

Delårsrapport Aasen Sparebank

2.kvartal 2018



INNHALDSFORTEGNELSE

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

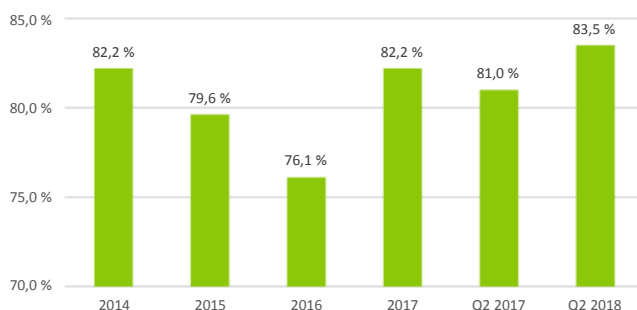
(tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)

1.1 2. kvartal 2018

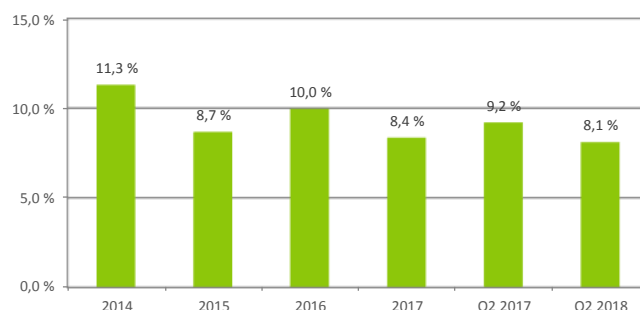
• Resultat før tap og skatt	22,4 MNOK (23,5)
• Netto renteinntekter	33,8 MNOK (34,6)
• Netto provisjonsinntekter	10,8 MNOK (9,7)
• Egenkapitalavkastning	8,1 % (9,2 %)
• Kostnadsprosent eks. verdipapir	56,5 % (55,4 %)
• Bokførte tap i % av brutto utlån	0,13 % (0,11 %)
• Utlånsøkning hittil i år inklusive utlån i EBK	3,82 % (5,2 %)
• Innskuddsdekning	83,5 % (81,0 %)
• Ren kjernekapitaldekning	15,91 % (15,93 %)
• Ren kjernekapitaldekning inkl. konsolideringseffekter	14,56 % (Ny f.o.m. Q1 2018)

1.2 Nøkkeltall

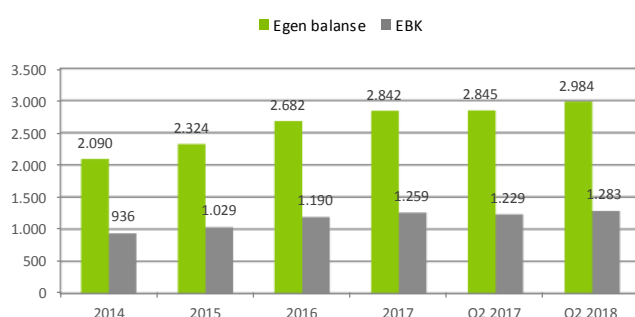
Innskuddsdekning



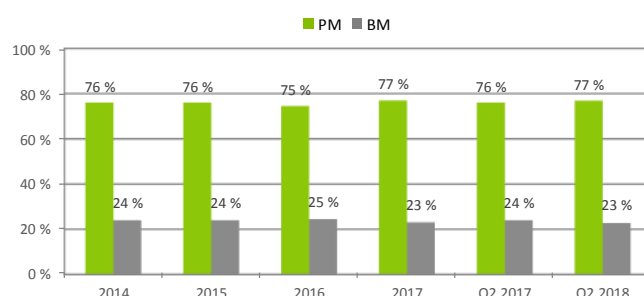
EK-avkastning



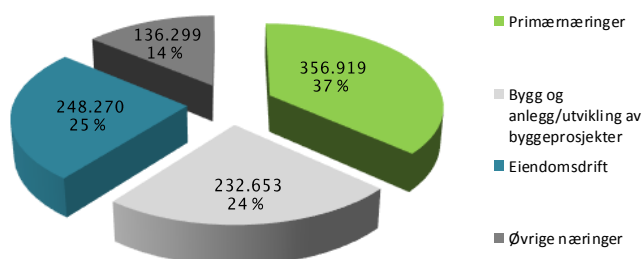
Fordeling utlån



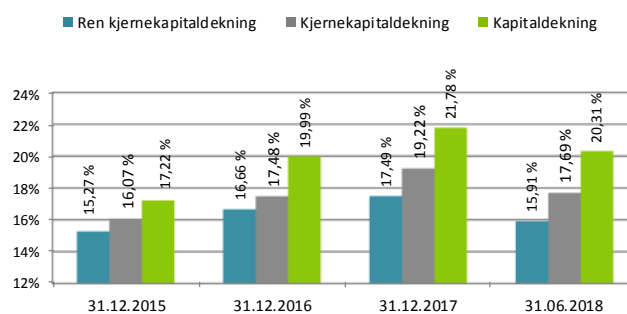
Fordeling utlån Privat / Bedrift
(inkl. EBK)



Utlån BM i mill. kroner fordelt på sektor



Kapitaldekning



2. Styrets rapport for 2. 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 2. kvartal 2018 på 15,8 MNOK (16,4 MNOK).

Driftsresultat før tap og nedskrivninger var på 22,4 MNOK (23,5 MNOK).

Netto renteinntekter og rentemargin

Netto renteinntekter var på 33,8 MNOK etter 2. kvartal 2018 (34,6 MNOK).

Rentekostnadene i de 2 første kvartalene er påvirket av nivåene på 3M Nibor som gikk opp med 31 bps fra desember 2017 (0,83%) til februar (1,14%), uten at det har vært en rentekorreksjon på kunderentene i markedet. Pr juni er 3M Nibor tilbake på 1,01%.

Økning i provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter ble 10,8 MNOK (9,7 MNOK), som er en økning på 11,3% fra 2.kvartal i 2017. Dette skyldes primært økning i provisjoner fra boliglån som er finansiert i Eika Boligkreditt.

Bidrag fra verdipapirene

Resultateffekten fra verdipapirer ble 2,8 MNOK pr 2. kvartal 2018 (3,1 MNOK), en nedgang på 9,6%. Nedgangen skyldes lavere utbytte fra Eika Boligkreditt i 2018 sammenlignet med 2017.

Økte driftskostnader

Driftskostnadene ble 25,4 MNOK ved utgangen av 2. kvartal noe som er 2,2% høyere enn samme periode i 2017 (24,8 MNOK).

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

Tapsføringer

Tapsføringer ble 1,880 MNOK som utgjør 0,13 % (ann.) av den totale utlånsmassen ekskl. Eika Boligkreditt (2,4 MNOK/0,17 %).

2.2 Balanse

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 2. kvartal 2018 var 3.592 MNOK (3.467 MNOK). Dette innebærer en økning de siste 12 måneder på 3,6 %.

Forvaltningskapital inkl. lån i Eika Boligkreditt er 4.875 MNOK som er en 12 mnd-vekst på 3,8%.

Utlån

Brutto utlån og fordringer var ved utgangen av 2. kvartal 2018 2.984 MNOK. Utlånsveksten de siste 12 måneder var 138 MNOK, en vekst på 4,9%. Utlånsveksten hittil i år er 142 MNOK som er en vekst på 5,0%.

I tillegg hadde banken en portefølje i Eika Boligkreditt AS som ved utgangen av 2. kvartal 2018 var på 1.283 MNOK (1.229 MNOK), en endring siste 12 mnd. på 4,3 % og 1,9 % 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 0,79 % av brutto utlån (1,31 %), hensyntatt utlån i Eika Boligkreditt AS er tallene 0,55 % (0,92 %).

Verdipapirer

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner hadde en bokført verdi på 364 MNOK. Verdien av bankens eiendeler i aksjer, andeler og andre verdipapirer var bokført med 128 MNOK. Av dette utgjorde strategiske anleggsaksjer 89,5 MNOK.

Deler av porteføljen (235 MNOK) var deponert som sikkerhet med mulighet for lån i Norges Bank. Denne låneadgangen var ikke benyttet pr 30.06.18.

Innskudd fra kunder

Kundeinnskudd utgjorde 2.491 MNOK pr 2. kvartal 2018 (2.303 MNOK). Innskuddsveksten de siste 12 måneder var 187 MNOK, en vekst på 8,1 %. Veksten hittil i år er 6,64%.

Obligasjonsgjeld

Banken hadde ved utgangen av 2. kvartal 2018 lån i verdipapirmarkedet for til sammen 641 MNOK. Dette fordelte seg med en obligasjonsgjeld på 546 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 83,5 % ved utgangen av 2. kvartal 2018. LCR var 107 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 15,91 % pr 2. kvartal 2018 (15,93 %). Bankens kjernekapital var 17,69 % (16,90 %) og kapitaldekning var på 20,31 % (19,41 %).

Hensyntatt konsolideringseffekter fra eierforetak i samarbeidende gruppe var ren kjernekapitaldekning 14,56 %, Kjernekapitaldekning 16,33 % og Kapitaldekning 18,87%.

2.4 Organisasjon

Banken hadde 30 ansatte, omregnet til 29,1 årsverk (28,3 årsverk i Q2 2017). Bankens vekst og utvikling krever stadig utvikling i kompetanse. Dette gjelder både med hensyn til krav fra kundene og offentlige tilsynsmyndigheter.

Sykefraværet i 2. kvartal var på 1,45 %. 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 2. kvartal 2018.

Bankens underliggende aktivitet og vekst er god og utvikler seg i henhold til vedtatte strategi.

Banken opplever god etterspørsel i lokalmarkedet, og styrer etter en årsvekst på utlån i egen balanse på 6 %. Utlånsveksten siden årsskiftet er 5,0 %, hvor mesteparten av veksten kom i 2.kvartal. Banken skal overføre en del lån til Eika Boligkreditt i 3.kvartal, og styrer derfor etter en vekst på 6 % i egen balanse for året.

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, effektiv bruk av kapital og kostnader.

Årets 2 første kvartaler har vært preget av høyere innlånskostnader i form av høyere niborrenter, uten at bankbransjen har økt utlånsrentene til kundene. Nibor har gått ned de siste månedene, men kan forventes å stige dersom styringsrenten øker til høsten, slik Norges Bank gir uttrykk for i sin pengepolitiske rapport pr juni 2018. 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 5 pp. 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 har i 2018 hatt et økt fokus på kunder i mislighold. Dette gjenspeiler seg nå i lavere nivå på kunder i mislighold samt tap målt mot samme tidspunkt i fjor.

Sammen med 10 andre banker sa banken opp samarbeidsavtalen med Eika Gruppen AS januar 2018. Oppsigelsestiden er frem til 31.12.2021. Forhandlinger med Eika Gruppen AS om videre samarbeid foregår fortsatt. Banken har behov for å redusere dagens kostnader vesentlig og det må etableres muligheter for mer felles utvikling spesielt innenfor IT. Samarbeidsgruppen registrerer stor interesse for sine synspunkter og sitt initiativ fra andre aktører. Dette opplever banken som svært positivt.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 2. 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.

John Anders Husby
Nestleder

Anders Eggen
Styremedlem

Anne Grete Wold
Styremedlem

Ole Jakob Hollekim
Styremedlem

Bjørn Asle Hynne
Adm. Banksjef

Åsen 13.08.2018

3. Utdrag fra regnskapet

3.1 Resultat

RESULTAT (NOK 1.000)	jun.18	jun.17	des. 17
Renteinntekter og lignende inntekter	58.737	57.483	117.454
Rentekostnader og lignende kostnader	-24.899	-22.871	-46.534
NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	33.837	34.612	70.920
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	2.751	3.117	3.117
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.810	11.610	25.095
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	-1.975	-1.881	-3.694
Netto verdiendring og gevinst/tap(-) på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	77	423	738
Andre driftsinntekter	261	448	729
NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	13.924	13.717	25.985
SUM DRIFTSINNTEKTER	47.762	48.329	96.905
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-19.594	-18.852	-37.644
Lønn m.v (Personalkostnader)	-13.299	-12.305	-25.392
Administrasjonskostnader	-6.295	-6.547	-12.251
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-889	-889	-4.335
Andre driftskostnader	-4.896	-5.092	-9.247
SUM DRIFTSKOSTNADER	-25.379	-24.833	-51.225
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	22.383	23.496	45.680
Tap på utlån, garantier mv	-1.880	-2.434	-4.967
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	5	7	4
Skatt på ordinært resultat	-4.705	-4.682	-10.081
RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	15.803	16.386	30.636

3.2 Balanse

BALANSE (NOK 1.000)	jun.18	jun.17	des.17
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	40.233	68.255	66.573
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	66.208	123.869	81.121
Utlån til og fordringer på kunder	2.983.902	2.845.372	2.841.766
– nedskrivninger på individuelle utlån	–12.548	–10.117	–12.477
– nedskrivninger på grupper av utlån	–12.133	–12.726	–11.706
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir med fast avkastning	363.936	309.168	344.812
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	128.432	108.843	108.824
Immaterielle eiendeler	2.099	1.458	2.099
Varige driftsmidler	11.847	17.118	11.488
Andre eiendeler	5.353	3.230	8.005
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	14.692	12.764	13.077
SUM EIENDELER	3.592.021	3.467.233	3.453.581
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD:			
Gjeld til kredittinstitusjoner	21.626	21.284	21.457
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.491.121	2.303.785	2.336.075
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	546.451	655.583	581.479
Annen gjeld	14.672	11.840	29.452
Påløpte kostnader og motatt ikke opptjente inntekter	18.694	18.806	6.895
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3.089	2.322	2.362
Ansvarlig lånekapital	95.000	79.991	95.000
SUM GJELD	3.190.653	3.093.611	3.072.720
EGENKAPITAL:			
Innskutt egenkapital	103.593	103.606	103.604
Opptjent egenkapital	298.375	269.961	277.258
SUM EGENKAPITAL	401.968	373.567	380.862
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.592.021	3.467.178	3.453.581
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser	46.035	44.843	38.691

3.3 Nøkkeltall

NØKKELTALL	Q2 2018	Q2 2017	2017
Drift og rentabilitet			
Netto renteinntekter i % av GFK (annu)	1,94	2,07	2,09
Netto provisjonsinntekter i % av GFK (annu)	0,62	0,58	0,62
Driftskostnader i % av driftsinntekter	53,1		52,9
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. verdipapir	56,5	55,4	55,1
Totalrentabilitet	0,90	0,98	0,92
Egenkapitalrentabilitet	8,1	9,2	8,4
Antall årsverk	29,1	28,3	28,4
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning i %	15,91	15,93	17,49
Kjernekapitaldekning i %	17,69	16,90	19,22
Kapitaldekning i %	20,31	19,41	21,78
<i>Inklusive konsolideringseffeker fra samarbeidende foretak:</i>			
<i>Ren kjernekapitaldekning i %</i>	<i>14,56</i>		
<i>Kjernekapitaldekning i %</i>	<i>16,33</i>		
<i>Kapitaldekning i %</i>	<i>18,87</i>		
Egenkapitalprosent	11,2	10,8	11,0
Tapsavsetninger i % av br. utlån	0,83	0,77	0,85
Bokførte tap i % av br. utlån 1.1. (annu)	0,13	0,17	0,17
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	10,00	9,70	10,66
Finansiering – likviditet.			
Totale innskudd i % av brutto utlån	83,5	81,0	82,2
Forv. kap. økning i % (ann.)	16,3	25,7	5,9
Utlånsøkning siste kvartal i % (ann.)	19,0	6,2	-0,5
LCR	108	358	171
Innskuddsendring i prosent (ann.)	26,9	35,0	17,8

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		
	Q2 2018	Q2 2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-232	341	2.757
+Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	427	1.785	764
+Perioden konstaterte tap hvor det tidl år er foretatt individuell nedskrivning	1.504		1.057
+Periodens konstaterte tap hvor det tidl år ikke er foretatt individuell nedskrivning	196	358	470
-Periodens inngang på tidligere perioders konst.tap	-15	-50	-81
=Periodens tapskostnad	1.880	2.434	4.967

Endringer i individuelle nedskrivninger	Utlån til og fordring på kunder		
	Q2 2018	Q2 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	1.575	96	2.724
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	300	1.089
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden	-	-55	-179
Individuell nedskrivning	12.548	10.116	12.477

Endring i gruppevise nedskrivninger	Utlån til og fordring på kunder		
	Q2 2018	Q2 2017	2017
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	11.706	10.941	10.942
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	427	1.785	764
Nedskrivning på grupper av utlån	12.133	12.726	11.706

4.2 Misligholdte lån og garantier

Misligholdte engasjem. fordelt etter tid. (NOK 1.000)	Q2 2018	Q2 2017
Inntil 3 mndr	–	–
3 – 6 mndr.	6.595	9.879
6 – 12 mndr.	4.404	2.746
over 12 mnd	12.603	24.670
Sum	23.602	37.295
Misligholdte engasjement	23.602	37.295
– Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	8.438	7.061
Netto misligholdte lån	15.164	30.234
Øvrige tapsutsatte engasjement	25.811	25.466
– Nedskrivninger på individuelle utlån og garantier	3.820	3.055
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	21.991	22.411
 Utlån	 2.983.902	 2.845.317
Utlån inkl EBK	4.266.858	4.074.909
 Mislighold av utlån eks EBK	 0,79 %	 1,31 %
Mislighold av utlån inkl EBK	0,55 %	0,92 %