

Delårsrapport Aasen Sparebank

1.kvartal 2018



INNHALDSFORTEGNELSE

1. Hovedpunkter.....	3
1.1 1.kvartal 2018.....	3
1.2 Nøkkeltall-grafisk framstilling.....	4
2. Styrets rapport for 1. kvartal 2018.....	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

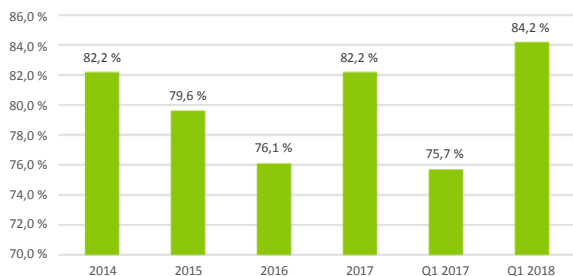
(tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)

1.1 1. kvartal 2018

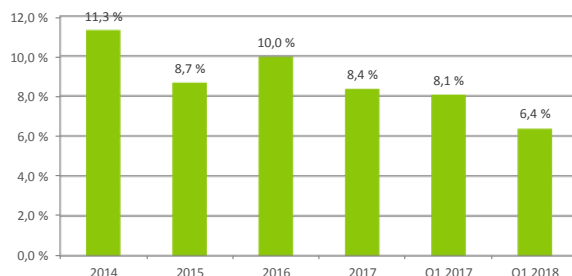
• Resultat før tap og skatt	8,9 MNOK	(10,0)
• Netto renteinntekter	16,2 MNOK	(17,1)
• Netto provisjonsinntekter	5,5 MNOK	(4,6)
• Egenkapitalavkastning	6,36 %	(8,07 %)
• Kostnadsprosent eks. verdipapir	60,3 %	(59,2 %)
• Bokførte tap i % av brutto utlån	0,13 %	(0,11%)
• Utlånsøkning hittil i år inklusive utlån i EBK	0,38 %	(3,93 %)
• Innskuddsdekning	84,2 %	(75,7 %)
• Ren kjernekapitaldekning	16,53%	(15,26%)
• Ren kjernekapitaldekning inkl. konsolideringseffekter	15,03%	(Ny Q1 2018)

1.2 Nøkkeltall

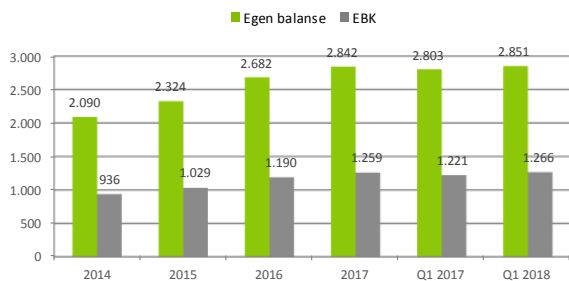
Innskuddsdekning



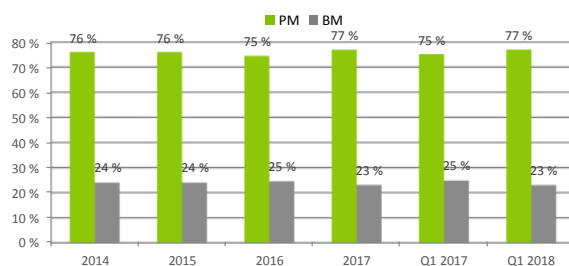
EK-avkastning



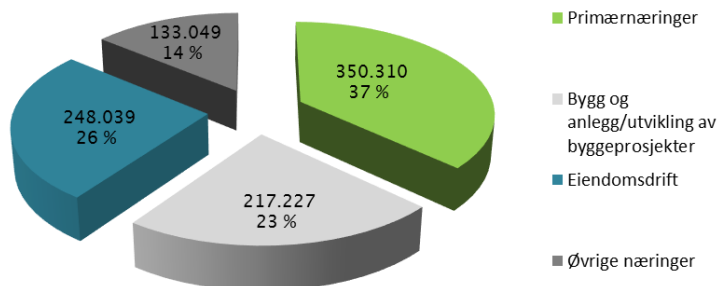
Fordeling utlån



Fordeling utlån Privat / Bedrift (inkl. EBK)



Utlån BM i mill. kroner fordelt på sektor



2. Styrets rapport for 1. kvartal 2018

(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 2018 på 6,0 MNOK (6,9 MNOK).

Driftsresultat før tap og nedskrivninger var på 8,9 MNOK (10,0 MNOK).

Netto renteinntekter og rentemargin

Netto renteinntekter var på 16,2 MNOK etter 1. kvartal 2018 (17,1 MNOK).

Rentekostnadene i 1.kvartal 2018 er påvirket av overkurs ved nedkvikting av 51 mnok i obligasjonslån med ISIN nr 10762727. Nedkviktingen resulterte i en overkurs på 589.560,- som er kostnadsført i mars.

Økning i provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter ble 5,5 MNOK (4,6 MNOK). Dette skyldes primært økning i provisjoner fra boliglån som er finansiert i Eika Boligkreditt.

Bidrag fra verdipapirene

Resultateffekten fra verdipapirer ble 0,4 MNOK pr 1. kvartal 2018 (0,2 MNOK).

Økte driftskostnader

Driftskostnadene ble 13,1 MNOK ved utgangen av 1. kvartal noe som er 6,4% høyere enn samme periode i 2017 (12,3 MNOK).

Økningen i driftskostnadene skyldes primært høyere lønnskostnader (7,2%) pga. økning i årsverk (trainee) samt ordinært lønnsoppgjør.

Tapsføringer

Tapsføringer ble 0,9 MNOK som utgjør 0,13 % (ann.) av den totale utlånsmassen eksl. Eika Boligkreditt (0,8 MNOK/0,11 %).

2.2 Balanse

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 1. kvartal 2018 var 3.469 MNOK (3.261 MNOK). Dette innebærer en økning de siste 12 måneder på 6,4 %.

Forvaltningskapital inkl. lån i Eika Boligkreditt er 4.735 MNOK som er en 12 mnd-vekst på 5,6%.

Utlån

Brutto utlån og fordringer var ved utgangen av 1. kvartal 2018 2.850 MNOK.

Utlånsveksten de siste 12 måneder var 48 MNOK, en vekst på 1,7% %. Utlånsveksten hittil i år er 0,3%.

I tillegg hadde banken en portefølje i Eika Boligkreditt AS som ved utgangen av 1. kvartal 2018 var på 1.266 MNOK (1.221 MNOK), en endring siste 12 mnd. på 3,7 % og 0,55% hittil i år.

Fordeling av utlån på privat-/bedriftsmarked (inkludert utlån i EBK) var 77 % / 23 %. Se egen graf med fordeling av utlån til BM pr næringsgruppe.

Banken hadde et mislighold på 1,00 % av brutto utlån (0,97 %), hensyntatt utlån i Eika Boligkreditt AS er tallene 0,69 % (0,67 %).

Verdipapirer

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner hadde en bokført verdi på 414 MNOK. Verdien av bankens eiendeler i aksjer, andeler og andre verdipapirer var bokført med 130 MNOK. Av dette utgjorde strategiske anleggsaksjer 90,5 MNOK.

Deler av porteføljen (205 MNOK) var deponert som sikkerhet med mulighet for lån i Norges Bank. Denne låneadgangen var ikke benyttet pr 31.03.18.

Innskudd fra kunder

Kundeinnskudd utgjorde 2.401 MNOK pr 1. kvartal 2018 (2.120 MNOK). Innskuddsveksten de siste 12 måneder var 280 MNOK, en vekst på 13,2 %. Veksten hittil i år er 2,8%.

Obligasjonsgjeld

Banken hadde ved utgangen av 1. kvartal 2018 lån i verdipapirmarkedet for til sammen 626 MNOK. Dette fordelte seg med en obligasjonsgjeld på 531 MNOK, 40 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 84,2 % ved utgangen av 1. kvartal 2018. LCR var 114 ved utgangen av perioden.

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 16,53 % pr 1. kvartal 2018 (15,26 %). Bankens kjernekapital var 18,34 % (16,25 %) og ansvarlig kapital var 21,07 % (18,82).

Hensyntatt konsolideringseffekter fra eierforetak i samarbeidende gruppe var ren kjernekapitaldekning 15,03%, Kjernekapitaldekning 16,90% og Kapitaldekning 19,53%.

2.4 Organisasjon

Banken hadde 30 ansatte, omregnet til 29,1 årsverk (28,4 årsverk i Q1 2017). Bankens vekst og utvikling krever stadig utvikling i kompetanse. Dette gjelder både med hensyn til krav fra kundene og offentlige tilsynsmyndigheter.

Sykefraværet i 1. kvartal var på 1,33 %. Det er ikke registrert personskader eller materielle skader så langt i 2018.

2.5 Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

Styret er tilfreds med bankens vekst, utvikling og resultat for 1. kvartal 2018.

Bankens underliggende aktivitet og vekst er god og utvikler seg i henhold til vedtatte strategi. Det forventes fortsatt god etterspørsel i lokalmarkedet, og banken opplever god etterspørsel i både privat- og bedriftsmarkedet. Banken styrer etter 6% vekst i utlån i inneværende år. Utlånsveksten er mer moderat i 1.kvartal enn for samme periode i fjor, da 2017 hadde en høy vekst tidlig i året.

Banken har i 1.kvartal nedkvittert et obligasjonslån med 51 MNOK. Ved transaksjonen ble det beregnet en overkurs på 0,6 MNOK hvor kostnaden i sin helhet er belastet regnskapet for den aktuelle måned.

Det jobbes kontinuerlig med digitalisering, effektivisering og gevinstrealisering, hvor målet er økte kundeopplevelser både i form av digital og personlig rådgivning. Banken har et økt fokus på forholdet mellom kostnader og inntekter målt i K/I indeks, samt et sterkt fokus på å sikre god kvalitet i det daglige arbeidet.

Banken benytter balansert målstyring og har flere hovedmål i forhold til kunde, ansatte, eiere og samfunn. I takt med økte krav og innhenting av ny egenkapital blir solid bankdrift og resultat stadig viktigere. Bankens resultat legger premissene for hvor mye man kan vokse, og måles blant annet i egenkapitalavkastning. Bankens mål over tid er på 10 %. Det er flere faktorer som bidrar til å nå avkastningsmålet, herunder fokus på lønnsom vekst, kvalitet i kredittarbeidet, lave tap, og effektiv bruk av kapital.

Veksten i norsk økonomi har tatt seg opp, og rentenivået uttrykt i form av 3M Nibor har økt med hele 36 bps fra utgangen av 2017 til utgangen av mars 2018. Norges Bank har holdt styringsrenten uendret siden mars 2016, men har gitt uttrykk for at de ønsker å endre inflasjonsmålet på 2,5% som Norge har hatt siden 2001) til 2%. Norges Bank har gitt uttrykk for at styringsrenten vil bli økt, men økningen i rentebanen har blitt forskjøvet ut i tid i de siste rapportene. En eventuell reduksjon av inflasjonsmålet, vil kunne føre til at tidspunktet for når styringsrenten skal justeres opp kommer nærmere.

De lave rentene som har vært i en lang periode, har bidratt til at norske husholdninger har betjent gjelden sin i stor grad. Ved innvilgelse av kredittsaker til husholdninger, beregnes at lånetakere skal kunne betjene en gjeld med 5bps høyere rente enn dagens nivå. Banken mener derfor at kundene vil evne å betjene sine lån også i et fremtidsbilde med et noe høyere rentenivå.

Aasen Sparebank har en høy grad av stabilitet i sin utlånsportefølje, og forventer mislighold og tap på samme nivå som i fjor.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 1. kvartal 2018 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.

Greta Reinaas
Styrets leder

John Anders Husby
Nestleder

Anders Eggen
Styremedlem

Anne Grete Wold
Styremedlem

Ole Jakob Hollekim
Styremedlem

Kjersti Husby
Varamedlem

Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

Åsen 03.05.2018

3. Utdrag fra regnskapet

3.1 Resultat

RESULTAT (NOK 1.000)	mar.18	mar.17	des. 17
Renteinntekter og lignende inntekter	28.769	27.979	117.454
Rentekostnader og lignende kostnader	-12.585	-10.924	-46.534
NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	16.184	17.055	70.920
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	331	135	3.117
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6.464	5.577	25.095
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	-951	-963	-3.694
Netto verdiendring og gevinst/tap(-) på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	27	232	738
Andre driftsinntekter	77	330	729
NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	5.948	5.311	25.985
SUM DRIFTSINNTEKTER	22.132	22.366	96.905
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-10.212	-9.668	-37.644
Lønn m.v (Personalkostnader)	-7.199	-6.373	-25.392
Administrasjonskostnader	-3.012	-3.295	-12.251
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-440	-444	-4.335
Andre driftskostnader	-2.483	-2.234	-9.247
SUM DRIFTSKOSTNADER	-13.134	-12.346	-51.225
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	8.998	10.020	45.680
Tap på utlån, garantier mv	-910	-778	-4.967
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	4	2	4
Skatt på ordinært resultat	-2.069	-2.362	-10.081
RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	6.022	6.882	30.636

3.2 Balanse

BALANSE (NOK 1.000)	mar.18	mar.17	des.17
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanker	39.675	44.268	66.573
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	25.807	71.159	81.121
Utlån til og fordringer på kunder	2.850.655	2.802.718	2.841.766
– nedskrivninger på individuelle utlån	–11.948	–10.117	–12.477
– nedskrivninger på grupper av utlån	–11.560	–11.325	–11.706
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning	414.205	248.199	344.812
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	129.908	83.258	108.824
Immaterielle eiendeler	2.099	1.458	2.099
Varige driftsmidler	11.854	17.425	11.488
Andre eiendeler	4.200	2.074	8.005
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	14.348	12.378	13.077
SUM EIENDELER	3.469.174	3.261.494	3.453.581
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD:			
Gjeld til kredittinstitusjoner	22.881	21.233	21.457
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.401.189	2.120.815	2.336.075
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	530.559	665.640	581.479
Annen gjeld	16.611	13.670	29.452
Påløpte kostnader og motatt ikke opptjente inntekter	13.280	13.179	6.895
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.769	2.322	2.362
Ansvarlig lånekapital	95.000	79.977	95.000
SUM GJELD	3.082.290	2.916.836	3.072.720
EGENKAPITAL:			
Innskutt egenkapital	103.604	84.200	103.604
Opptjent egenkapital	283.280	260.457	277.258
SUM EGENKAPITAL	386.884	344.658	380.862
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.469.174	3.261.494	3.453.581
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser	79.096	43.674	38.691

3.3 Nøkkeltall

NØKKELTALL	Q1 2018	Q1 2017	2017
Drift og rentabilitet			
Netto renteinntekter i % av GFK (annu)	1,90	2,18	2,09
Netto provisjonsinntekter i % av GFK (annu)	0,65	0,59	0,62
Driftskostnader i % av driftsinntekter	59,3	55,2	52,9
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. verdipapir	60,3	56,1	55,1
Totalrentabilitet	0,71	0,88	0,92
Egenkapitalrentabilitet	6,36	8,07	8,35
Antall årsverk	29,1	28,4	28,4
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning i %	16,53	15,26	17,49
Kjernekapitaldekning i %	18,34	16,25	19,22
Kapitaldekning i %	21,07	18,82	21,78
<i>Inklusive konsolideringseffeker fra samarbeidende foretak:</i>			
<i>Ren kjernekapitaldekning i %</i>	<i>15,03</i>		
<i>Kjernekapitaldekning i %</i>	<i>16,90</i>		
<i>Kapitaldekning i %</i>	<i>19,53</i>		
Egenkapitalprosent	11,15	10,55	11,03
Tapsavsetninger i % av br. utlån	0,82	0,77	0,85
Bokførte tap i % av br. utlån 1.1. (annu)	0,13	0,11	0,17
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	11,11	9,70	10,66
Finansiering – likviditet.			
Totale innskudd i % av brutto utlån	84,2	75,7	82,2
Forv. kap. økning i % (ann.)	1,8	6,2	5,9
Utlånsøkning siste kvartal i % (ann.)	1,3	18,3	-0,5
LCR	114	267	171
Innskuddsendring i prosent (ann.)	11,3	4,0	17,8

antall årsverk: dvs ant årsverk som er ansatt, vi hensyntar ikke permisjoner eller sykmeldinger mm

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 (NOK 1.000)	Tap på utlån		
	Q1 2018	Q1 2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-529	-250	2.757
+Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-146	383	764
+Perioden konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning	1.504	646	1.057
+Periodens konstaterte tap hvor det tidl år ikke er foretatt individuell nedskrivning	84		470
-Periodens inngang på tidligere perioders konst.tap	-4		-81
=Periodens tapskostnad	910	778	4.967

Endringer i individuelle nedskrivninger	Utlån til og fordring på kunder		
	Q1 2018	Q1 2017	2017
Individuell nedskrivning 1.1.	12.477	9.775	9.775
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-1.504		-932
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	975	96	2.724
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	299	1.089
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden	-		-179
Individuell nedskrivning	11.948	10.171	12.477

Endring i gruppevise nedskrivninger	Utlån til og fordring på kunder		
	Q1 2018	Q1 2017	2017
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	11.706	10.941	10.942
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	-146	384	764
Nedskrivning på grupper av utlån	11.560	11.325	11.706

4.2 Misligholdte lån og garantier

Misligholdte engasjem. fordelt etter tid. (NOK 1.000)	Q1 2018	Q1 2017
Inntil 3 mndr	–	–
3 – 6 mndr.	10.636	330
6 – 12 mndr.	1.807	4.415
over 12 mnd	15.964	22.340
Sum	28.407	27.085
Misligholdte engasjement	28.407	27.085
– Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	6.528	6.062
Netto misligholdte lån	21.879	21.023
Øvrige tapsutsatte engasjement	32.046	30.470
– Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	5.419	4.055
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	26.627	26.415
 Utlån	 2.850.655	 2.802.772
Utlån inkl EBK	4.116.618	4.023.598
 Mislighold av utlån eks EBK	 1,00 %	 0,97 %
Mislighold av utlån inkl EBK	0,69 %	0,67 %