

Delårsrapport

pr. 30.09.2012



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 12,59 mill. kroner mot 10,31 mill. kroner ved samme tidspunkt i 2011. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) har resultatet blitt bedre, 0,88 % ved utgangen av 3. kvartal 2012 mot 0,81 % ved samme periode i 2011.

Rentenettoen har kronemessig gått opp ved utgangen av 3. kvartal 2012 sammenlignet med samme periode i 2011. Oppgangen skyldes i hovedsak høyere aktivitetskapital. I prosent har rentenetto blitt redusert fra 2,23 % i 2011 til 2,10 % i 2012.

Utbytte på verdipapirer har ved utgangen av 3. kvartal 2012 blitt redusert med 0,40 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2011.

Provisjonsinntektene har ved utgangen av 3. kvartal 2012 gått opp med 1,99 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2011.

Provisjonskostnader har ved utgangen av 3. kvartal 2012 gått opp med 0,10 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2011.

Bankens bokførte resultat på verdipapirer gir et positivt resultat med kr. 0,92 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012. Dette gjør at vi for denne gruppen nå er 1,93 mill. kroner bedre enn samme periode i fjor.

Posten andre driftsinntekter har ved utgangen av 3. kvartal 2012 gått opp med 0,07 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2011.

Driftskostnader har hatt en økning både innenfor posten lønn- og administrasjonskostnader og utgjør ved utgangen av 3. kvartal 17,03 mill. kroner. Det er en økning på 1,33 mill. kroner fra samme periode i 2011.

Avskrivninger har økt med 0,09 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2011.

Andre driftskostnader har gått opp med 0,38 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2011.

Tapsføringer hittil i år utgjør 1,38 mill. kroner, mens de i 2011 på samme tidspunkt utgjorde 1,25 mill. kroner.

2.2 Balanse

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 3. kvartal 2012 er på 1.971 mill. kroner mot 1.798 mill. kroner på samme tid i fjor. Dette innebærer en økning de siste 12 måneder på 9,62 %.

I løpet av årets 9 første måneder har vi hatt en utlånsvekst i Terra Boligkreditt med 114,9 mill. kroner.

Brutto utlån og fordringer på kunder utgjør ved utgangen av 3. kvartal 2012 1.758 mill. kroner. Utlånsveksten de siste 12 måneder er 12,98 %. Utlånsveksten hittil i år er 9,26 %.

I tillegg har vi 114,9 mill. kroner i utlånsvekst i Terra Boligkreditt i løpet av årets 9 første måneder. Utlånsvekst inkl. TBK i år er 11,66 %.

Banken har et mislighold på 0,76 % av brutto utlån. Tilsvarende tall for samme periode i 2011 var 0,61 %.

Hvis vi tar hensyn til våre utlån i Terra Boligkreditt på samme tidspunkt, vil tallene være 0,53 % nå, mot 0,44% for samme periode i 2011.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av 3. kvartal 2012 1.394 mill. kroner mot 1.261 mill. kroner på samme tid i fjor. Det er en økning på 133 mill. kroner eller 10,54 %. Innskuddsdekningen 3. kvartal 2012 er på 79,28 % mot 81,05 % på samme tid i fjor.

Banken har ved utgangen av 3. kvartal 2012 opptatt gjeld for til sammen 368,9 mill. kroner. Dette fordeler seg som følger;
Obligasjonsgjeld 324,3 mill. kroner og
Fondsobligasjon på 44,6 mill. kroner.

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner har en bokført verdi på kr 104,2 mill. kroner. Verdien av bankens eiendeler i aksjer, andeler og andre verdipapirer er bokført med 30,7 mill. kroner. Av dette utgjør strategiske anleggsaksjer 24,3 millioner.

Verdipapirer for til sammen 55,8 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. 187,3 mill. kroner. Kapitaldekningen og kjernekapitaldekning er således begge beregnet til 15,51 % eks. resultattilførsel pr. 3 kvartal.

3 Utdrag fra regnskapet

3.1 Resultat

RESULTAT	30.09.2012	30.09.2011	3. kv. 2012	3. kv. 2011	31.12.2011
1. Renteinntekter og lignende inntekter	69.388	62.705	23.468	22.049	85.604
2. Rentekostnader og lignende kostnader	39.311	34.164	13.035	12.271	47.435
I NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	30.077	28.541	10.433	9.778	38.169
3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning.	132	533	-	3	533
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11.385	9.394	4.393	3.258	12.800
5. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.862	1.760	677	641	2.497
6. Netto verdiendring og gevinst/tap(-) på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	915	(1.013)	277	(944)	(611)
7. Andre driftsinntekter.	428	353	125	101	474
II NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	10.998	7.507	4.118	1.777	10.699
III SUM DRIFTSINNTEKTER	41.075	36.048	14.551	11.555	48.868
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader.	17.028	15.699	4.917	5.397	21.496
9. Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.174	1.087	407	370	1.465
10. Andre driftskostnader	4.128	3.750	1.423	1.331	5.082
IV SUM DRIFTSKOSTNADER	22.330	20.536	6.747	7.098	28.043
V DRIFTSRESULTAT FØR TAP	18.745	15.512	7.804	4.457	20.825
11. Tap på utlån, garantier mv.	1.383	1.249	362	(402)	2.382
12. Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	133				
13. Skatt på ordinært resultat	4.900	3.953	2.085	1.360	5.428
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	12.595	10.310	5.357	3.499	13.015

Kvartalsvis resultat – utvikling

RESULTAT	3. kv. 2012	2. kv. 2012	1. kv. 2012	4. kv. 2011	3.kv 2011
I NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	10.433	10.026	9.619	9.627	9.778
II NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	4.118	3.543	3.337	3.192	1.777
IV SUM DRIFTSKOSTNADER	6.747	8.010	7.575	7.506	7.098
V DRIFTSRESULTAT FØR TAP	7.804	5.559	5.381	5.313	4.457
11. Tap på utlån, garantier mv.	362	170	850	1.133	(402)
12. Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			(133)		
13. Skatt på ordinært resultat	2.085	1.505	1.310	1.475	1.360
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	5.357	3.884	3.354	2.705	3.499

3.2 Balanse

BALANSE	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011	endr.12mnd	endr.fra 31.12
EIENDELER					
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	61.212	67.805	62.268	(6.593)	(1.056)
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	270	40.866	22.545	(40.596)	(22.275)
4. Utlån til og fordringer på kunder	1.758.217	1.556.415	1.609.103	201.802	149.114
-nedskrivninger på individuelle utlån	3.593	1.898	2.435	1.695	1.158
-nedskrivninger på grupper av utlån	6.920	5.979	5.917	941	1.003
5. Overtatte eiendeler	-	-	-	-	-
6. Sertifikater,obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning.	104.176	97.110	102.167	7.066	2.009
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	30.695	17.913	18.717	12.782	11.978
10. Immaterielle eiendeler	1.166	1.206	1.166	(40)	0
11. Varige driftsmidler	18.658	19.221	19.265	(563)	(607)
12. Andre eiendeler.	281	342	939	(61)	(658)
13. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	6.357	5.177	5.561	1.180	796
SUM EIENDELER	1.970.518	1.798.178	1.833.379	172.340	137.139
GJELD OG EGENKAPITAL					
GJELD:					
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	6.687	79.000	69.197	(72.313)	(62.510)
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	1.393.943	1.261.399	1.274.247	132.544	119.696
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	324.259	249.678	299.268	74.581	24.991
17. Annen gjeld	8.058	11.137	9.260	(3.079)	(1.202)
18. Påløpte kostnader og motatt ikke opptjente inntekter	28.112	26.737	8.220	1.375	19.892
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.351	1.793	2.453	(442)	(1.102)
20. Ansvarlig lånekapital	44.627	19.836	19.847	24.791	24.780
SUM GJELD	1.807.036	1.649.580	1.682.492	157.456	124.544
EGENKAPITAL					
22 Opptjent egenkapital	163.481	148.598	150.887	14.883	12.594
SUM EGENKAPITAL	163.481	148.598	150.887	14.883	12.594
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.970.518	1.798.178	1.833.379	172.340	137.139
POSTER UTENOM BALANSEN					
23. Betingede forpliktelser	298.585	282.046	300.811	16.539	(2.226)

4 Nøkkeltall

	30.09.2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Drift og rentabilitet							
Netto renteinntekter i % av GFK	2,10	2,20	2,25	2,30	2,28	2,48	2,45
Netto provisjonsinntekter i % av GFK	0,67	0,60	0,50	0,43	0,40	0,39	0,41
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. kursgev./tap	55,61	56,68	51,28	60,49	67,93	60,59	59,45
Totalrentabilitet	0,88	0,75	1,06	0,87	0,09	0,79	0,94
Egenkapitalrentabilitet	10,72	8,97	13,22	15,38	1,09	8,66	9,99
Soliditet.							
Kapitaldekning i %	15,51	14,98	15,64	15,52	14,63	16,37	17,22
Egenkapitalprosent	8,30	8,23	8,35	8,13	7,50	8,84	9,51
Ansvarlig kapital i %	9,50	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.	0,09	0,16	0,04	0,27	0,31	0,05	-0,05
Beregningsgr. i % av Forvaltningskapital i tusen kr	61,40	60,99	60,58	59,29	57,93	62,59	64,39
Finansiering - likviditet.							
Totale innskudd i % av brutto utlån	79,28	79,19	80,61	77,53	74,57	61,69	67,66
Forv. kap. økning i % av forv.	9,97	10,69	11,03	2,85	19,09	17,24	12,27
Utlånsøkning i prosent av utlån 1.1	12,36	10,95	12,51	7,94	8,51	15,34	13,86
Innskuddsøkning i prosent av innskudd 1.1.	12,52	9,00	16,98	12,22	32,09	4,41	2,96

5 Noteopplysninger

5.1 Nedskrivninger og tap

	pr. 30.09.2012			pr.30.09.2011			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
Årets tapsekostnader									
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	(1.158)	1.000	-	(415)	1.000	-	(568)	1.000
+Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	(1.003)	-	-	834	-	-	772	-
+Perioden 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 konst. tap	-	(321)	-	-	57	-	-	155	-
=Periodens tapsekostnad	-	(2.383)	1.000	-	249	1.000	-	1.382	1.000

	pr. 30.09.2012	pr.30.09.2011	2011
Banken har ikke renteinntekter som ikke er inntektsført.			
Renter på engasjementer som er tapsutsatt utgjør	228	367	367

	pr. 30.09.2012			pr.30.09.2011			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
Endringer i individuelle nedskrivninger									
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	-	-	-2.284	-	-	-2.844	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	158	-	-	-	1.000	-	1.250	1.000
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-1.000	-	-415	-	-	-568	-
Individuell nedskrivning 30.6/31.12.	-	3.593	-	-	1.898	1.000	-	2.435	1.000
Endring i gruppevisse nedskrivninger									
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	-	5.917	-	-	5.145	-	-	5.145	-
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	-	1.003	-	-	834	-	-	772	-
Nedskrivning på grupper av utlån 30.6/31.12	-	6.920	-	-	5.979	-	-	5.917	-

De gruppevisse 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

Ansvarlig kapital	pr 30.09.2012	pr30.09.2011	2011
Sparebankens fond	150887	138 288	150.887
Tellende kjernekapital fra fondsobligasjon	44627	19 837	19.847
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrasket utsatt skatt		-	-
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-1166	-1 206	-1.166
50% av Ansvarlig kapital, over 10% av egen ansvarlig kapital, i andre finansinstitusjoner	-7052	-2 972	-2.100
Kjernekapital	187296	153.947	167.468
Fondsobligasjon		-	-
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital		-	-
Tilleggskapital	0	-	-
Ansvarlig kapital	187296	153.947	167.468
Myndighetsbestemt kapitalkrav, 8 %	96634	86 038	89.447
Overskudd av ansvarlig kapital	90662	67 909	78.021

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent

Eksponeringskategori/ Beregningsgrunnlag risik	Beregningsgrunnlag Eiendeler			Beregningsgrunnlag Utenom balansen			Beregningsgrunnlag TOTALT		
	pr 30.09.2012	pr30.09.2011	2011	pr 30.09.2012	pr30.06.2011	2011	pr 30.09.2012	pr30.09.2011	2011
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	600	599	600	0	0	0	600	599	600
Offentlig eide foretak	12.794	12.794	12.793	0	0	0	12.794	12.794	12.793
Institusjoner	30.527	22.311	19.139	0	0	0	30.527	22.311	19.139
Foretak	100.653	105.538	116.268	11.731	9.903	11.433	112.384	115.441	127.701
Massemarked	0	36	44	0	1.458	1.500	0	1.494	1.544
Pant i fast eiendom	744.752	643.862	648.721	56.090	39.318	42.698	800.842	683.180	691.419
Forfalte engasjementer	14.371	10.735	20.012	30	68	15	14.401	10.803	20.027
Obl. med fortrinnsrett	5.002	2.998	3.495	669	1.060	1.060	5.671	4.058	4.555
Andeler i verdipapirfond	6.278	5.570	5.882	0	0	0	6.278	5.570	5.882
Øvrige engasjementer	140.175	144.128	156.726	10.756	7.611	9.282	150.931	151.739	166.008
Kreditrisiko	1.055.152	948.571	983.680	79.276	59.418	65.988	1.134.428	1.007.989	1.049.668
Motparttsrisiko							127	80	80
Operasjonell risiko							87.363	76.361	76.360
Fradrag									
Nedskrivning på grupper av utlån							-6.925	-5.979	-5.917
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner							-7.052	-2.972	-2.100
Sum alle risikoer							1.207.931	1.075.479	1.118.091
Ren Kjernekapitaldekning							11,81 %	12,47 %	13,20 %
Kjernekapitaldekning							15,51 %	14,31 %	14,98 %
Kapitaldekning							15,51 %	14,31 %	14,98 %

5.3 Misligholdte lån og garantier

	pr.30.09.2012	pr.30.09.2011	2011	2010	2009	2008
Misligholdte engasjem. fordelt etter tid						
Inntil 3 mndr	-	-		-	-	9.521
3 - 6 mndr.	1.145	2.542	7.260	1.011	418	3.096
6 - 12 mndr.	2.628	3.055	109	222	3.257	1.094
over 12 mnd	9.554	3.823	6.647	5.575	3.344	2.519
Sum	13.327	9.420	14.016	6.808	7.019	16.230
Misligholdte engasjement	13.327	9.420	14.016	6.808	7.019	16.230
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	1.185	1.005	1.105	2.244	2.469	3.311
Netto misligholdte lån	12.142	8.415	12.911	4.564	4.550	12.919
Øvrige tapsutsatte engasjement	3.399	10.378	4.826	10.123	1.027	2.850
- Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	2.408	1.893	2.330	2.353	353	653
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	991	8.485	2.496	7.770	674	2.197

6 Avslutning

Aasen Sparebank leverer et godt resultat også i 3. kvartal 2012. Vi har fortsatt god etterspørsel fra eksisterende og nye kunder, hvilket gir god vekst i alle forretningsområder.

Markedssituasjonen er fortsatt krevende med sterk konkurranse i et lavt rentemarked. Banken har en total utlånsvekst på 11,7 %, hvilket er litt høyere enn på samme tid i fjor.

Banken har fortsatt en god økning og positiv trend i sine netto provisjonsinntekter. Økningen kommer som følge av en god og langsiktig satsing på risikofrie inntekter i henhold til strategi.

I henhold til vår strategi jobbes det aktivt med å implementere strukturer, modeller og verktøy, for på den måten å videreutvikle og optimalisere virksomhetsstyringen i banken.

Styringsrenten til Norges Bank har ikke blitt endret i 3. kvartal 2012, og er fortsatt på 1,50 %. Pengemarkedsrenten er fallende, mens risikopåslaget ut til investor, samt innskudd er fortsatt på et høyt nivå.

Banken har i 3. kvartal lagt ut en fondsobligasjon for å styrke vår soliditet til videre vekst og utvikling av banken.

Banken vil ha fokus på virksomhetsstyring og bærekraftig vekst.

Åsen 30/9-2012 / 24/10-2012



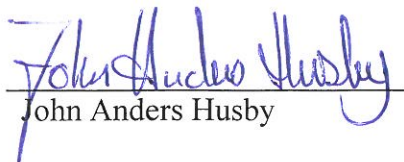
Steinar Nebb
Leder



Greta Reinaas
Nestleder



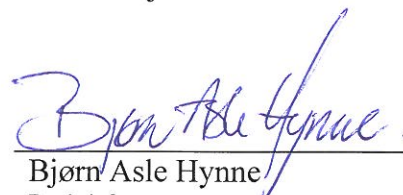
Kristin Kjølén



John Anders Husby



Marianne Skreden



Bjørn Asle Hynne
Banksjef