



Delårsrapport 1. kvartal 2014

GENERELT

Regnskapet er utarbeidet etter International Finance Reporting Standard (IFRS).

Kommentarer er gitt på grunnlag av morbankens regnskap da det er dette som danner grunnlag for utbetaling av utbytte. Delårsregnskapet er revidert.

Regnskapet ved utgangen av 1. kvartal preges av

- fortsatt stabil og god bankdrift med solid inntjening
- fallende rentenetto, men bedre enn fjoråret
- økende provisjonsnetto
- fortsatt god avkastning fra verdipapirmarkedet
- tap på et stabilt nivå
- fortsatt lav kostnadsprosent
- økende innskuddsdekning
- stabil kredittvekst

RESULTATREGNSKAP

Resultat av ordinær drift etter skatt ved utgangen av perioden utgjør NOK 13,8 mill (NOK 15,5 mill). Resultatet er omtrent som forventet. *Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter* utgjør NOK 33,1 mill (NOK 31,1 mill). *Netto Driftsinntekter utover rentenetto* utgjør NOK 13,0 mill (NOK 12,9 mill), og *Driftskostnadene* utgjør NOK 23,4 mill (NOK 22,2 mill). *Netto utgiftsførte tap og nedskrivninger på lån* utgjør NOK 3,7 mill (NOK 1,9 mill), jfr. note 4 Mislighold, tap og nedskrivninger.

Rentenettoen er 1,84 %, dvs. 0,04 prosentpoeng høyere enn i fjor, men noe lavere enn forrige kvartal.

Sum av bankens netto driftsinntekter utover rentenetto, er 2,5% høyere enn fra samme periode i fjor. I forhold til 2013 har utbytteinntekten økt med NOK 0,2, provisjonsnetto har økt med NOK 0,5 mill til NOK 8,2 mill, og avkastningen på bankens verdipapirportefølje har gitt en inntekt på NOK 4,2 mill som er NOK 0,6 mill lavere enn i fjor. Bedringen i provisjonsnetto skyldes i hovedsak økte provisjonsinntekter fra lån formidlet til EBK(Eika Boligkreditt).

De samlede driftskostnader er NOK 23,4 mill som er 5,6 % høyere enn i fjor, og utgjør 1,30% (1,28%) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Driftsresultatet fra ordinær bankdrift før skatt er NOK 1,1 mill lavere enn i fjor. Kostnadsprosenten er på 50,7 % (50,4 %).

Bankens egenkapitalrentabilitet etter skatt er på 8,7 % (10,8 %) mot 10,8 % ved utgangen av 2013.

RESULTAT PR EGENKAPITALBEVIS (AURG)

Resultat pr. egenkapitalbevis (EPS) er kr 2,99 (kr 3,72). Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis er det samme.

Banken har 1.503.574 (1.366.974) egenkapitalbevis fordelt på 632 (594) egenkapitalbevisiere, jfr. note 10 og tabell med nøkkeltall bakerst i delårsrapporten.

RISIKOOMRÅDER

Kredittrisiko

Kredittrisikoen overvåkes gjennom bankens risikoklassifiseringssystem. Banken følger aktivt opp løpende engasjementer, og alle kreditter besluttes i henhold til bankens fullmaktsstruktur. Styret mener at sterkere fokus på oppfølging og forebygging av tap og mislighold gjennom bl.a kompetanseheving, har gitt bedret kvalitet i utlånsporteføljen.

Det er kun mindre endringer fra tidligere perioder. Andelen næringslån er i siste kvartal fallende og utgjør nå 33,2 % (34,5 %). Klasse A, B og C utgjør til sammen 94,8 % mot 94,6 % i fjor, og klasse D og E utgjør 5,1 % mot 5,3 % i fjor.

De samlede nedskrivninger dekker 44,2 % (41,3 %) av brutto misligholdte og tapsutsatte lån.

Likviditetsrisiko

Gjennom hele 1. kvartal har pengemarkedsrentene (3-mndr NIBOR) vært stabil, og ligger ved utgangen av perioden på 1,73 % mot 1,69 % ved utgangen av 2013. Norges Bank har holdt styringsrenten uendret på 1,50 % siden i mars 2012. De indikative spreadene (risikopåslaget) på et 3-års obligasjonslån for Aurskog Sparebank, har gått inn gjennom siste kvartal, og ligger på ca 0,54 prosentpoeng ved utgangen av perioden, mot 0,75 prosentpoeng ved utgangen av forrige kvartal.

Aurskog Sparebank har likviditetssituasjonen under daglig oppfølging.

Banken er i hovedsak langsiktig fundet og det arbeides kontinuerlig for å sikre målsettingen om stabil funding 12 mnd fram i tid. Banken har forfall på pengemarkedslån i 2. kvartal 2014 med NOK 63 mill, i 4. kvartal 2014 med NOK 50 mill og i 1. kvartal 2015 med NOK 202 mill.. Med normal drift har banken en likviditetsreserve som sammen med langsiktige trekkrettigheter er tilstrekkelig til å dekke alle forfall i kommende 12-måneders periode.

Banken har gode likviditetsreserver sikret gjennom trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner, samt en betydelig mengde innskudd i andre finansinstitusjoner og likvide verdipapirer.

Den lange likviditetsindikatoren er 116,5 % (115,1 %) ved utgangen av perioden, og den korte indikatoren var 120,4 % (118,6 %). Begge indikatorene ligger over bankens interne mål og Finanstilsynets krav.

Markedsrisiko

Bankens *valutarisiko* er fortsatt ubetydelig, og valutabeholdningen er i sin helhet for videresalg til kunder. Totalt utgjorde valutabeholdningen NOK 0,6 mill (NOK 0,4 mill) ved utgangen av perioden. Det er ingen valutarisiko knyttet til investeringer i aksjer og obligasjoner.

Renterisikoen er begrenset da banken i hovedsak har flytende rente både på utlån og innskudd. Obligasjonslån løper til flytende rente eller er sikret med renteswapper.

FORVALTNINGSKAPITAL

Bankens forvaltningskapital er NOK 7.416,1 mill (NOK 7.212,2 mill). Dette er en 12 måneders økning på 2,8 % (5,6 %).

UTLÅN

Utlånsvekst siste 12 måneder er + 6,7 % (- 0,8 %). I tillegg til utlån i egen balanse har banken en formidlet portefølje EBK på NOK 1.830,7 mill (NOK 1.646,9 mill) som er en økning siste 12 måneder på 11,2 % (17,2 %). Samlet kredittvekst siste 12 måneder inkl EBK er dermed 7,7 % (2,8 %).

Utlån til privatmarkedet utgjør 66,8 % (65,5 %) av brutto utlån. Hensyntatt bankens portefølje i EBK er andelen 74,7 % (73,5 %). Fordeling etter næringsgrupper viser kun mindre forskyvninger mellom de ulike grupper, jfr. note 5 og 6.

INNSKUDD

Innskudd fra kunder viser en 12 måneders vekst på + 7,2 % (+ 0,3 %). Den lave veksten i fjor skyldes bortfall av en stor enkeltkunde i 2012.

Ved periodens slutt var innskuddsdekningen på 70,6 % (70,2 %).

VERDIPAPIRER

Bankens beholdning av børsnoterte aksjer, egenkapitalbevis og obligasjoner er vurdert til markedsverdi. Fastsettelse av markedsverdier er enten børskurser eller kurser satt av uavhengig meglerforetak for ikke børsnoterte verdipapirer.

En mindre del av porteføljen er klassifisert som tilgjengelig for salg med verdiendring over egenkapitalen samt seks obligasjoner i ulike boligkreditselskaper som er klassifisert under kategorien "holde til forfall".

Verdiendringer i verdipapirer klassifisert som tilgjengelig for salg vises under utvidet resultat, og er ført mot Fond for urealiserte gevinster.

SOLIDITET

Etter reglene i Basel II Pilar 1 har banken en kapitaldekning på 19,0 % (16,6 %). Kjernekapitaldekningen er 17,0 % (16,6 %). Ren kjernekapital utgjør 14,6 % (13,5 %). Banken er meget solid med en kapitaldekning som ligger langt over dagens minimumskrav fra myndighetene på 12,5 %. Styret overvåker løpende utviklingen i bankens kapitaldekning, og banken er godt posisjonert i forhold til fremtidig økte kapitalkrav gjennom innføring av regelverket i Basel III CRD IV.

I 4.kvartal ga bankens representantskap fullmakt til styret for å gjennomføre en rettet emisjon, til utstedelse av fondsobligasjon, og til utstedelse av ansvarlig lån. En svært vellykket emisjon ble gjennomført i 4.kvartal 2013 og et nytt ansvarlig lån ble tatt opp i 1. kvartal 2014, noe som har bidratt til styrket soliditet.

UTSIKTENE

Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som endrer bankens stilling.

Aurskog Sparebank har en stor kundemasse med basis på Romerike, meget god soliditet og en sterk markedsposisjon i regionen.

Banken har lojale og kompetente medarbeidere, tette kunde-relasjoner med korte beslutningslinjer og en sterk lokal forankring. Dette er forhold som betyr svært mye for den framtidige verdiskapningen.

I en periode med skjerpet konkurranse og lavt aktivitetsnivå innen flere sektorer har banken en stabil utvikling med noe økt kredittvekst i personmarkedet, og noe redusert kredittvekst i bedriftsmarkedet. Kravene til effektiv og rasjonell drift, løpende utvikling av ny kompetanse kombinert med evne og vilje til omstilling, vil bare øke i tiden som kommer. Med en solid økonomi, med god inntjening og god soliditet, står banken godt rustet i konkurransen videre.

Det er ikke oppstått nye, ukjente tapsutsatte engasjementer av betydning i løpet av 1. kvartal 2014, og kvaliteten i kredittmassen vurderes som stabilt god.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVEN

Det foreligger ingen transaksjoner gjennomført av nærstående som har hatt vesentlig betydning på virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.


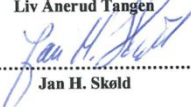
Vi bekrefter herved at delårsberetning og delårsregnskapet etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet.

Vi bekrefter at regnskapet etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets finansielle stilling og resultat.

Aurskog, 31. mars 2014 / 29. april 2014


.....
Hans Sauge
leder

.....
Kjell-Tore Skedsmo


.....
Liv Anerud Tangen

.....
Jan H. Skold


.....
Tove E H Nyhus

.....
Per Kr Melby


.....
Odd Nordli
adm. banksjef

Resultatregnskap konsern	Note	31.03.2014		31.03.2013		31.12.2013	
Renteinntekter og lignende inntekter		79.522	4,42 %	75.772	4,39 %	313.734	4,36 %
Rentekostnader og lignende kostnader		47.672	2,65 %	46.809	2,71 %	188.205	2,61 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		31.851	1,77 %	28.963	1,68 %	125.530	1,74 %
Utbytte og and. inntekter av verdipapirer m/var. avk	2	536	0,03 %	288	0,02 %	16.371	0,23 %
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester		9.803	0,55 %	9.192	0,53 %	38.339	0,53 %
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester		1.568	0,09 %	1.439	0,08 %	5.965	0,08 %
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer	2	3.905	0,22 %	4.839	0,28 %	7.097	0,10 %
Andre driftsinntekter		1.596	0,09 %	1.952	0,11 %	9.439	0,13 %
Netto driftsinntekter ekskl renteinntekter		14.273	0,79 %	14.832	0,86 %	65.280	0,91 %
Lønn og sosiale kostnader		13.152	0,73 %	12.255	0,71 %	45.916	0,64 %
Administrasjonskostnader		4.300	0,24 %	4.130	0,24 %	18.121	0,25 %
Avskrivninger mv. av varige driftsmidl. og immaterielle eiendeler		718	0,04 %	932	0,05 %	4.083	0,06 %
Andre driftskostnader		5.742	0,32 %	5.206	0,30 %	21.450	0,30 %
Sum driftskostnader		23.912	1,33 %	22.523	1,30 %	89.570	1,24 %
Resultat før tap og nedskrivninger		22.211	1,23 %	21.272	1,23 %	101.240	1,41 %
Tap på utlån, garantier m.v.	4	3.689	0,21 %	1.925	0,11 %	22.326	0,31 %
Nedskr./revers. og gev/-tap på verdip. som er holdt for salg	2	-241	-0,01 %	0	0,00 %	859	0,01 %
Resultat før skatt		18.281	1,02 %	19.347	1,12 %	79.773	1,11 %
Skatt på ordinært resultat		5.051	0,28 %	4.414	0,26 %	17.430	0,24 %
Resultat av ordinær drift etter skatt		13.230	0,74 %	14.933	0,86 %	62.344	0,87 %
Utvidet resultat (poster ført direkte i balansen)							
Estimatawik på pensjonsordninger		0	0,00 %	0	0,00 %	-2.007	-0,03 %
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	2	-68	0,00 %	600	0,03 %	1.547	0,02 %
Utvidet resultat etter skatt		-68	0,00 %	600	0,03 %	-460	-0,01 %
Totalresultat		13.162	0,73 %	15.533	0,90 %	61.884	0,86 %

Balanse konsern	Note	31.03.2014		31.03.2013		31.12.2013	
Kontanter og fordringer på sentralbanker		343.501		495.065		347.535	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		264.348		372.090		151.199	
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4,6,7	5.756.199		5.381.353		5.792.959	
- Nedskrivninger på enkeltengasjementer	4	-12.720		-30.200		-42.920	
- Nedskrivninger på grupper	4	-22.186		-19.575		-21.143	
Netto utlån til og fordringer på kunder		5.721.294		5.331.578		5.728.896	
Sertifikater, obl. og andre rentebærende vp med verdiendring over resultat		439.515		398.741		435.845	
Aksjer, andeler og andre vp med variabel avk. med verdiendringer over resultat		325.454		316.932		322.847	
Aksjer, andeler og andre vp med variabel avk. tilgjengelig for salg		142.581		116.911		143.253	
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	3	3.364		2.345		3.409	
Eierinteresser i konsernselskaper	3	-310		0		0	
Immaterielle eiendeler	1	1.686		1.745		1.686	
Varige driftsmidler		144.040		147.215		144.759	
Andre eiendeler		4.994		6.090		15.348	
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		25.987		20.999		29.006	
Sum Eiendeler		7.416.453		7.209.711		7.323.783	
Gjeld til kredittinstitusjoner		42.762		37.217		43.425	
Innskudd fra og gjeld til kunder	5	4.140.844		3.864.710		4.019.329	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2.303.139		2.532.365		2.439.840	
Annen gjeld		34.569		34.242		28.146	
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		47.207		45.970		24.166	
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1	11.052		8.061		11.052	
Ansvarlig lånekapital		204.326		119.476		119.584	
Sum Gjeld		6.783.899		6.642.041		6.685.542	
Innskutt egenkapital	9	167.315		144.165		167.315	
Opptjent egenkapital	1,9	452.009		408.572		470.926	
Udisponert overskudd	9	13.230		14.933		0	
Sum Egenkapital		632.554		567.670		638.241	
Sum Gjeld og Egenkapital		7.416.453		7.209.711		7.323.783	
Poster utenom balansen							
Garantier		348.732		371.077		352.268	
- herav garanti overfor Bankenes Sikringsfond		0		0		0	
Bytteavtaler / swapavtaler		438.462		539.587		538.768	
Portefølje i Eika Boligkreditt AS		1.830.686		1.646.900		1.801.597	

Resultatregnskap morbank	Note	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Renteinntekter og lignende inntekter		80.820 4,49 %	77.893 4,50 %	322.500 4,48 %
Rentekostnader og lignende kostnader		47.678 2,65 %	46.809 2,70 %	187.747 2,61 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		33.142 1,84 %	31.084 1,80 %	134.753 1,87 %
Utbytte og and. inntekter av verdipapirer m/var. avk	2	536 0,03 %	288 0,02 %	16.371 0,23 %
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester		9.803 0,54 %	9.192 0,53 %	38.339 0,53 %
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester		1.568 0,09 %	1.439 0,08 %	5.965 0,08 %
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer	2	4.215 0,23 %	4.839 0,28 %	7.097 0,10 %
Andre driftsinntekter		35 0,00 %	23 0,00 %	136 0,00 %
Netto driftsinntekter ekskl renteinntekter		13.022 0,72 %	12.903 0,75 %	55.978 0,78 %
Lønn og sosiale kostnader		13.126 0,73 %	12.247 0,71 %	45.883 0,64 %
Administrasjonskostnader		4.078 0,23 %	4.006 0,23 %	16.806 0,23 %
Avskrivninger mv. av varige driftsmidl. og immaterielle eiendeler		304 0,02 %	561 0,03 %	2.425 0,03 %
Andre driftskostnader		5.894 0,33 %	5.356 0,31 %	22.391 0,31 %
Sum driftskostnader		23.402 1,30 %	22.170 1,28 %	87.505 1,22 %
Resultat før tap og nedskrivninger		22.763 1,27 %	21.817 1,26 %	103.226 1,43 %
Tap på utlån, garantier m.v.	4	3.689 0,21 %	1.925 0,11 %	22.326 0,31 %
Nedskr./revers. og gev/-tap på verdip. som er holdt for salg	2	-241 -0,01 %	0 0,00 %	859 0,01 %
Resultat før skatt		18.832 1,05 %	19.892 1,15 %	81.760 1,14 %
Skatt på ordinært resultat		5.051 0,28 %	4.414 0,26 %	18.372 0,26 %
Resultat av ordinær drift etter skatt		13.782 0,77 %	15.478 0,89 %	63.388 0,88 %
Resultat pr egenkapitalbevis (EPS)		2,99	3,72	13,94
Utvidet resultat (poster ført direkte i balansen)				
Estimatawik på pensjonsordninger		0 0,00 %	0 0,00 %	-2.007 -0,03 %
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	2	-68 0,00 %	600 0,03 %	1.547 0,01 %
Utvidet resultat etter skatt		-68 0,00 %	600 0,03 %	-460 -0,03 %
Totalresultat		13.714 0,76 %	16.078 0,93 %	62.928 0,85 %
Balanse morbank				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		343.501	495.065	347.535
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		264.348	372.090	151.199
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4,6,7	5.870.041	5.503.064	5.912.666
- Nedskrivninger på enkeltengasjementer	4	-12.720	-30.200	-42.920
- Nedskrivninger på grupper	4	-22.186	-19.575	-21.143
Netto utlån til og fordringer på kunder		5.835.136	5.453.289	5.848.603
Sertifikater, obl. og andre rentebærende vp med verdiendring over resultat		439.515	398.741	435.845
Aksjer, andeler og andre vp med variabel avk. med verdiendringer over resultat		325.454	316.932	322.847
Aksjer, andeler og andre vp med variabel avk. tilgjengelig for salg		142.581	116.911	143.253
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	3	2.345	2.345	2.345
Eierinteresser i konsernselskaper	3	17.203	13.005	16.893
Immaterielle eiendeler	1	1.686	1.745	1.686
Varige driftsmidler		13.307	15.066	13.611
Andre eiendeler		4.994	6.090	15.348
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		25.987	20.967	28.964
Sum Eiendeler		7.416.056	7.212.247	7.328.129
Gjeld til kredittinstitusjoner		42.762	37.217	43.425
Innskudd fra og gjeld til kunder	5	4.143.260	3.865.063	4.022.241
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2.303.139	2.532.365	2.439.840
Annen gjeld		34.569	34.242	33.546
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		46.728	45.701	23.395
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1	7.123	5.991	7.123
Ansvarlig lånekapital		204.326	119.476	119.583
Sum Gjeld		6.781.906	6.640.055	6.689.154
Innskutt egenkapital	9	167.315	147.382	167.315
Opptjent egenkapital	1, 9	453.053	409.332	471.660
Udisponert overskudd	9	13.782	15.478	0
Sum Egenkapital		634.150	572.192	638.975
Sum Gjeld og Egenkapital		7.416.056	7.212.247	7.328.129
Poster utenom balansen				
Garantier		348.732	371.077	352.268
- herav garanti overfor Bankenes Sikringsfond		0	0	0
Bytteavtaler / swapavtaler		438.462	539.587	538.768
Portefølje i Eika Boligkreditt AS		1.830.686	1.646.900	1.801.597

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet for Aurskog Sparebank og konsern omfatter perioden 01.01.2014 – 31.03.2014. Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS.

NOTE 2 – INNETEKTER VERDIPAPIRER

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	0,536	0,288	15,966
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,000	0,000	0,405
Inntekter av eierinteresser i datterselskaper (konsernselskaper)	0,000	0,000	0,000
Utbytte og and. inntekter av verdipapirer m/var. avk	0,536	0,288	16,371
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg (utvidet resultat)	-0,068	0,600	1,547
Netto verdiendring og gevinst/tap på:			
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	1,148	1,023	2,378
Aksjer og andre verdipapirer med variable avkastning	2,917	3,630	3,821
Valuta og finansielle derivater	0,150	0,186	0,897
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer	4,215	4,839	7,096
Nedskr./revers. og gev/-tap på verdip. som er holdt for salg	-0,241	0,000	0,859

NOTE 3 - KONSERN OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Konsernet består av morbanken Aurskog Sparebank og de heleide datterselskapene Aurskog Eiendom AS og Aurskog Eiendomsinvest AS. Tilknyttet selskap er Sparebankenes Eiendomsmegler Akershus AS med en eierandel på 45 %. Mellomværende med datterselskaper og tilknyttede selskaper føres til ordinære kundebeholdninger.

Balansført mellomværende med datterselskap	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Kasse-/drifts- og brukskreditter	-5,000	-5,000	-5,000
Nedbetalingslån	-112,805	-121,711	-118,909
Innskudd uten avtalt løpetid	2,411	0,353	1,383
Innskudd med avtalt løpetid	0,005	0,000	0,000
Gjeld til datterselskaper / konsernbidrag	0,000	18,575	5,400
Eierinteresser i datterselskaper	-17,203	-13,005	-16,893
Garantier	0,000	0,000	0,000

NOTE 4 – MISLIGHOLD, TAP OG NEDSKRIVNINGER

Tapsgjennomgang av bankens utlånsportefølje er foretatt i samsvar med utlånsforskrift. Nedskrivning på grupper justeres i takt med endringer i brutto utlån, endringer i risikoklassifiseringen, interne retningslinjer og hendelser i bankens markedsområde. Bankens samlede nedskrivninger utgjør 34,9 mill (49,8 mill) hvorav nedskrivninger på grupper utgjør 22,2 mill (19,6 mill). I løpet av 1. kvartal er det en sterk nedgang av brutto misligholdte lån innenfor bedriftsmarkedet, samtidig med en økning innenfor personmarkedet. Brutto tapsutsatte lån har en markant nedgang for bedriftsmarkedet og tilnærmet uendret for personmarkedet. Brutto misligholdte lån utgjør 1,2% (1,3%) av brutto utlån.

Misligholdte lån (over 90 dager)	31.03.2014			31.03.2013			31.12.2013		
	PM	BM	SUM	PM	BM	SUM	PM	BM	SUM
Brutto misligholdte lån	42.532	27.614	70.145	50.398	21.343	71.741	36.009	55.231	91.240
Nedskrivninger på enkelteng.	3.700	5.800	9.500	2.450	6.350	8.800	400	35.000	35.400
Netto misligholdte lån	38.832	21.814	60.645	47.948	14.993	62.941	35.609	20.231	55.840
Øvrige tapsutsatte lån (med individuelle nedskrivninger)	31.03.2014			31.03.2013			31.12.2013		
	PM	BM	SUM	PM	BM	SUM	PM	BM	SUM
Brutto tapsutsatte lån	5.771	3.084	8.854	601	48.212	48.813	5.781	8.607	14.388
Nedskrivninger på enkelteng.	2.000	1.220	3.220	400	21.000	21.400	2.000	5.520	7.520
Netto tapsutsatte lån	3.771	1.864	5.634	201	27.212	27.413	3.781	3.087	6.868

Tap og nedskrivninger	Dette kvartal	Hittil i år	Hittil i fjor
Netto endring i nedskrivninger på enkeltengasjementer	-30,200	-30,200	2,000
Endring i nedskrivninger på grupper av lån	1,043	1,043	0,140
Konstaterte tap på utlån uten tidligere nedskrivning	0,301	0,301	-
Konstaterte tap på utlån med tidligere nedskrivning	33,384	33,384	-
Inngang på tidligere konstaterte tap	-0,838	-0,838	-0,215
Tap på utlån, garantier m.v. i året	3,689	3,689	1,925

NOTE 5 – INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

	31.03.2014		31.03.2013		31.12.2013	
Person	2.481,3	59,9 %	2.125,8	55,0 %	2.383,3	59,3 %
Finans	98,2	2,4 %	97,6	2,5 %	97,7	2,4 %
Offentlig	66,4	1,6 %	246,0	6,4 %	76,3	1,9 %
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	49,2	1,2 %	53,9	1,4 %	50,2	1,2 %
B - Bergverksdrift og utvinning	0,2	0,0 %	0,2	0,0 %	0,4	0,0 %
C - Industri	75,6	1,8 %	67,4	1,7 %	75,1	1,9 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	2,5	0,1 %	2,7	0,1 %	2,5	0,1 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	207,1	5,0 %	211,9	5,5 %	206,9	5,1 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	197,5	4,8 %	139,2	3,6 %	176,2	4,4 %
H - Transport og lagring	33,3	0,8 %	48,3	1,3 %	36,2	0,9 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	6,2	0,2 %	7,3	0,2 %	8,4	0,2 %
J - Informasjon og kommunikasjon	20,0	0,5 %	16,0	0,4 %	23,4	0,6 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	151,7	3,7 %	134,7	3,5 %	146,9	3,7 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	377,6	9,1 %	382,3	9,9 %	381,7	9,5 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	78,6	1,9 %	66,8	1,7 %	68,0	1,7 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	61,4	1,5 %	60,4	1,6 %	67,7	1,7 %
P - Undervisning	3,0	0,1 %	1,3	0,0 %	2,3	0,1 %
Q - Helse- og sosialtjenester	71,1	1,7 %	70,4	1,8 %	59,0	1,5 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	35,9	0,9 %	32,2	0,8 %	35,6	0,9 %
S - Annen tjenesteyting	125,7	3,0 %	99,8	2,6 %	124,1	3,1 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	0,6	0,0 %	0,8	0,0 %	0,6	0,0 %
Totalt	4.143,3	100,0 %	3.865,1	100,0 %	4.022,2	100,0 %
Innenfor bankens definerte kjerneområde	2.294,4	55,4 %	2.366,0	61,2 %	2.300,6	57,2 %

NOTE 6 – UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

	31.03.2014		31.03.2013		31.12.2013	
Person	3.920,7	66,8 %	3.604,8	65,5 %	3.847,4	65,1 %
Offentlig	0,1	0,0 %	0,0	0,0 %	0,1	0,0 %
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	66,6	1,1 %	66,1	1,2 %	70,8	1,2 %
C - Industri	55,6	0,9 %	64,5	1,2 %	51,9	0,9 %
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	2,0	0,0 %	2,0	0,0 %	1,7	0,0 %
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	446,0	7,6 %	443,3	8,1 %	487,5	8,2 %
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	131,2	2,2 %	151,5	2,8 %	132,7	2,2 %
H - Transport og lagring	45,4	0,8 %	43,9	0,8 %	45,7	0,8 %
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	13,9	0,2 %	6,7	0,1 %	14,1	0,2 %
J - Informasjon og kommunikasjon	4,0	0,1 %	6,5	0,1 %	7,0	0,1 %
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	107,7	1,8 %	42,1	0,8 %	106,3	1,8 %
L - Omsetning og drift av fast eiendom	933,8	15,9 %	960,9	17,5 %	1.005,7	17,0 %
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	25,8	0,4 %	24,4	0,4 %	24,9	0,4 %
N - Forretningsmessig tjenesteyting	23,6	0,4 %	16,7	0,3 %	23,3	0,4 %
P - Undervisning	1,0	0,0 %	0,1	0,0 %	0,1	0,0 %
Q - Helse- og sosialtjenester	50,4	0,9 %	25,3	0,5 %	50,3	0,9 %
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	31,5	0,5 %	33,0	0,6 %	32,2	0,5 %
S - Annen tjenesteyting	10,4	0,2 %	11,3	0,2 %	10,5	0,2 %
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	0,4	0,0 %	-	0,0 %	0,4	0,0 %
Totalt	5.870,0	100,0 %	5.503,1	100,0 %	5.912,7	100,0 %
Innenfor bankens definerte kjerneområde	3.946,0	67,2 %	3.754,1	68,2 %	3.995,7	67,6 %

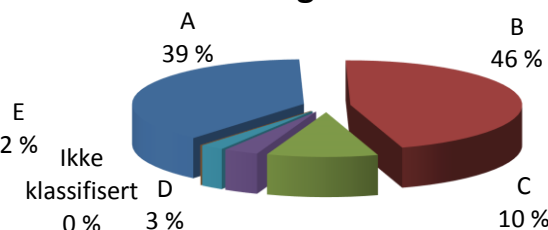
NOTE 7 – RISIKOPROFIL

Personmarked	31.03.2014				31.03.2013				31.12.2013					
	Brutto utlån	%	Nedskrivninger engasj. gruppe		Brutto utlån	%	Nedskrivninger engasj. gruppe		Brutto utlån	%	Nedskrivninger engasj. grupper			
Risikoklasse														
A Ingen risiko	1.507.461	38,4	0	0	1.414.613	39,2	0	0	1.457.487	37,9	0	0		
B Lav risiko	1.787.045	45,6	0	4.451	1.556.939	43,2	400	4.122	1.685.782	43,8	400	4.220		
C Normal risiko	408.991	10,4	2.800	2.122	410.866	11,4	0	2.002	469.682	12,2	0	2.319		
D Normal-høy risiko	128.211	3,3	0	1.582	136.041	3,8	0	1.593	132.394	3,4	0	1.443		
E Høy risiko	88.040	2,2	2.900	1.145	82.621	2,3	2.450	1.065	99.425	2,6	2.000	1.336		
Ikke klassifisert	991	0,0	0	56	3.675	0,1	0	36	2.597	0,1	0	101		
Sum utlån	3.920.738	100,0	5.700	9.357	3.604.756	100,0	2.850	8.818	3.847.368	100,0	2.400	9.418		

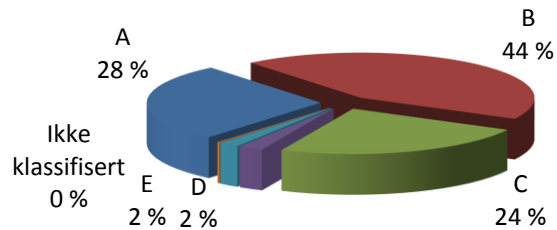
Bedriftsmarked	31.03.2014				31.03.2013				31.12.2013					
	Brutto utlån	%	Nedskrivninger engasj. gruppe		Brutto utlån	%	Nedskrivninger engasj. gruppe		Brutto utlån	%	Nedskrivninger engasj. grupper			
Risikoklasse														
A Ingen risiko	545.889	28,0	0	0	517.626	27,3	0	0	557.856	27,0	0	0		
B Lav risiko	849.564	43,6	0	2.511	780.343	41,1	0	2.010	939.456	45,5	0	2.863		
C Normal risiko	468.353	24,0	3.300	5.752	525.779	27,7	20.000	6.289	444.562	21,5	3.300	5.351		
D Normal-høy risiko	44.651	2,3	1.000	2.488	33.133	1,7	1.000	1.064	48.455	2,3	1.000	2.451		
E Høy risiko	36.718	1,9	2.720	2.065	40.456	2,1	6.350	1.389	70.327	3,4	36.220	1.051		
Ikke klassifisert	4.128	0,2	0	12	973	0,1	0	5	4.643	0,2	0	10		
Sum utlån	1.949.303	100,0	7.020	12.828	1.898.309	100,0	27.350	10.757	2.065.298	100,0	40.520	11.725		

Totalt	31.03.2014				31.03.2013				31.12.2013					
	Brutto utlån	%	Nedskrivninger engasj. gruppe		Brutto utlån	%	Nedskrivninger engasj. grupper		Brutto utlån	%	Nedskrivninger engasj. gruppe			
Risikoklasse														
A Ingen risiko	2.053.350	35,0	0	0	1.932.238	35,1	0	0	2.015.343	34,1	0	0		
B Lav risiko	2.636.608	44,9	0	6.963	2.337.282	42,5	400	6.132	2.625.238	44,4	400	7.082		
C Normal risiko	877.343	14,9	6.100	7.873	936.645	17,0	20.000	8.291	914.244	15,5	3.300	7.670		
D Normal-høy risiko	172.862	2,9	1.000	4.071	169.174	3,1	1.000	2.657	180.849	3,1	1.000	3.894		
E Høy risiko	124.758	2,1	5.620	3.210	123.077	2,2	8.800	2.454	169.752	2,9	38.220	2.387		
Ikke klassifisert	5.120	0,1	0	68	4.649	0,1	0	41	7.240	0,1	0	110		
Sum utlån	5.870.041	100,0	12.720	22.186	5.503.064	100,0	30.200	19.575	5.912.666	100,0	42.920	21.143		

Risikofordeling brutto utlån PM



Risikofordeling brutto utlån BM



NOTE 8 – UTBYTTE

Utbytte for 2013 ble beregnet til kr 13,95 hvorav kr 2,95 ble overført til Utjevningsfondet. Kontantutbytte pr egenkapitalbevis for 2013 ble fastsatt til kr 11,00. Utbetalingsdato var 14. mars 2014.

NOTE 9 – ENDRINGER I EGENKAPITAL

MORBANK	Eierandels-kapital	Overkurs	Grunnfond	Overskudd	Gavefond	Utjevn fond	Annen egenkapital	Avsetninger	Fond for ureal gev..	Sum	I for
Egenkapital 1. januar	150.357,400	16.957,642	392.418,724	0,000	10.000,000	31.783,687	14.495,197	18.539,314	4.423,091	638.975,055	575,751
Utbytte overført til gjeld								-16.539,314		-16.539,314	-15,037
Gaver overført til gjeld								-2.000,000		-2.000,000	-4,000
Periodens resultat				13.781,564					-67,640	13.713,924	15,478
Egenkapital 31. mars	150.357,400	16.957,642	392.418,724	13.781,564	10.000,000	31.783,687	14.495,197	0,000	4.355,451	634.149,665	572,192

KONSERN	Eierandels-kapital	Overkurs	Grunnfond	Overskudd	Gavefond	Utjevn fond	Annen egenkapital	Avsetninger	Fond for ureal gev..	Sum	I for
Egenkapital 1. januar	150.357,400	16.957,642	392.418,724	0,000	10.000,000	31.783,687	13.451,327	18.539,314	4.423,091	637.931,185	575,752
Endring i pensjon										0,000	0,000
Utbytte overført til gjeld								-16.539,314		-16.539,314	-15,037
Gaver overført til gjeld								-2.000,000		-2.000,000	-4,000
Periodens resultat				13.230,045					-67,640	13.162,405	10,955
Egenkapital 31. mars	150.357,400	16.957,642	392.418,724	13.230,045	10.000,000	31.783,687	13.451,327	0,000	4.355,451	632.554,276	567,670

NOTE 10 - EGENKAPITALBEVIS (AURG)

Største eiere	Antall	Andel	Største eiere	Antall	Andel
Kjell-Tore Skedsmo.....	120.500	8,01 %	Jan Olberg.....	20.764	1,38 %
Egil Ola Nyland	103.370	6,87 %	Alf Gangnæs AS	20.000	1,33 %
MP Pensjon	44.973	2,99 %	Ole Ludvig Nordby	20.000	1,33 %
Jan H Skøld	43.627	2,90 %	Brus AS.....	16.850	1,12 %
Jan Martinsen Holding AS	40.000	2,66 %	Thomas Kristoffer Waaler.....	16.450	1,09 %
Wenche Tørnby.....	32.400	2,15 %	Pål Steinar Grjotheim	15.600	1,04 %
Hans Sauge	32.191	2,14 %	Ulf Ryen	13.500	0,90 %
Karls A/S	30.450	2,03 %	Arild Fossen	13.037	0,87 %
Gangnæs Eiendom A/S.....	25.000	1,66 %	Sum 20 største eiere.....	675.855	44,95 %
Gågata 9 AS	24.000	1,60 %	Øvrige eiere	827.719	55,05 %
Pateco AS	22.129	1,47 %	Totalt	1.503.574	100,00 %
Oddbjørn Berg.....	21.014	1,40 %			

NOTE 11 – KAPITALDEKNING

	31.03.2014		31.03.2013		31.12.2013	
Grunnfondet (Sparebankens fond)	392,419	9,6 %	354,552	9,2 %	392,419	9,5 %
Eierandelsbeviskapital	150,357	3,7 %	136,697	3,5 %	150,357	3,6 %
Overkursfond	16,958	0,4 %	10,684	0,3 %	16,958	0,4 %
Annen egenkapital	14,495	0,4 %	17,103	0,4 %	14,495	0,4 %
Gavefond	10,000	0,2 %	7,000	0,2 %	10,000	0,2 %
Utjevningfond	31,784	0,8 %	27,150	0,7 %	31,784	0,8 %
Fond for urealiserte gevinster	4,356	0,1 %	3,527	0,1 %	4,423	0,1 %
Avsatt til utbytte	0,000	0,0 %	0,000	0,0 %	16,539	0,4 %
Avsatt til gaver til allmennyttige formål	0,000	0,0 %	0,000	0,0 %	2,000	0,0 %
50% av overskudd etter skatt	6,891	0,2 %	7,739	0,2 %	0,000	0,0 %
Egenkapital	627,260	15,4 %	564,452	14,6 %	638,975	15,5 %
Fondsobligasjoner	120,000	2,9 %	119,476	3,1 %	119,476	2,9 %
Avkorting fondsobligasjoner	-24,000	-0,6 %	0,000	0,0 %	1,050	0,0 %
Fond for urealiserte gevinster	-4,356	-0,1 %	-3,527	-0,1 %	-4,423	-0,1 %
Fradrag for utsatt skattefordel	-1,686	0,0 %	-1,745	0,0 %	-1,659	0,0 %
Fradrag for avsetning til utbytte og gaver	0,000	0,0 %	0,000	0,0 %	-18,539	-0,4 %
Fradrag for overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-0,108	0,0 %	0,000	0,0 %	0,000	0,0 %
Ansvarlig kapital i andre finansinst. utover 2% av total (50%)	-26,747	-0,7 %	-38,078	-1,0 %	-49,412	-1,2 %
Kjernekapital	690,363	17,0 %	640,578	16,6 %	685,468	16,6 %
Ren kjernekapital	594,363	14,6 %	521,102	13,5 %	565,992	13,7 %
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	85,000	2,1 %	0,000	0,0 %	0,000	0,0 %
Avkorting fondsobligasjoner	24,000	0,6 %	0,000	0,0 %	0,000	0,0 %
Ansvarlig kapital i andre finansinst. utover 2% av total (50%)	-26,747	-0,7 %	-38,078	-1,0 %	-49,412	-1,2 %
Netto tilleggskapital	82,253	2,0 %	0,000	0,0 %	0,000	0,0 %
Netto ansvarlig kapital	772,616	19,0 %	640,578	16,6 %	685,468	16,6 %
Kredittrisiko:	Grunnlag	Kapitalkrav	Grunnlag	Kapitalkrav	Grunnlag	Kapitalkrav
Lokale og regionale myndigheter	4,615	0,369	5,200	0,416	4,611	0,369
Offentlig eide foretak	23,390	1,871	22,988	1,839	28,176	2,254
Institusjoner	282,686	22,615	265,213	21,217	259,914	20,793
Foretak	143,270	11,462	133,050	10,644	152,431	12,194
Massemarked	55,465	4,437	129,863	10,389	83,182	6,655
Engasjementer med pant i fast eiendom	2.827,216	226,177	2.529,113	202,329	2.766,911	221,353
Forfalte engasjementer	74,781	5,982	89,987	7,199	103,163	8,253
Obligasjoner med fortrinnsrett	14,191	1,135	14,650	1,172	14,153	1,132
Andeler i verdipapirfond	60,355	4,828	58,750	4,700	59,883	4,791
Øvrige engasjementer	359,550	28,764	376,575	30,126	429,034	34,323
Samlet kapitalkrav for kredittrisiko, standardmetoden	3.845,519	307,642	3.625,389	290,031	3.901,458	312,117
Operasjonell risiko	299,800	23,984	295,325	23,626	295,325	23,626
Sum	4.145,319	331,626	3.920,714	313,657	4.196,783	335,743
Fradrag i kapitalkravet		-6,054		-4,612		-5,644
Totalt		325,572		309,045		330,099
Overskudd av ansvarlig kapital		447,044		331,533		355,369

Kontantstrømanalyse konsern	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Tilført fra årets drift	17.878	17.790	69.355
Endring brutto utlån til kunder	3.605	133.386	-265.986
Endring innskudd fra kunder	121.515	170.625	325.244
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-663	-616	5.592
Endring kortsiktige verdipapirer	-5.605	-37.526	-106.887
Endring i gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-136.701	63.460	-29.065
Endring i eierinteresser i tilknyttede selskaper	45	0	0
Endring i øvrige fordringer	13.373	6.536	-10.669
Endring i annen kortsiktig gjeld	6.423	-1.153	-5.737
Utbetalt utbytte / gaver	-18.539	-19.037	-19.037
A Netto likvidendring virksomhet	1.331	333.465	-37.190
Investeringer i varige driftsmidler	0	-779	-1.474
Salg varige driftsmidler	0	0	0
B Netto likvidendring investering	0	-779	-1.474
Endring i utlån til finansinstitusjoner	0	63	-5.238
Endring i ansvarlig lånekapital	84.742	35	142
Endring i innskutt egenkapital	0	-3.216	19.933
Endring i annen langsiktig gjeld	23.041	24.429	4.103
C Netto likvidendring finansiering	107.783	21.311	18.940
Netto likvidendringer i året	109.114	353.997	-19.724
Likviditetsbeholdning 1. januar	482.684	502.408	502.408
Likviditetsbeholdning ved kvartalets slutt	591.798	856.405	482.684
= Kontanter, innsk i Norges Bank og øvr. banker	591.798	856.405	482.684

Nøkkeltall morbank	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Egenkapitalavkastning etter skatt, annualisert	8,7 %	10,8 %	10,4 %
Kostnadsprosent	50,7 %	50,4 %	45,9 %
Kostnadsprosent ekskl. gevinst/tap på verdipapirer	55,8 %	56,6 %	47,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFV)	7.296.521	7.019.695	7.194.073
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapital	79,2 %	76,3 %	80,7 %
Utlånsvekst siste 12 mndr	6,7 %	-0,8 %	4,9 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapitalen	55,9 %	53,6 %	54,9 %
Innskuddsdekning (i prosent av brutto utlån)	70,6 %	70,2 %	68,0 %
Innskuddsvekst siste 12 mndr	7,2 %	0,3 %	8,8 %
Brto tapsutsatte og misligholdte lån i % av brto utlån	1,3 %	2,2 %	1,8 %
Samlede nedskrivninger i % av misligholdte og tapsutsatte lån	44,2 %	41,3 %	60,6 %
Beregningsgrunnlag	4.069.644	3.863.064	4.126.238
* i prosent av forvaltningskapital	54,9 %	53,6 %	56,3 %
Netto ansvarlig kapital	772.616	640.578	685.468
* herav netto kjernekapital	690.363	640.578	685.468
Kapitaldekning	19,0 %	16,6 %	16,6 %
Kjernekapitaldekning	17,0 %	16,6 %	16,6 %
Antall årsverk ved utgangen av perioden	60,3	61,0	59,3
Driftsresultat pr egenkapitalbevis, akkumulert (EPS)	2,99	3,72	13,94
Antall utstedte egenkapitalbevis	1.503.574	1.366.974	1.503.574
Antall egenkapitalbevisiere	632	594	629
Børskurs ved periodens slutt	155,00	150,00	161,00
Egenkapitalbevisbrøk	32,57 %	32,87 %	33,02 %
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	137,35	137,60	140,32
P/E (Price/Earnings)	12,98	10,08	11,55
P/B (Price/Book Value)	1,13	1,09	1,15
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	130,5	145,9	131,7
Likviditetsbufferindikator (LBI)	224,4	223,4	224,4
Likviditetsindikator 1	116,5	112,3	115,1
Likviditetsindikator 2	120,4	126,3	118,6

HOVEDKONTOR:
Aurskog

Senterveien 15, 1930 Aurskog

Telefon: 63 85 44 40

Telefaks: 63 85 44 41

 E-post: firmapost@aurskog-sparebank.no

 Web: www.aurskog-sparebank.no

Organisasjonsnr: NO937 885 644MVA

AVDELINGSKONTORER:
Bjørkelangen

Besøksadresse: Bjørkeveien 12

Telefaks: 63 85 49 61

Årnes

Besøksadresse: Skolegata 6

Telefaks: 63 91 26 01

Jessheim

Besøksadresse: Trondheimsvn 84

Telefaks: 63 85 44 68