006
6 - 12 mndr.	4.415	2.155
over 12 mnd	22.340	17.073
Sum	27.085	31.234
Misligholdte engasjement	27.085	31.234
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	6.062	5.639
Netto misligholdte lån	21.023	25.595
Øvrige tapsutsatte engasjement	30.470	6.751
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	4.055	1.755
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	26.415	4.996
Utlån	2.802.718	2.312.444
Utlån inkl EBK	4.023.544	3.382.374
mislighold av utlån eks EBK	0,97 %	1,35 %
mislighold av utlån inkl EBK	0,67 %	0,92 %