

Delårsrapport

pr. 30.03.2012



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

Kvartalsregnskapet 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 3,35 mill. kroner mot 3,17 mill. kroner ved samme tidspunkt i 2011. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) har resultatet svekket seg, 0,72 % ved utgangen av 1. kvartal 2012 mot 0,77 % ved samme periode i 2011.

Rentenettoen har kronemessig gått opp ved utgangen av 1. kvartal 2012 sammenlignet med samme periode i 2011. Oppgangen skyldes i hovedsak høyere aktivitetskapital. I prosent har rentenetto blitt redusert 2,26 % i 2011 til 2,07 % i 2012.

Utbytte på verdipapirer er litt bedre enn for samme periode i 2011.

Provisjonsinntektene har ved utgangen av 1. kvartal 2012 gått opp med 0,2 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2011.

Provisjonskostnader er på tilnærmet samme nivå ved utgangen av 1. kvartal 2012 sammenlignet med samme periode i 2011.

Bankens bokførte resultat på verdipapirer gir et positivt resultat med kr. 0,6 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2012. Dette gjør at vi for denne gruppen nå er ca 0,57 mill. kroner bedre enn samme periode i fjor.

Posten andre driftsinntekter er litt lavere enn for samme periode i 2011.

Driftskostnader har hatt en økning både innenfor posten lønn- og administrasjonskostnader og utgjør ved utgangen av 1. kvartal 5,82 mill. kroner. Det er en økning på 0,53 mill. kroner fra samme periode i 2011.

Avskrivninger er på tilnærmet samme nivå ved utgangen av 1. kvartal 2012 sammenlignet med samme periode i 2011.

Andre driftskostnader har økt med 0,16 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2011.

Tapsføringer hittil i år utgjør 0,85 mill. kroner, mens de i 2011 på samme tidspunkt utgjorde 0,68 mill. kroner.

2.2 Balanse

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 1. kvartal 2012 er på 1.876 mill. kroner mot 1.646 mill. kroner på samme tid i fjor. Dette innebærer en økning de siste 12 måneder på 13,96 %.

Netto utlån og fordringer på kunder utgjør ved utgangen av 1. kvartal 2011 1.447 mill. kroner. Utlånsveksten de siste 12 måneder er 15,00 %. Utlånsveksten hittil i år er 3,99 %. I tillegg har vi 40,2 mill. kroner i utlånsvekst i Terra Boligkreditt i løpet av 1. kvartal 2012. Utlånsvekst inkl. TBK hittil i år er 4,65 %.

Banken har et mislighold på 0,84 % av brutto utlån. Tilsvarende tall for samme periode i 2011 var 0,57 %.

Hvis vi tar hensyn til våre utlån i Terra Boligkreditt på samme tidspunkt, vil tallene være 0,60 % nå, mot 0,43 % for samme periode i 2011.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 2012 1.353 mill. kroner mot 1.139 mill. kroner på samme tid i fjor. Det er en økning på 214 mill. kroner eller 18,77 %. Innskuddsdekningen 1. kvartal 2012 er på 80,81 % mot 78,26 % på samme tid i fjor.

Banken har ved utgangen av 1. kvartal 2012 opptatt gjeld for til sammen 343,9 mill. kroner. Dette fordeler seg som følger;

Obligasjonsgjeld 324,1 mill. kroner og

Fondsobligasjon på 19,8 mill. kroner.

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner har en bokført verdi på kr 95,4 mill. kroner. Verdien av bankens eiendeler i aksjer, andeler og andre verdipapirer er bokført med 18,9 mill. kroner. Av dette utgjør strategiske anleggsaksjer 12,6 millioner.

Verdipapirer for til sammen 40,77 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. 167,5 mill. kroner. Kapitaldekningen og kjernekapitaldekning er således begge beregnet til 14,30 % eks. resultattilførsel pr. 1 kvartal.

3 Utdrag fra regnskapet

3.1 Resultat

RESULTAT	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
1. Renteinntekter og lignende inntekter	22.817	20.266	85.604
2. Rentekostnader og lignende kostnader	13.199	10.938	47.435
I NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	9.618	9.328	38.169
3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning.	58	11	533
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.165	2.966	12.800
5. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	602	596	2.497
6. Netto verdiendring og gevinst/tap(-) på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	603	35	(611)
7. Andre driftsinntekter.	113	144	474
II NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	3.337	2.560	10.699
III SUM DRIFTSINNTEKTER	12.955	11.888	48.868
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader.	5.819	5.293	21.496
9. Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	380	358	1.465
10. Andre driftskostnader	1.375	1.214	5.082
IV SUM DRIFTSKOSTNADER	7.574	6.865	28.043
V DRIFTSRESULTAT FØR TAP	5.381	5.023	20.825
11. Tap på utlån, garantier mv.	850	678	2.382
12. Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	133		
13. Skatt på ordinært resultat	1.310	1.173	5.428
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	3.354	3.172	13.015

Kvartalsvis resultat – utvikling

RESULTAT	1. kv. 2012	4. kv. 2011	3.kv 2012	2. kv. 2011	1. kv. 2011
NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	9.619	9.627	9.778	9.436	9.328
NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	3.337	3.192	1.777	3.170	2.560
SUM DRIFTSKOSTNADER	7.575	7.506	7.098	6.573	6.865
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	5.381	5.313	4.457	6.033	5.023
Tap på utlån, garantier mv.	850	1.133	(402)	973	678
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	(133)				
Skatt på ordinært resultat	1.310	1.475	1.360	1.420	1.173
RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	3.354	2.705	3.499	3.640	3.172

3.2 Balanse

BALANSE	31.03 2012	31.03.2011	31.12.2011	endr.12mnd	endr.fra 31.12
EIENDELER					
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	59.059	47.504	62.268	11.555	(3.209)
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9.417	2.040	22.545	7.377	(13.128)
4. Utlån til og fordringer på kunder	1.673.870	1.455.171	1.609.103	218.699	64.767
- nedskrivninger på individuelle utlån	2.593	2.846	2.435	(253)	158
- nedskrivninger på grupper av utlån	6.669	4.925	5.917	1.744	752
5. Overtatte eiendeler	-	-	-	-	-
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning.	95.395	101.753	102.167	(6.358)	(6.772)
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	18.927	16.303	18.717	2.624	210
10. Immaterielle eiendeler	1.166	1.206	1.166	(40)	-
11. Varige driftsmidler	19.464	19.806	19.265	(342)	199
12. Andre eiendeler.	2.208	5.267	939	(3.059)	1.269
13. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	5.951	5.113	5.561	838	390
SUM EIENDELER	1.876.195	1.546.835	1.833.379	229.803	42.816
GJELD OG EGENKAPITAL					
GJELD:					
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	6	76.711	69.197	(76.705)	(69.191)
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	1.352.629	1.138.863	1.274.247	213.766	78.382
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	324.072	249.647	299.268	74.425	24.804
17. Annen gjeld	8.810	6.860	9.260	1.950	(450)
18. Påløpte kostnader og motatt ikke opptjente inntekter	14.928	11.326	8.220	3.602	6.708
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.652	1.708	2.453	(56)	(801)
20. Ansvarlig lånekapital	19.857	19.817	19.847	40	10
SUM GJELD	1.721.954	1.421.215	1.682.492	217.022	39.462
EGENKAPITAL					
22 Opptjent egenkapital	154.241	141.459	150.887	12.782	3.354
SUM EGENKAPITAL	154.241	141.459	150.887	12.782	3.354
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.876.195	1.562.674	1.833.379	229.803	42.816
POSTER UTENOM BALANSEN					
23. Betingede forpliktelser	248.436	268.992	300.811	(20.556)	(52.375)

4 Nøkkeltall

	30.03.2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Drift og rentabilitet							
Netto renteinntekter i % av GFK	2,07	2,20	2,25	2,30	2,28	2,48	2,45
Netto provisjonsinntekter i % av GFK	0,55	0,60	0,50	0,43	0,40	0,39	0,41
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. kursgev./tap	61,32	56,68	51,28	60,49	67,93	60,59	59,45
Totalrentabilitet	0,72	0,75	1,06	0,87	0,09	0,79	0,94
Egenkapitalrentabilitet	8,79	8,97	13,22	15,38	1,09	8,66	9,99
Soliditet.							
Kapitaldekning i %	14,30	14,98	15,64	15,52	14,63	16,37	17,22
Egenkapitalprosent	8,22	8,23	8,35	8,13	7,50	8,84	9,51
Ansvarlig kapital i %	8,93	9,13	9,47	9,19	8,47	10,24	11,09
Tapsavsetninger i % av br. utlån	0,55	0,52	0,67	0,57	0,76	0,71	0,83
Bokførte tap i % av br. utlån 1.1.	0,05	0,16	0,04	0,27	0,31	0,05	-0,05
Beregningsgr. i % av Forvaltningskapital i tusen kr	62,43	60,99	60,58	59,29	57,93	62,59	64,39
Finansiering - likviditet.							
Totale innskudd i % av brutto utlån	80,81	79,19	80,61	77,53	74,57	61,69	67,66
Forv. kap. økning i % av forv.	9,34	10,69	11,03	2,85	19,09	17,24	12,27
Utlånsøkning i prosent av utlån 1.1	16,10	10,95	12,51	7,94	8,51	15,34	13,86
Innskuddsøkning i prosent av innskudd 1.1.	24,61	9,00	16,98	12,22	32,09	4,41	2,96

5 Noteopplysninger

5.1 Nedskrivninger og tap

Årets tpskostnader	pr. 31.03.2012			pr. 31.03.2011			2011		
	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
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	(158)	-	-	-	1.000	-	(568)	1.000
+Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	-	(752)	-	-	220	-	-	772	-
+Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-	-	-	-	-	-	1.250	-
-Periodens inngang på tidligere perioders konsttap	-	60	-	-	(37)	-	-	155	-
=Periodens tpskostnad	-	(850)	-	-	139	1.000	-	(227)	-

	pr. 31.03.2012	pr. 31.03.2011	2011
Banken har ikke renteinntekter som ikke er inntektsført.			
Renter på engasjementer som er tapsutsatt utgjør	77	65	367

Endringer i individuelle nedskrivninger	pr. 31.03.2012			pr. 31.03.2011			2011		
	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
Individuell nedskrivning 1.1.	-	2.435	1.000	-	4.597	-	-	4.597	-
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-	-	-1.750	-	-	-2.844	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	158	-	-	-	1.000	-	1.250	1.000
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-	-	-	-	-	-568	-
Individuell nedskrivning 31.3/31.12.	-	2.593	1.000	-	2.847	1.000	-	2.435	1.000
Endring i gruppevis nedskrivninger									
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	-	5.917	-	-	5.145	-	-	5.145	-
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	-	752	-	-	(220)	-	-	772	-
Nedskrivning på grupper av utlån 31.3/31.12	-	6.669	-	-	4.925	-	-	5.917	-

De gruppevis nedskrivninger tar høyde for tap på engasjementer i bankens portefølje, som på balansetidspunktet ikke er identifisert som tapsutsatt. Systemet for avsetning bygger på historiske tap samt utvikling i engasjementer med høy risiko.

5.2 Kapitaldekning

Krav til kapitaldekning er en minimum ansvarlige kapital på 8% av et nærmere definert grunnlag. Hertil har banken selv en prosess for å vurdere det samlede kapitalbehovet, hvilken bygger på bankens risikoprofil.

Ansvarlig kapital	pr 31.03.2012	pr31.03.2011	2011
Sparebankens fond	150887	138 288	150.887
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	19856	19.817	19.847
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrasket utsatt skatt		-	-
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-1166	-1.206	-1.166
Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-2100		-2.100
Kjernekapital	167477	156.899	167.468
Fondsobligasjon		-	-
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital		-	-
Tilleggskapital		-	-
Ansvarlig kapital	167477	156.899	167.468
Myndighetsbestemt kapitalkrav, 8 %	93704	81.259	89.447
Overskudd av ansvarlig kapital	73773	75.640	78.021

Banken har ingen tilleggskapital pr 31.03.2012

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent

Eksponeringskategori/ Beregningsgrunnlag risik	Beregningsgrunnlag Eiendeler			Beregningsgrunnlag Utenom balansen			Beregningsgrunnlag TOTALT		
	pr 31.03.2012	pr31.03.2011	2011	pr 31.03.2012	pr31.03.2011	2011	pr 31.03.2012	pr31.03.2011	2011
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	600	1 585	600	0	0	0	600	1 585	600
Offentlig eide foretak	12 793	12 794	12 793	0	0	0	12 793	12 794	12 793
Institusjoner	15 533	13 438	19 139	0	0	0	15 533	13 438	19 139
Foretak	114 396	92 807	116 268	11 372	12 084	11 433	125 768	104 891	127 701
Massemarked	0	34	44	0	8 337	1 500	0	8 371	1 544
Pant i fast eiendom	677 773	613 313	648 721	42 557	28 683	42 698	720 330	641 996	691 419
Forfalte engasjementer	23 772	8 699	20 012	15	0	15	23 787	8 699	20 027
Obl. med fortrinnsrett	3 499	2 999	3 495	1 060	1 060	1 060	4 559	4 059	4 555
Andeler i verdipapirfond	6 240	6 589	5 882	0	0	0	6 240	6 589	5 882
Øvrige engasjementer	172 139	135 677	156 726	10 874	6 198	9 282	183 013	141 875	166 008
Kredittrisiko	1 026 745	887 935	983 680	65 878	56 362	65 988	1 092 623	944 297	1 049 668
Motparttrisiko							99	-	80
Operasjonell risiko							87 353	76 361	76 360
Fradrag									
Nedskrivning på grupper av utlån							-6 669	-4 925	-5 917
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner							-2 100		-2 100
Sum alle risikoer	1 171 306	1 015 733	1 118 091						
Kjernekapitaldekning	14,30 %	15,45 %	14,98 %						
Kapitaldekning	14,30 %	15,45 %	14,98 %						

5.3 Misligholdte lån og garantier

	pr.31.03.2012	pr.31.03.2011	2011	2010	2009	2008
Misligholdte engasjem. fordelt etter tid						
Inntil 3 mndr	-	-	-	-	-	9.521
3 - 6 mndr.	7.262	3.077	7.260	1.011	418	3.096
6 - 12 mndr.	109	652	109	222	3.257	1.094
over 12 mnd	6.646	4.578	6.647	5.575	3.344	2.519
Sum	14.017	8.307	14.016	6.808	7.019	16.230
Misligholdte engasjement	14.017	8.307	14.016	6.808	7.019	16.230
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	1.263	1.604	1.105	2.244	2.469	3.311
Netto misligholdte lån	12.754	6.703	12.911	4.564	4.550	12.919
Øvrige tapsutsatte engasjement	4.640	14.666	4.826	10.123	1.027	2.850
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	2.330	2.243	2.330	2.353	353	653
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	2.310	12.423	2.496	7.770	674	2.197

6 Avslutning

Aasen Sparebank leverer et godt resultat i 1. kvartal 2012. Vi har høy etterspørsel og vekst i alle forretningsområder. I henhold til bankens strategi vil det fortsatt jobbes med vekstambisjoner, økte andre inntekter og fokus på kostnader.

Markedssituasjonen er tilsvarende 4. kvartal 2011, med sterk konkurranse i et lavt rentemarked.

Styringsrenten til Norges Bank har blitt redusert med 0,25 i 1. kvartal 2012.

Når det gjelder fundingkostnader har disse stabilisert seg på et høyere nivå etter finanskrisen, men det er god tilgang til likviditet.

Banken har hatt og vil fortsatt ha høy fokus på virksomhetsstyring i forhold til risiko og kvalitet.

Åsen 31/3-2012 / 24/04-2012



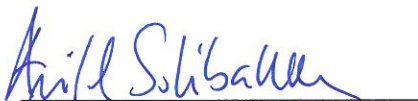
Steinar Nebb
Leder



Greta Reinaas
Nestleder



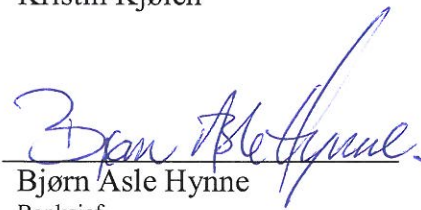
Kristin Kjølén



Arild Solibakke



Marianne Skreden



Bjørn Asle Hynne
Banksjef