

DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2018



Oppsummering hovedtall (morbank) pr. 1Q2018

23,6 MILL.

RES. FØR SKATT

Banken leverer et resultat på 23,6 mill for 1. kvartal 2018, mot 21,0 mill i 2017.

50,4 %

KOSTNADSPROSENT

For 1. kvartal 2018 var bankens kostnadsprosent på 50,4 %, mot 51,5 % i 2017.

11,348 MRD.

FORR. KAPITAL

Ved utgangen av kvartalet hadde banken en forretningskapital inkl. EBK på 11,348 mrd, mot 10,536 mrd i 2017.

9,961 MRD.

BRUTTO UTLÅN

Ved utgangen av kvartalet hadde banken brutto kundeutlån, inklusiv lån i Eika Boligkreditt, på 9,961 mrd, mot 8,894 mrd. i 2017.

7,1 %

EK. AVKASTNING

For 1. kvartal 2018 var bankens annualiserte egenkapitalavkastning etter skatt på 7,1 %, mot 7,4 % i fjor. Beregningen er gjort eksklusiv fondsobligasjoner.

16,1 %

REN KJERNEKAPITAL

Ved utgangen av året hadde banken 16,1 % ren kjernekapital på morbanknivå, mot 16,5 % i fjor. Dette er iberegnet 50 % av resultat hittil i år.

Hovedtall

Morbank	31.03.2018		31.03.2017		31.12.2017	
Rentenetto	39.430	1,70 %	37.363	1,78 %	155.927	1,70 %
Provisjonsnetto	8.377	0,36 %	8.127	0,39 %	35.603	0,39 %
Utbytte- og Verdipapirinntekter	1.345	0,06 %	3.106	0,15 %	20.720	0,23 %
Andre driftsinntekter	30	0,00 %	24	0,00 %	128	0,00 %
Netto driftsinntekter ekskl rentenetto	9.751	0,42 %	11.257	0,54 %	56.452	0,62 %
SUM DRIFTSINNEKTER	49.181	2,12 %	48.620	2,31 %	212.379	2,32 %
Personalkostnader	13.540	0,58 %	13.368	0,64 %	51.121	0,56 %
Øvrige driftskostnader	11.229	0,49 %	11.656	0,55 %	44.263	0,48 %
SUM DRIFTSKOSTNADER	24.769	1,07 %	25.024	1,19 %	95.385	1,04 %
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER	24.413	1,05 %	23.595	1,12 %	116.994	1,28 %
Tap på utlån	814	0,04 %	2.631	0,13 %	9.734	0,11 %
Finansielle eiendeler tilgj. for salg	0	0,00 %	31	0,00 %	266	0,00 %
RESULTAT FØR SKATT	23.598	1,02 %	20.995	1,00 %	107.526	1,18 %
Skatt på ordinært resultat	6.181	0,27 %	4.046	0,19 %	23.623	0,26 %
RESULTAT ETTER SKATT	17.417	0,75 %	16.949	0,81 %	83.903	0,92 %
Resultat pr egenkapitalbevis (EPS)	2,45		2,39		11,97	



Nøkkeltall

Morbank	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Egenkapitalavkastning etter skatt*	7,1 %	7,4 %	8,8 %
Kostnadsprosent	50,4 %	51,5 %	44,9 %
Kostnadsprosent ekskl. gevinst/tap på verdipapirer	51,8 %	55,0 %	45,9 %
Antall årsverk ved utgangen av perioden	56,6	56,7	58,6
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 13 mnd (GFVK)	9.389.334	8.521.607	9.148.355
Forvaltningskapital	9.724.628	8.893.784	9.600.852
Forretningskapital	11.347.843	10.536.369	11.214.822
Egenkapital inkl. Fondsobligasjonslån	1.084.882	1.028.934	1.097.141
Brutto utlån egne bøker	8.337.494	7.463.098	8.167.795
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapital	85,7 %	83,9 %	85,1 %
Brutto utlån EBK	1.623.215	1.642.585	1.613.971
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl EBK	9,4 %	7,8 %	9,3 %
Innskudd fra kunder	6.073.527	5.705.539	6.042.559
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapitalen	62,5 %	64,2 %	62,9 %
Innskuddsdekning (i prosent av brutto utlån egne bøker)	72,8 %	76,5 %	74,0 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	6,4 %	18,8 %	12,3 %
Brutto misligholdte lån (over 90 dager)	20.527	31.993	17.619
Netto misligholdte lån	18.307	14.348	13.889
Brutto tapsutsatte lån	16.206	5.586	4.092
Netto tapsutsatte lån	11.106	1.786	732
Brutto tapsutsatte og misligholdte lån i % av brutto utlån	0,4 %	0,5 %	0,3 %
Samlede nedskrivninger i % av misligholdte og tapsutsatte lån	78,0 %	119,5 %	138,3 %
Kapitaldekning	19,8 %	20,0 %	20,0 %
Kjernekapitaldekning	18,2 %	18,5 %	18,6 %
Ren kjernekapitaldekning	16,0 %	16,3 %	16,5 %
Leverage ratio	9,0 %	9,5 %	9,2 %
Driftsresultat pr egenkapitalbevis, akkumulert (EPS)	2,45	2,39	11,97
Antall utstedte egenkapitalbevis	2.380.847	2.380.847	2.380.847
Antall egenkapitalbevisiere	756	732	752
Børskurs ved periodens slutt	189,00	167,00	177,50
Egenkapitalbevisbrøk**	35,31 %	35,51 %	35,51 %
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	143,12	135,59	145,76
P/E (Price/Earnings)	19,26	17,48	14,83
P/B (Price/Book Value)	1,32	1,23	1,22
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	170 %	238 %	116 %
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	145 %	136 %	145 %

*Egenkapitalavkastning er beregnet ekskl. fondsobligasjoner i egenkapital og tilhørende renter i resultatet.

**Eierbrøken er basert eiernes andel av egenkapitalen. Denne består av Eierandelskapital, Overkurs, Utjevningsfond og en andel av Annen egenkapital.

Styrets kommentarer til årsregnskapet pr 31. mars 2018

GENERELT

Kommentarer er gitt på grunnlag av morbankens regnskap da det er dette som danner grunnlag for utbetaling av utbytte. Tall i parentes er gjennomgående sammenlignbare tall for samme periode i fjor. Tallene i delårsrapporten er ikke revidert.

RESULTATREGNSKAP MORBANK

Morbankregnskapet for 1. kvartal preges av:

- Rentenetto faller moderat med økende pengemarkedsrente
- Provisjonsnetto målt i kroner øker
- Positive verdipapirposter
- Kostnadsnedgang
- Lav tapskostnad
- God kredittvekst

Resultat av ordinær drift før skatt ved utgangen av perioden utgjør NOK 23,6 mill (NOK 21,0 mill). 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital(GFVK) utgjør resultatet 1,02 % (1,00 %). Resultater er som forventet og vurderes som solid.

Rentenetto utgjør NOK 39,4 mill (NOK 37,4 mill). 1 % av GFVK utgjør rentenettoen 1,70 % (1,78 %).

Netto Driftsinntekter utover rentenetto utgjør i sum NOK 9,8 mill (NOK 11,3 mill). Provisjonsnettoen utgjør NOK 8,4 mill (NOK 8,1 mill.). Dette utgjør 0,36 % (0,39 %) av GFVK.

Utbytte- og verdipapirinntekter utgjør NOK 1,3 mill (NOK 3,1 mill).

Driftskostnadene utgjør NOK 24,8 mill (NOK 25,0 mill), noe som tilsvarer 1,07 % (1,19 %) av GFVK. Personalkostnader og Øvrige driftskostnader utgjør hhv. 0,55 % (0,64 %) og 0,49 % (0,55 %) av GFVK.

Sum driftskostnader utgjør 50,4 % (51,5 %) av sum driftsinntekter.

Netto utgiftsførte tap og nedskrivninger på lån utgjør NOK 0,8 mill (NOK 2,6 mill), jfr. note 4 Mislighold, tap og nedskrivninger.

Bankens annualiserte egenkapitalavkastning etter skatt er 7,1 % (7,4 %) om man måler uten fondsobligasjoner i egenkapitalen og tilhørende renter i resultatet.

FORVALTNINGSKAPITAL

Bankens forvaltningskapital er NOK 9.724,6 mill (NOK 8.893,8 mill). Inklusiv en portefølje formidlet til Eika Boligkreditt(EBK) er bankens forretningskapital NOK 11.347,8 mill (NOK 10.536,4 mill). Dette gir en vekst siste 12 måneder på + 9,3 % (+ 7,9 %).

UTLÅN

Utlånsvekst på lån i egen balanse siste 12 måneder er + 11,7 % (+ 9,6 %). I tillegg til utlån i egen balanse har banken en formidlet portefølje i EBK på NOK 1.623,20 mill (NOK 1.642,6 mill) som er en nedgang siste 12 måneder på - 1,2 % (+ 0,3 %). Samlet kredittvekst siste 12 måneder inkl EBK er dermed + 9,4 % (+ 7,8 %).

INNSKUDD

Innskudd fra kunder viser en 12 måneders vekst på + 6,4 % (+ 18,8 %). Ved periodens slutt var innskuddsdekningen på 72,8 % (76,5 %).

VERDIPAPIRER

Bankens beholdning av børsnoterte aksjer, egenkapitalbevis, obligasjoner og fondsandeler er vurdert til markedsverdi. Fastsettelse av markedsverdier er enten børsкурser eller kurser satt av uavhengig meglerforetak for ikke børsnoterte verdipapirer. En mindre strategisk del av porteføljen er klassifisert som tilgjengelig for salg med verdiendring over egenkapitalen.

RISIKOOMRÅDER

Kreditrisiko

Banken følger aktivt opp løpende engasjementer, og alle kreditter besluttes i henhold til bankens fullmaktstruktur. Styret mener at sterkt fokus på oppfølging og forebygging av tap og mislighold gjennom bl.a. kompetanseheving, er essensielt for god kvalitet i utlånsporteføljen, lavere mislighold og en lavere tapskostnad.

Kreditrisikoen overvåkes bl.a gjennom Eika sitt RKL-system som beregner misligholds-sannsynlighet neste 12 måneder. Modellen viser at 92,9 % av porteføljen ligger med lav til middels risiko (RKL 1-7), samme andel som på samme tid i fjor.

Andel misligholdte og tapsutsatte lån målt mot brutto utlån er 0,4 % (0,5 %). I tillegg til individuelle nedskrivninger, har banken etter IFRS 9 nedskrivninger på stage 1 og 2 som erstatning for de tidligere gruppenedskrivningene. Sum nedskrivninger utgjør 78,0 % (119,5 %) av brutto problemlån.

Utlån til privatmarkedet utgjør 72,5 % (70,5 %) av brutto utlån. Hensyntatt bankens portefølje i EBK er andelen 77,0 % (75,8 %). Andelen næringslån er svakt økende gjennom siste kvartal og fordeling etter næringsgrupper viser over tid kun relativt små forskyvninger mellom de ulike grupper, jfr. note 6.

Likviditetsrisiko

Pengemarkedsrenten (3-mnd NIBOR) har gjort et betydelig skifte opp gjennom kvartalet fra omkring 0,80 % ved årsskiftet til tett oppunder 1,20 % i slutten av kvartalet. Dette påvirker både norske bankers rentekostnad på obligasjonslån i negativ grad. Samtidig har de indikative spreadene (risikopåslaget) på obligasjonslån for Aurskog Sparebank holdt seg stabilt siste kvartal.

Aurskog Sparebank har svært god kontroll på likviditetssituasjonen med daglig oppfølging. Banken har gode likviditetsreserver sikret gjennom trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner, samt en betydelig mengde innskudd i andre finansinstitusjoner og likvide

verdipapirer, hvor en større del er kvalifisert for deponering hos Norges Bank.

Banken er i hovedsak langsiktig fundet og det arbeides kontinuerlig for å sikre målsettingen om stabil og godt strukket forfallsprofil. For å sikre lav likviditetsrisiko tok banken opp et nytt 5-års obligasjonslån på NOK 100 mill i februar på gunstige vilkår, samt utvidet lån i 2020 og 2021 med i alt NOK 160 mill. I 2018 forfaller pengemarkedslån på i alt NOK 192 mill i 3. kvartal og NOK 295 mill i 1. kvartal neste år, hvorav NOK 85 mill i et fondsobligasjonslån.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er på 170 % (238 %) og oppfyller myndighetskravet på 100 % med god margin. Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 145 % (136 %) og mot et forventet fremtidig myndighetskrav på 100 %. LCR og NSFR gir et bilde på likviditeten på henholdsvis kort og lang sikt.

Markedsrisiko

Bankens valutarisiko er ubetydelig, og valutabeholdningen er i sin helhet for videresalg til kunder. Det er ingen valutarisiko knyttet til investeringer i aksjer og obligasjoner.

Renterisikoen på utlån og funding er begrenset da banken i hovedsak har flytende rente både på kundeposter og obligasjonslån. Enkelte større fastrenteposter er sikret med renteswapper.

SOLIDITET

Finanstilsynet vedtok i mars et nytt bankspesifikt Pilar 2-påslag på 2,8 %, en nedgang fra 3,1 % som følge av konsolideringsregler. Med dette er bankens myndighetskrav på kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning hhv. 18,3 %, 16,3 % og 14,8 %. Uten iberegnet andel av årets resultat har morbank 19,8 % (20,0 %), 18,2 % (18,5 %) og 16,0 % (16,3 %) ved utgangen av 1. kvartal. Fra 1. kvartal 2018 skal banken også rapportere kapitaldekningstall til Finanstilsynet på konsolidert nivå, hvor bankens relative andeler i EBK og Eika Gruppen konsolideres inn. Anslagsvis vil kapitaldekningstall på konsolidert nivå ligge 0,5 prosentpoeng lavere enn på foretaksnivå. Banken

er godt posisjonert for å oppfylle alle myndighetskrav med god margin.

EGENKAPITALBEVIS (AURG)

Banken har 2.380.847 (2.380.847) egenkapitalbevis fordelt på 756 (732) egenkapitalbevisiere, jfr. note 8 og tabell med nøkkeltall.

Resultat pr. egenkapitalbevis (EPS) er kr 2,45 (kr 2,39). Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis er det samme.

UTSIKTENE

Aurskog Sparebanks markedsområde har betydelig befolkningsvekst og gode forhold for næringsutvikling. Banken har lojale og kompetente medarbeidere, tette kunderelasjoner med korte beslutningslinjer og en sterk lokal forankring.

Det er ikke oppstått nye, ukjente tapsutsatte engasjementer av betydning i løpet av 1. kvartal

2018, og kvaliteten i kredittmassen vurderes som stabilt god. Det er ikke intruffet hendelser etter balansedagen som endrer bankens stilling.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIR-HANDELLOVEN

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 2018 / 25. april 2018


Jan H. Skøld
leder


Liv Ånerud Tangen


Tove E H Nyhus


Kjell-Tore Skedsmo


Eivind Landsverk


Per Kr Melby


Odd Nordli
adm. banksjef

Resultat og balanse

MORBANK						Resultatregnskap		KONSERN					
31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017				Note	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017				
70.319	3,04 %	67.639	3,22 %	278.107	3,04 %		69.218	3,00 %	66.968	3,17 %	273.530	3,00 %	
30.889	1,33 %	30.276	1,44 %	122.180	1,34 %		30.889	1,34 %	30.276	1,44 %	122.175	1,34 %	
39.430	1,70 %	37.363	1,78 %	155.927	1,70 %		38.330	1,66 %	36.692	1,74 %	151.355	1,66 %	
16	0,00 %	20	0,00 %	16.221	0,18 %		16	0,00 %	20	0,00 %	14.195	0,16 %	
10.778	0,47 %	10.148	0,48 %	43.249	0,47 %		10.778	0,47 %	10.148	0,48 %	43.249	0,47 %	
2.401	0,10 %	2.021	0,10 %	7.645	0,08 %		2.401	0,10 %	2.021	0,10 %	7.645	0,08 %	
1.329	0,06 %	3.086	0,15 %	4.500	0,05 %		1.329	0,06 %	3.086	0,15 %	4.500	0,05 %	
30	0,00 %	24	0,00 %	128	0,00 %		1.832	0,08 %	2.763	0,13 %	8.743	0,10 %	
9.751	0,42 %	11.257	0,54 %	56.452	0,62 %		11.554	0,50 %	13.995	0,66 %	63.041	0,69 %	
13.540	0,58 %	13.368	0,64 %	51.121	0,56 %		13.557	0,59 %	13.382	0,63 %	51.442	0,56 %	
336	0,01 %	334	0,02 %	1.347	0,01 %		723	0,03 %	732	0,03 %	7.676	0,08 %	
10.893	0,47 %	11.322	0,54 %	42.916	0,47 %		11.160	0,48 %	11.946	0,57 %	44.525	0,49 %	
24.769	1,07 %	25.024	1,19 %	95.385	1,04 %		25.440	1,10 %	26.059	1,24 %	103.643	1,14 %	
24.413	1,05 %	23.595	1,12 %	116.994	1,28 %		24.444	1,06 %	24.628	1,17 %	110.754	1,22 %	
814	0,04 %	2.631	0,13 %	9.734	0,11 %		814	0,04 %	2.631	0,12 %	4.734	0,05 %	
0	0,00 %	31	0,00 %	266	0,00 %		0	0,00 %	31	0,00 %	266	0,00 %	
23.598	1,02 %	20.995	1,00 %	107.526	1,18 %		23.630	1,03 %	22.028	1,04 %	106.286	1,17 %	
6.181	0,27 %	4.046	0,19 %	23.623	0,26 %		6.181	0,27 %	4.046	0,19 %	23.377	0,26 %	
17.417	0,75 %	16.949	0,81 %	83.903	0,92 %		17.449	0,76 %	17.981	0,85 %	82.909	0,91 %	
2,45		2,39		11,97									

Utvidet resultat (poster ført direkte i balansen)

0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %		0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %
-3.014	-0,13 %	-2.394	-0,11 %	1.526	0,02 %		-3.014	-0,13 %	-2.394	-0,11 %	1.526	0,02 %
-3.014	-0,13 %	-2.394	-0,11 %	1.526	0,02 %		-3.014	-0,13 %	-2.394	-0,11 %	1.526	0,02 %
14.404	0,62 %	14.555	0,69 %	85.428	0,93 %		14.435	0,63 %	15.588	0,74 %	84.434	0,93 %

MORBANK				Balanse		KONSERN					
31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017				Note	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017		
72.229	66.831	72.869					72.229	66.831	72.869		
278.592	373.892	230.508					278.592	373.892	230.508		
8.337.494	7.463.098	8.167.795				4,6	8.233.733	7.356.334	8.063.989		
-7.320	-21.445	-7.090				4	-7.320	-21.445	-7.090		
-21.333	-23.462	-22.943				4	-21.333	-23.462	-22.943		
8.308.840	7.418.190	8.137.762					8.205.079	7.311.427	8.033.955		
535.895	389.505	564.799					535.895	389.505	564.799		
282.200	394.432	351.197					282.200	394.432	351.197		
191.628	191.167	190.939					191.628	191.167	190.939		
2.345	2.345	2.345				3	4.429	7.452	4.346		
19.579	19.579	19.579				3	0	0	0		
902	1.315	902					902	1.315	902		
8.849	9.983	9.185					133.035	141.950	132.996		
215	6.741	521					215	2.544	521		
23.354	19.804	20.246					23.404	19.901	20.270		
9.724.628	8.893.784	9.600.852					9.727.608	8.900.415	9.603.303		
24.888	44.146	26.481					24.888	44.146	26.481		
6.073.527	5.705.539	6.042.559				5	6.073.515	5.705.518	6.042.022		
2.385.735	1.966.423	2.295.148					2.385.735	1.966.423	2.295.148		
34.947	29.134	35.835					35.844	29.404	36.759		
34.164	33.350	17.545					34.167	33.352	17.548		
1.658	1.462	1.323					4.426	4.476	4.092		
84.826	84.797	84.819					84.826	84.797	84.819		
8.639.746	7.864.850	8.503.711					8.643.402	7.868.115	8.506.869		
387.140	387.056	387.119				8	387.140	387.056	387.119		
680.325	624.929	710.022					679.700	627.264	709.315		
1.084.882	1.028.934	1.097.141					1.084.206	1.032.301	1.096.434		
9.724.628	8.893.784	9.600.852					9.727.608	8.900.415	9.603.303		
Poster utenom balansen											
186.328	190.360	196.822					186.328	190.360	196.822		
52.249	54.450	52.799					52.249	54.450	52.799		
1.623.215	1.642.585	1.613.971					1.623.215	1.642.585	1.613.971		
11.347.843	10.536.369	11.214.822					11.350.823	10.543.001	11.217.273		

Kvartalsregnskap

MORBANK					Resultatregnskap pr kvartal					KONSERN				
1. kv 2018	4. kv 2017	3. kv 2017	2. kv 2017	1. kv 2017						1. kv 2018	4. kv 2017	3. kv 2017	2. kv 2017	1. kv 2017
70.319	71.403	70.038	69.027	67.639	Renteinntekter og lignende inntekter	69.218	70.271	68.884	67.407	66.968				
30.889	30.909	30.540	30.455	30.276	Rentekostnader og lignende kostnader	30.889	30.930	30.520	30.450	30.276				
39.430	40.494	39.498	38.572	37.363	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	38.330	39.342	38.364	36.957	36.692				
16	3.607	4	12.591	20	Utbytte og and. inntekter av verdipapirer m/var. avk	16	1.581	4	12.591	20				
10.778	11.688	11.309	10.104	10.148	Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	10.778	11.688	11.309	10.104	10.148				
2.401	1.885	2.012	1.727	2.021	Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	2.401	1.885	2.012	1.727	2.021				
1.329	-2.828	1.658	2.583	3.086	Netto verdiendr. og gev/tap på valuta og verdipapirer	1.329	-2.828	1.658	2.583	3.086				
30	31	45	28	24	Andre driftsinntekter	1.832	1.325	2.183	2.472	2.763				
9.751	10.614	11.004	23.578	11.257	Netto driftsinntekter ekskl renteinntekter	11.554	9.883	13.142	26.022	13.995				
13.540	15.858	12.494	9.401	13.368	Lønn og sosiale kostnader	13.557	15.971	12.665	9.425	13.382				
336	345	334	334	334	Avskrivninger	723	5.881	334	728	732				
10.893	8.921	11.159	11.515	11.322	Andre driftskostnader	11.160	8.669	12.031	11.880	11.946				
24.769	25.124	23.987	21.250	25.024	Sum driftskostnader	25.440	30.521	25.030	22.033	26.059				
24.413	25.984	26.515	40.900	23.595	Resultat før tap og nedskrivninger	24.444	18.703	26.476	40.946	24.628				
814	2.323	2.068	2.711	2.631	Tap på utlån, garantier m.v.	814	-2.677	2.068	2.711	2.631				
0	47	0	188	31	Nedskr./revers. og gev/-tap på verdip. holdt for salg	0	47	0	188	31				
23.598	23.708	24.447	38.376	20.995	Resultat før skatt	23.630	21.427	24.408	38.423	22.028				
6.181	6.198	6.337	7.042	4.046	Skatt på ordinært resultat	6.181	5.952	6.337	7.042	4.046				
17.417	17.510	18.110	31.334	16.949	Resultat av ordinær drift etter skatt	17.449	15.475	18.071	31.381	17.981				
2,45	2,48	2,57	4,53	2,39	Resultat pr egenkapitalbevis (EPS)									

Endringer i egenkapital

MORBANK	Eierandelskapital	Overkurs	Komp. fond	Fondsobligasjoner	Grunnfond	Over-skudd	Gavefond	Utjevnt fond	Annen EK	Avsetninger	Fond for ureal gev.	Sum	I fjor
Egenkapital 1. januar	238,085	27,773	1,408	119,853	570,037	0,000	10,000	52,093	11,125	25,808	40,959	1.097,141	959,513
Utbytte overført til gjeld										-23,808		-23,808	-16,536
Gaver overført til gjeld										-2,000		-2,000	-2,000
Renter Fondsobligasjoner				0,021					-0,875			-0,854	-0,913
Periodens resultat						17,417					-3,014	14,404	14,555
Egenkapital 31. mar	238,085	27,773	1,408	119,874	570,037	17,417	10,000	52,093	10,250	0,000	37,945	1.084,882	1.028,934

KONSERN	Eierandelskapital	Overkurs	Komp. fond	Fondsobligasjoner	Grunnfond	Over-skudd	Gavefond	Utjevnt fond	Annen EK	Avsetninger	Fond for ureal gev.	Sum	I fjor
Egenkapital 1. januar	238,085	27,773	1,408	119,853	570,037	0,000	10,000	52,093	10,418	25,808	40,959	1.096,434	961,847
Utbytte overført til gjeld										-23,808		-23,808	-16,536
Gaver overført til gjeld										-2,000		-2,000	-2,000
Renter Fondsobligasjoner				0,021					-0,875			-0,854	-0,913
Periodens resultat						17,449					-3,014	14,435	15,588
Egenkapital 31. mar	238,085	27,773	1,408	119,874	570,037	17,449	10,000	52,093	9,543	0,000	37,945	1.084,206	1.032,300

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømanalyse konsern	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Tilført fra årets drift	18.986	20.410	67.824
Endring brutto utlån til kunder	-180.848	-165.552	-863.612
Endring innskudd fra kunder	31.493	326.154	662.658
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-1.593	-6.821	-24.486
Endring kortsiktige verdipapirer	97.213	4.748	-128.725
Endring i gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	90.588	-56.039	272.686
Endring i eierinteresser i tilknyttede selskaper	-83	-491	2.614
Endring i øvrige fordringer	-2.828	7.850	9.917
Endring i annen kortsiktig gjeld	-915	-3.477	3.879
A Netto likvidendring virksomhet	52.013	126.782	2.756
Investeringer i varige driftsmidler	0	0	-215
Salg varige driftsmidler	0	0	2.130
Verdijustering EK fra aksjer holdt for salg	-3.014	-2.394	-1.526
B Netto likvidendring investering	-3.014	-2.394	390
Endring i utlån til finansinstitusjoner	0	0	0
Endring i ansvarlig lånekapital	7	7	30
Endring i innskutt egenkapital	21	74.335	74.398
Endring i annen langsiktig gjeld	16.953	15.907	-282
Utbetalt utbytte / gaver	-18.536	-18.536	-18.536
C Netto likvidendring finansiering	-1.554	71.714	55.610
Netto likvidendringer i året	47.445	196.102	58.756
Likviditetsbeholdning 1. januar	303.377	244.621	244.621
Likviditetsbeholdning ved kvartalets slutt	350.821	440.723	303.377
= Kontanter, innsk i Norges Bank og øvr. banker	350.821	440.723	303.377



Noter

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet for Aurskog Sparebank og konsern omfatter perioden 01.01.2018 – 31.03.2018. Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS og følger de samme prinsipper som for årsrapport 2017, med unntak av innføring av IFRS 9.

Fra 01.01.2018 er IFRS 9 implementert som erstatning for tidligere IAS 39 – innregning og måling av finansielle instrumenter. IFRS 9 introduserer en ny modell for klassifisering og måling av finansielle eiendeler, ny modell for nedskrivning av finansielle eiendeler og nye regler for sikringsbøkføring. Banken får ingen endringer i sin klassifisering av eiendeler eller gjeld. Nedskrivninger på finansielle eiendeler, garantier og ubenyttede kreditter etter IFRS pr 1.1.2018 tilsvarer de nedskrivninger som er regnskapsført iht. IAS 39 pr 31.12.2017. Grunnlaget for at ikke nedskrivningene endres er at banken i sine IAS 39 modeller har en høyere beregnet LGD enn den nye modellen til Eika iht. IFRS 9. Som følge av dette får banken ingen endring av egenkapitalen eller kapitaldekningen ved overgang til IFRS 9 1.1.2018. Forøvrig vises til note 2 i årsrapport for 2017.

Fra og med delårsrapporten for 4. kvartal 2016 endret banken fortolkning av regnskapsreglene rundt fondsobligasjonslån og alle historiske sammenligningstall ble omarbeidet. Med ny fortolkning føres fondsobligasjonslån i egenkapitalen, og tilhørende rentekostnader føres ikke lenger over ordinært resultat. Fra og med denne delårsrapport er kostnadslinjene Administrasjonskostnader og Andre driftskostnader slått sammen til en linje i resultatoppstillingen, med omarbeidet historikk.

NOTE 2 – INNTEKTER VERDIPAPIRER

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	0,016	0,020	14,195
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,000	0,000	2,025
Inntekter av eierinteresser i datterselskaper (konsernselskaper)	0,000	0,000	0,000
Utbytte og and. inntekter av verdipapirer m/var. avk	0,016	0,020	16,221
Verdiendring fin. eiendeler tilgjengelig for salg (utvidet resultat)	-3,014	-2,394	1,526
Netto verdiendring og gevinst/tap på:			
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	0,096	0,627	0,319
Aksjer og andre verdipapirer med variable avkastning	1,044	2,247	3,187
Valuta og finansielle derivater	0,189	0,213	0,994
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer	1,329	3,086	4,500
Nedskr./revers. og gev/-tap på verdip. som er holdt for salg	0,000	0,031	0,266

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 Bankenes Boligmegler AS med en eierandel på 45 %. Mellomværende med datterselskaper og tilknyttede selskaper føres til ordinære kundebetingelser.

Balanseført mellomværende med datterselskap	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Kasse-/drifts- og brukskreditter	-13,500	-13,500	-13,500
Nedbetalingslån	-92,591	-97,000	-93,693
Innskudd uten avtalt løpetid	0,012	0,040	0,520
Innskudd med avtalt løpetid	0,000	0,007	0,018
Gjeld/fordring til datterselskaper / konsernbidrag	0,000	-5,000	0,000
Eierinteresser i datterselskaper	-19,579	-19,579	-19,579
Garantier	0,000	0,000	0,000

NOTE 4 – MISLIGHOLD, TAP OG NEDSKRIVNINGER

Tapsgjennomgang av bankens utlånsportefølje er foretatt i samsvar med IFRS 9.

Bankens samlede nedskrivninger utgjør 28,7 mill (44,9 mill) hvorav nedskrivninger på stage 1 og stage 2 (tidligere gruppenedskrivninger) utgjør 21,3 mill (23,5 mill). I løpet av 1. kvartal er det nedgang på brutto problemlån for bedriftsmarkedskunder og en moderat økning for personmarkedskunder. Brutto misligholdte og tapsutsatte lån utgjør 0,4 % (0,5 %) av brutto utlån. Sum nedskrivninger utgjør 78,0 % (119,5 %) av sum brutto misligholdte og tapsutsatte lån.

Misligholdte lån (over 90 dager)	31.03.2018			31.03.2017			31.12.2017		
	PM	BM	SUM	PM	BM	SUM	PM	BM	SUM
Brutto misligholdte lån	11.925	8.602	20.527	22.215	9.777	31.993	7.670	9.949	17.619
Nedskr. på enkelteng.	840	1.380	2.220	15.885	1.760	17.645	1.080	2.650	3.730
Netto misligholdte lån	11.085	7.222	18.307	6.330	8.017	14.348	6.590	7.299	13.889

Øvrige tapsutsatte lån (med ind. nedskrivninger)	31.03.2018			31.03.2017			31.12.2017		
	PM	BM	SUM	PM	BM	SUM	PM	BM	SUM
Brutto tapsutsatte lån	6.960	9.246	16.206	5.586	-	5.586	3.311	781	4.092
Nedskr. på enkelteng.	3.600	1.500	5.100	3.800	-	3.800	2.600	760	3.360
Netto tapsutsatte lån	3.360	7.746	11.106	1.786	-	1.786	711	21	732

Tap og nedskrivninger	Hittil i år	Hittil i fjor	Hele 2017
Netto endring i nedskrivninger på enkeltengasjementer	0,230	1,500	-13,365
Endring i nedskrivninger på stage 1 og 2/gruppenedskr.	-1,230	1,313	0,794
Konstaterte tap på utlån uten tidligere nedskrivning	0,016	-	6,301
Konstaterte tap på utlån med tidligere nedskrivning	2,383	-	16,611
Inngang på tidligere konstaterte tap	-0,585	-0,181	-0,607
Tap på utlån, garantier m.v.	0,814	2,631	9,734

NOTE 5 – INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

	31.03.2018		31.03.2017		31.12.2017	
Person	4.028,3	66,3 %	3.767,7	66,0 %	4.002,1	66,2 %
Finans	60,4	1,0 %	65,9	1,2 %	63,5	1,1 %
Offentlig	71,7	1,2 %	106,6	1,9 %	71,6	1,2 %
A – Jordbruk, skogbruk og fiske	68,3	1,1 %	59,5	1,0 %	54,4	0,9 %
B – Bergverksdrift og utvinning	1,4	0,0 %	0,0	0,0 %	0,2	0,0 %
C – Industri	44,8	0,7 %	47,8	0,8 %	50,3	0,8 %
E – Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	2,6	0,0 %	2,5	0,0 %	2,6	0,0 %
F – Bygge- og anleggsvirksomhet	313,1	5,2 %	220,1	3,9 %	389,8	6,5 %
G – Varehandel, reparasjon av motorvogner	255,8	4,2 %	188,4	3,3 %	232,6	3,8 %
H – Transport og lagring	45,5	0,7 %	46,6	0,8 %	47,6	0,8 %
I – Overnattings- og serveringsvirksomhet	7,4	0,1 %	5,4	0,1 %	5,6	0,1 %
J – Informasjon og kommunikasjon	33,5	0,6 %	18,2	0,3 %	25,2	0,4 %
K – Finansierings- og forsikringsvirksomhet	161,6	2,7 %	193,7	3,4 %	157,3	2,6 %
L – Omsetning og drift av fast eiendom	496,6	8,2 %	538,1	9,4 %	494,2	8,2 %
M – Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	136,5	2,2 %	144,5	2,5 %	136,7	2,3 %
N – Forretningsmessig tjenesteyting	45,8	0,8 %	21,0	0,4 %	32,4	0,5 %
P – Undervisning	3,7	0,1 %	1,9	0,0 %	4,0	0,1 %
Q – Helse- og sosialtjenester	122,1	2,0 %	115,6	2,0 %	117,6	1,9 %
R – Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	52,0	0,9 %	55,9	1,0 %	49,9	0,8 %
S – Annen tjenesteyting	115,7	1,9 %	105,1	1,8 %	98,4	1,6 %
T – Lønnet arbeid i private husholdninger	6,6	0,1 %	0,9	0,0 %	6,6	0,1 %
Totalt	6.073,5	100,0 %	5.705,5	100,0 %	6.042,6	100,0 %
<i>Herav på Romerike</i>	<i>3.946,7</i>	<i>65,0 %</i>	<i>3.660,9</i>	<i>64,2 %</i>	<i>3.929,2</i>	<i>65,0 %</i>

NOTE 6 – UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

	31.03.2018		31.03.2017		31.12.2017	
Person	6.045,1	72,5 %	5.260,4	70,5 %	5.961,6	73,0 %
A – Jordbruk, skogbruk og fiske	71,0	0,9 %	64,4	0,9 %	75,6	0,9 %
C – Industri	19,4	0,2 %	43,8	0,6 %	18,4	0,2 %
F – Bygge- og anleggsvirksomhet	670,5	8,0 %	457,5	6,1 %	576,6	7,1 %
G – Varehandel, reparasjon av motorvogner	129,8	1,6 %	128,9	1,7 %	129,9	1,6 %
H – Transport og lagring	31,4	0,4 %	29,3	0,4 %	33,1	0,4 %
I – Overnattings- og serveringsvirksomhet	5,1	0,1 %	16,1	0,2 %	12,2	0,1 %
J – Informasjon og kommunikasjon	6,2	0,1 %	3,7	0,0 %	6,0	0,1 %
K – Finansierings- og forsikringsvirksomhet	5,7	0,1 %	93,4	1,3 %	6,1	0,1 %
L – Omsetning og drift av fast eiendom	1.108,3	13,3 %	1.199,6	16,1 %	1.093,7	13,4 %
M – Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	66,2	0,8 %	49,2	0,7 %	64,0	0,8 %
N – Forretningsmessig tjenesteyting	105,1	1,3 %	33,4	0,4 %	108,1	1,3 %
P – Undervisning	1,0	0,0 %	0,6	0,0 %	1,0	0,0 %
Q – Helse- og sosialtjenester	52,1	0,6 %	51,8	0,7 %	48,8	0,6 %
R – Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	14,6	0,2 %	27,4	0,4 %	27,3	0,3 %
S – Annen tjenesteyting	4,8	0,1 %	3,6	0,0 %	3,6	0,0 %
T – Lønnet arbeid i private husholdninger	1,4	0,0 %	0,1	0,0 %	1,5	0,0 %
Totalt	8.337,5	100,0 %	7.463,1	100,0 %	8.167,8	100,0 %
<i>Herav på Romerike</i>	<i>6.852,3</i>	<i>82,2 %</i>	<i>6.000,5</i>	<i>80,4 %</i>	<i>6.734,9</i>	<i>82,5 %</i>

NOTE 7 – UTBYTTE

Utbytte for 2017 ble beregnet til kr 11,95 pr egenkapitalbevis. Kontantutbytte for 2017 ble fastsatt til kr 10,00 og kr 1,95 overført til Utjevningsfondet. Utbetalingsdato var 15. mars 2018.

NOTE 8 – EGENKAPITALBEVIS (AURG)

Største eiere	Antall	Andel av total EK	Største eiere	Antall	Andel av total EK
Grefsen Holding AS*	187.574	2,78 %	Pål Steinar Grjotheim	35.995	0,53 %
Pateco AS	69.963	1,04 %	Oddbjørn Berg	31.675	0,47 %
Jan Martinsen Holding AS	59.444	0,88 %	Brus AS	30.000	0,44 %
O. M. Holding AS	59.339	0,88 %	Jan Olberg	29.074	0,43 %
Kitty Tørnby Lauvsnes	45.000	0,67 %	Hans Sauge	28.565	0,42 %
Karl's AS	41.445	0,61 %	Ulf Ryen	26.204	0,39 %
Rolf Ingar Nordmo	40.314	0,60 %	Bjørn Tore Haaland	24.971	0,37 %
BTHA Holding AS	39.018	0,58 %	Halvor Sveistrup	23.495	0,35 %
Rolf Nordmo AS	38.874	0,58 %	Jan Arne Frogner	21.068	0,31 %
Agh AS	37.434	0,56 %	Sum 20 største eiere	906.310	13,44 %
Haaland Klima AS	36.858	0,55 %	Øvrige eiere	1.474.537	21,87 %
			Totalt (eierbrøk)	2.380.847	35,31 %

*styremedlem Kjell Tore Skedsmo har bestemmende innflytelse i selskapet



NOTE 9 – KAPITALDEKNING

Morbank	31.03.2018		31.03.2017		31.12.2017	
Grunnfondet (Sparebankens fond)	570,037	10,7 %	520,366	10,5 %	570,037	10,8 %
Eierandelsbeviskapital	238,085	4,5 %	238,085	4,8 %	238,085	4,5 %
Overkurs og Komp.fond	29,181	0,5 %	29,181	0,6 %	29,181	0,6 %
Annen egenkapital	10,250	0,2 %	10,191	0,2 %	11,125	0,2 %
Gavefond	10,000	0,2 %	10,000	0,2 %	10,000	0,2 %
Utjevningfond	52,093	1,0 %	47,452	1,0 %	52,093	1,0 %
Fond for urealiserte gevinster	37,945	0,7 %	36,919	0,7 %	40,959	0,8 %
Avsatt til utbytte	0,000	0,0 %	0,000	0,0 %	23,808	0,4 %
Avsatt til gaver til allmenntilretteleggelse	0,000	0,0 %	0,000	0,0 %	2,000	0,0 %
Egenkapital	947,590	17,8 %	892,194	18,0 %	977,288	18,5 %
Fradrag for avsetning til utbytte og gaver	0,000	0,0 %	0,000	0,0 %	-25,808	-0,5 %
Fradrag ansv. kap. i andre fin.inst.	-98,729	-1,9 %	-83,705	-1,7 %	-78,080	-1,5 %
Fradrag forsvarlig verdsettelse	-1,439	0,0 %	0,000	0,0 %	-1,486	0,0 %
Ren kjernekapital*	847,423	16,0 %	808,489	16,3 %	871,913	16,5 %
Fondsobligasjoner	119,874	2,3 %	119,790	2,4 %	119,853	2,3 %
Fradrag ansv. kap. i andre fin.inst.	0,000	0,0 %	-11,821	-0,2 %	-9,760	-0,2 %
Kjernekapital	967,297	18,2 %	916,458	18,5 %	982,006	18,6 %
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	84,826	1,6 %	84,789	1,7 %	84,819	1,6 %
Fradrag ansv. kap. i andre fin.inst.	0,000	0,0 %	-10,463	-0,2 %	-9,760	-0,2 %
Netto ansvarlig kapital	1.052,123	19,8 %	990,784	20,0 %	1.057,065	20,0 %
Kredittrisiko:	Risikovektet balanse Risikovektet balanse Risikovektet balanse					
Lokale og regionale myndigheter	24,067		12,660		30,484	
Offentlig eide foretak	0,000		0,000		0,000	
Institusjoner	74,522		103,882		69,952	
Foretak	357,667		639,169		346,240	
Massemarked	158,059		179,282		173,808	
Engasjementer med pant i fast eiendom	3.914,789		3.106,027		3.797,498	
Forfalte engasjementer	12,711		15,987		10,274	
Obligasjoner med fortrinnsrett	30,515		22,962		30,526	
Andeler i verdipapirfond	41,190		113,664		59,987	
Egenkapitalposisjoner	119,940		141,651		120,441	
Øvrige engasjementer	222,452		306,789		330,885	
Sum kredittrisiko etter standardmetoden	4.955,912		4.642,073		4.970,094	
Operasjonell risiko	356,357		322,852		322,852	
Sum beregningsgrunnlag	5.312,269		4.964,925		5.292,946	

*Endringen i ren kjernekapital fra årsskiftet skyldes -0,4 % pga overgangsreglene for eierskap i andre finansinstitusjoner og -0,1 % som følge av vekst i risikovektet balanse.

Kapitaldekning dersom iberegnet 50 % av overskudd etter skatt

	31.03.2018	31.03.2017
50 % av resultat hittil i år	8,709	8,475
Ren kjernekapital	16,1 %	16,5 %
Kjernekapital	18,4 %	18,6 %
Netto ansvarlig kapital	20,0 %	20,1 %



HOVEDKONTOR:

Aurskog

Senterveien 15, 1930 Aurskog
TELEFAKS: 63 85 44 41

Telefon: 63 85 44 40

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: Trondheimsv. 84
Telefaks: 63 85 44 68

Følg oss gjerne på   @aurskogbanken