

Delårsrapport

pr. 30.06.2012



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

Halvårsregnskapet 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 7,24 mill. kroner mot 6,81 mill. kroner ved samme tidspunkt i 2011. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) har resultatet svekket seg, 0,77 % ved utgangen av 1. halvår 2012 mot 0,82 % ved samme periode i 2011.

Rentenettoen har kronemessig gått opp ved utgangen av 1. halvår 2012 sammenlignet med samme periode i 2011. Oppgangen skyldes i hovedsak høyere aktivitetskapital. I prosent har rentenetto blitt redusert 2,25 % i 2011 til 2,08 % i 2012.

Utbytte på verdipapirer er betydelig lavere enn for samme periode i 2011.

Provisjonsinntektene har ved utgangen av 1. halvår 2012 gått opp med 0,85 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2011.

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

Bankens bokførte resultat på verdipapirer gir et positivt resultat med kr. 0,64 mill. kroner ved utgangen av 1. halvår 2012. Dette gjør at vi for denne gruppen nå er ca 0,71 mill. kroner bedre enn samme periode i fjor.

Posten andre driftsinntekter ligger litt over nivå for samme periode i 2011.

Driftskostnader har hatt en økning både innenfor posten lønn- og administrasjonskostnader og utgjør ved utgangen av 1. halvår 12,11 mill. kroner. Det er en økning på 1,81 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 0,28 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2011.

Tapsføringer hittil i år utgjør 1,02 mill. kroner, mens de i 2011 på samme tidspunkt utgjorde 1,65 mill. kroner.

2.2 Balanse

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 1. halvår 2012 er på 1.952 mill. kroner mot 1.745 mill. kroner på samme tid i fjor. Dette innebærer en økning de siste 12 måneder på 11,86 %.

Netto utlån og fordringer på kunder utgjør ved utgangen av 1. halvår 2012 1.721 mill. kroner. Utlånsveksten de siste 12 måneder er 17,72 %. Utlånsveksten hittil i år er 7,50 %. I tillegg har vi 92,3 mill. kroner i utlånsvekst i Terra Boligkreditt i løpet av 1. halvår 2012. Utlånsvekst inkl. TBK hittil i år er 9,47 %.

Banken har et mislighold på 1,00 % av brutto utlån. Tilsvarende tall for samme periode i 2011 var 0,56 %.

Hvis vi tar hensyn til våre utlån i Terra Boligkreditt på samme tidspunkt, vil tallene være 0,71 % nå, mot 0,42 % for samme periode i 2011.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av 1. halvår 2012 1.419 mill. kroner mot 1.174 mill. kroner på samme tid i fjor. Det er en økning på 245 mill. kroner eller 20,87 %. Innskuddsdekningen 1. halvår 2012 er på 81,99 % mot 79,87 % på samme tid i fjor.

Banken har ved utgangen av 1. halvår 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 103,1 mill. kroner. Verdien av bankens eiendeler i aksjer, andeler og andre verdipapirer er bokført med 27,7 mill. kroner. Av dette utgjør strategiske anleggsaksjer 21,7 millioner.

Verdipapirer for til sammen 50,80 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. 162,7 mill. kroner. Kapitaldekningen og kjernekapitaldekning er således begge beregnet til 13,46 % eks. resultattilførsel pr. 1 halvår.

3 Utdrag fra regnskapet

3.1 Resultat

RESULTAT	30.06.2012	30.06.2011	2. kv. 2012	2. kv. 2011	31.12.2011
1. Renteinntekter og lignende inntekter	45.920	40.657	23.103	20.390	85.604
2. Rentekostnader og lignende kostnader	26.276	21.893	13.077	10.954	47.435
I NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	19.644	18.764	10.026	9.436	38.169
3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning.	132	530	74	518	533
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6.992	6.135	3.826	3.170	12.800
5. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.185	1.119	583	523	2.497
6. Netto verdiendring og gevinst/tap(-) på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	638	(69)	35	(103)	(611)
7. Andre driftsinntekter.	303	253	191	108	474
II NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	6.880	5.730	3.543	3.170	10.699
III SUM DRIFTSINNTEKTER	26.524	24.494	13.569	12.606	48.868
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader.	12.112	10.302	6.293	5.009	21.496
9. Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	767	717	387	358	1.465
10. Andre driftskostnader	2.705	2.419	1.330	1.206	5.082
IV SUM DRIFTSKOSTNADER	15.584	13.438	8.010	6.573	28.043
V DRIFTSRESULTAT FØR TAP	10.940	11.056	5.559	6.033	20.825
11. Tap på utlån, garantier mv.	1.020	1.651	170	973	2.382
12. Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	133				
13. Skatt på ordinært resultat	2.815	2.593	1.505	1.420	5.428
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	7.238	6.812	3.884	3.640	13.015

Kvartalsvis resultat – utvikling

RESULTAT	2. kv. 2012	1. kv. 2012	4. kv. 2011	3.kv 2012	2. kv. 2011
I NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	10.026	9.619	9.627	9.778	9.436
II NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	3.543	3.337	3.192	1.777	3.170
IV SUM DRIFTSKOSTNADER	8.010	7.575	7.506	7.098	6.573
V DRIFTSRESULTAT FØR TAP	5.559	5.381	5.313	4.457	6.033
11. Tap på utlån, garantier mv.	170	850	1.133	(402)	973
12. Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		(133)			
13. Skatt på ordinært resultat	1.505	1.310	1.475	1.360	1.420
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	3.884	3.354	2.705	3.499	3.640

3.2 Balanse

BALANSE	30.06 2012	30.06.2011	31.12.2011	endr.12mnd	endr.fra 31.12
EIENDELER					
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	59.672	71.842	62.268	(12.170)	(2.596)
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13.363	71.233	22.545	(57.870)	(9.182)
4. Utlån til og fordringer på kunder	1.731.825	1.470.378	1.609.103	261.447	122.722
- nedskrivninger på individuelle utlån	3.593	2.482	2.435	1.111	1.158
- nedskrivninger på grupper av utlån	6.855	5.936	5.917	919	938
5. Overtatte eiendeler	-	-	-	-	-
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning.	103.156	94.819	102.167	8.337	989
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	27.782	18.714	18.717	9.068	9.065
10. Immaterielle eiendeler	1.166	1.206	1.166	(40)	-
11. Varige driftsmidler	18.775	19.447	19.265	(672)	(490)
12. Andre eiendeler.	240	563	939	(323)	(699)
13. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	6.376	5.138	5.561	1.238	815
SUM EIENDELER	1.951.907	1.744.922	1.833.379	206.985	118.528
GJELD OG EGENKAPITAL					
GJELD:					
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	-	79.000	69.197	(79.000)	(69.197)
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	1.419.937	1.174.446	1.274.247	245.491	145.690
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	324.164	299.636	299.268	24.528	24.896
17. Annen gjeld	6.605	6.707	9.260	(102)	(2.655)
18. Påløpte kostnader og motatt ikke opptjente inntekter	22.208	18.585	8.220	3.623	13.988
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.003	1.622	2.453	(619)	(1.450)
20. Ansvarlig lånekapital	19.866	19.827	19.847	39	19
SUM GJELD	1.793.783	1.599.823	1.682.492	193.960	111.291
EGENKAPITAL					
22. Opptjent egenkapital	158.124	145.099	150.887	13.025	7.237
SUM EGENKAPITAL	158.124	145.099	150.887	13.025	7.237
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.951.907	1.744.922	1.833.379	206.985	118.528
POSTER UTENOM BALANSEN					
23. Betingede forpliktelser	297.764	279.938	300.811	17.826	(3.047)

4 Nøkkeltall

	30.06.2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Drift og rentabilitet							
Netto renteinntekter i % av GFK	2,08	2,20	2,25	2,30	2,28	2,48	2,45
Netto provisjonsinntekter i % av GFK	0,61	0,60	0,50	0,43	0,40	0,39	0,41
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. kursgev./tap	60,20	56,68	51,28	60,49	67,93	60,59	59,45
Totalrentabilitet	0,77	0,75	1,06	0,87	0,09	0,79	0,94
Egenkapitalrentabilitet	9,38	8,97	13,22	15,38	1,09	8,66	9,99
Soliditet.							
Kapitaldekning i %	13,46	14,98	15,64	15,52	14,63	16,37	17,22
Egenkapitalprosent	8,10	8,23	8,35	8,13	7,50	8,84	9,51
Ansvarlig kapital i %	8,34	9,13	9,47	9,19	8,47	10,24	11,09
Tapsavsetninger i % av br. utlån	0,60	0,52	0,67	0,57	0,76	0,71	0,83
Bokførte tap i % av br. utlån 1.1.	0,06	0,16	0,04	0,27	0,31	0,05	-0,05
Beregningsgr. i % av Forvaltningskapital i tusen kr	61,95	60,99	60,58	59,29	57,93	62,59	64,39
Finansiering - likviditet.							
Totale innskudd i % av brutto utlån	81,99	79,19	80,61	77,53	74,57	61,69	67,66
Forv. kap. økning i % av forv.	12,93	10,69	11,03	2,85	19,09	17,24	12,27
Utlånsøkning i prosent av utlån 1.1	15,25	10,95	12,51	7,94	8,51	15,34	13,86
Innskuddsøkning i prosent av innskudd 1.1.	22,87	9,00	16,98	12,22	32,09	4,41	2,96

5 Noteopplysninger

5.1 Nedskrivninger og tap

	pr. 30.06.2012			pr.30.06.2011			2011		
Årets tpskostnader	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	-	(1.158)	1.000	-	(15)	1.000	-	(568)	1.000
+Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	-	(938)	-	-	791	-	-	772	-
+Periodens konstaterte tap hvor det tidligere år er foretatt individuell nedskrivning	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+Periodens konstaterte tap hvor det tidligere år ikke er foretatt individuell nedskrivning	-	-	-	-	-	-	-	1.250	-
-Periodens inngang på tidligere perioders konst.tap	-	76	-	-	(162)	-	-	(227)	-
=Periodens tpskostnad	-	(2.020)	1.000	-	651	1.000	-	1.382	1.000

Banken har ikke renteinntekter som ikke er inntektsført.	pr. 30.06.2012	pr.30.06.2011	2011
Renter på engasjementer som er tapsutsatt utgjør	152	155	367

	pr. 30.06.2012			pr.30.06.2011			2011		
Endringer i individuelle nedskrivninger	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	-	1.000	-	-	-2.100	-	-	-2.844	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	158	-	-	-	1.000	-	1.250	1.000
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-1.000	-	-15	-	-	-568	-
Individuell nedskrivning 30.6/31.12.	-	3.593	-	-	2.482	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	-	938	-	-	791	-	-	772	-
Nedskrivning på grupper av utlån 30.6/31.12	-	6.855	-	-	5.936	-	-	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 ansvarlig 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 30.06.2012	pr30.06.2011	2011
Sparebankens fond	150887	138.288	150.887
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	19867	19.826	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	-6887	-373	-2.100
Kjernekapital	162701	156.535	167.468
Fondsobligasjon		-	-
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital		-	-
Tilleggskapital		-	-
Ansvarlig kapital	162701	156.535	167.468
Myndighetsbestemt kapitalkrav, 8 %	96730	83.477	89.447
Overskudd av ansvarlig kapital	65971	73.058	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 30.06.2012	pr30.06.2011	2011	pr 30.06.2012	pr30.06.2011	2011	pr 30.06.2012	pr30.06.2011	2011
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	1.400	598	600	0	0	0	1.400	598	600
Offentlig eide foretak	12.794	12.794	12.793	0	0	0	12.794	12.794	12.793
Institusjoner	30.504	25.885	19.139	0	0	0	30.504	25.885	19.139
Foretak	109.420	108.312	116.268	9.710	15.177	11.433	119.130	123.489	127.701
Massemarked	0	27	44	0	9.295	1.500	0	9.322	1.544
Pant i fast eiendom	715.295	613.470	648.721	57.612	32.898	42.698	772.907	646.368	691.419
Forfalte engasjementer	23.302	8.594	20.012	39	0	15	23.341	8.594	20.027
Obl. med fortrinnsrett	4.501	2.999	3.495	0	1.060	1.060	4.501	4.059	4.555
Andeler i verdipapirfond	6.007	6.370	5.882	0	0	0	6.007	6.370	5.882
Øvrige engasjementer	151.444	127.509	156.726	13.381	7.040	9.282	164.825	134.549	166.008
Kredittrisiko	1.054.667	906.558	983.680	80.742	65.470	65.988	1.135.409	972.028	1.049.668
Motparttrisiko							111	-	80
Operasjonell risiko							87.353	76.361	76.360
Frdrag									
Nedskrivning på grupper av utlån							-6.855	-4.925	-5.917
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner							-6.887		-2.100
Sum alle risikoer							1.209.131	1.043.464	1.118.091
Kjernekapitaldekning							13,46 %	15,00 %	14,98 %
Kapitaldekning							13,46 %	15,00 %	14,98 %

5.3 Misligholdte lån og garantier

	pr.30.06.2012	pr.30.06.2011	2011	2010	2009	2008
Misligholdte engasjem. fordelt etter tid						
Inntil 3 mndr	-	-	-	-	-	9.521
3 - 6 mndr.	7.025	1.279	7.260	1.011	418	3.096
6 - 12 mndr.	3.554	3.102	109	222	3.257	1.094
over 12 mnd	6.856	3.798	6.647	5.575	3.344	2.519
Sum	17.435	8.179	14.016	6.808	7.019	16.230
Misligholdte engasjement	17.435	8.179	14.016	6.808	7.019	16.230
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	1.105	1.188	1.105	2.244	2.469	3.311
Netto misligholdte lån	16.330	6.991	12.911	4.564	4.550	12.919
Øvrige tapsutsatte engasjement	3.365	10.691	4.826	10.123	1.027	2.850
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	2.448	2.293	2.330	2.353	353	653
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	917	8.398	2.496	7.770	674	2.197

6 Avslutning

Aasen Sparebank leverer et godt resultat i 1. halvår 2012. Banken har meget høy kundetilfredshet (årlig måling utført av BI), som igjen fører til stor etterspørsel og vekst i alle forretningsområder. I henhold til bankens strategi vil det fortsatt jobbes med vekst innen alle forretningsområder, økte andre inntekter og fokus på kostnader.

Som følge av høy vekst vil banken i 3. kvartal legge ut Fondsobligasjon for å styrke soliditeten i forhold til videre vekst.

Markedssituasjonen er tilsvarende slutten av 2011, med sterk konkurranse i et lavt rentemarked.

Styringsrenten til Norges Bank har blitt redusert med 0,25 i 1. halvår 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 30/6-2012 / 15/8-2012



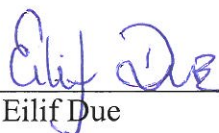
Steinar Nebb
Leder



Greta Reinaas
Nestleder



Kristin Kjølén



Eilif Due



Marianne Skreden



Bjørn Asle Hynne
Banksjef