

Kvartalsrapport

31.03.2014



ÄFJORD SPAREBANK

RAPPORT FRA STYRET 1. KVARTAL 2014

BALANSEUTVIKLING

Pr 31.03.14 utgjør forvaltningskapitalen kr 1.993,1 mill som er en økning på kr 252,1 mill fra samme periode i 2013. Sammenlignet med 31.12.13 har forvaltningskapitalen økt med kr 33,4 mill.

Utlånene har økt med kr 186,4 mill siste 12 måneder og kr 74,6 mill siden årsskiftet. Brutto utlån er nå på 1.569,7 mill kr. Våre kunders lån i Eika Boligkreditt utgjør kr 123 mill. Dette er en økning på kr 82,0 mill siste 12 måneder. Utlånsveksten i egne bøker på 20,2 % siden årsskiftet.

Innskudd fra kunder var ved kvartalsskiftet kr 1.318 mill som er en økning på kr 65,9 mill kr siste 12 måneder og en nedgang på kr 1,8 mill siden årsskiftet. Innskuddene utgjør 88,1 % av bankens brutto utlån.

RESULTATUTVIKLING

Bankens driftsresultat etter skatt ble på kr 2,8 mill som tilsvarer 0,58 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er kr 0,5 mill lavere enn tilsvarende periode i 2013, noe som hovedsakelig skyldes mindre verdistigning på verdipapirer.

Bankens rentenetto utgjør kr 10,0 mill, som er en økning på kr 1,1 mill sammenlignet med 1. kvartal i 2013. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen redusert fra 2,09 % i fjor til 2,05 % så langt i år. Presset på rentene er fortatt stort.

Andre driftsinntekter utgjør kr 2,4 mill mot kr 2,8 mill i fjor. Nedgangen skyldes for en stor del mindre verdistigning på bankens verdipapirer.

Driftskostnadene utgjør kr 7,7 mill mot kr 6,7 mill i samme periode 2013. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er driftskostnadene økt fra 1,57 % i fjor til 1,58 % i år. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene eksklusive verdipapirer er i år 66,2 % mot 63,9 % i fjor. Inklusive verdipapirer er kostnadsprosenten 63,4 %. Vi betaler en del datakostnader forskuddsvis, som før var etterskuddsvis.

KAPITALDEKNING

Bankens netto ansvarlige kapital utgjorde ved utgangen første kvartal kr 206,9 mill, mens kjernekapitalen

utgjorde kr 186,9 mill. Kapitaldekningen eksklusive periodens overskudd er beregnet til 17,8 %, mot 18,8 % første kvartal 2013. Kjernekapitalen er 16,1 %. Ren kjernekapitaldekning er på 12,7 %.

TAP

Tapsavsetninger er belastet regnskapet med kr 0,6 mill mot tilsvarende kr 0,3 mill i fjor. Av dette utgjør avsetning på grupper kr 0,6 mill. Spesifiserte tapsavsetninger utgjør kr 0,0 mill. og kr 0,0 mill er inngått på tidligere års avsetninger. Spesifiserte tapsavsetninger utgjør kr 1,8 mill og gruppeavsetninger 6,6 mill. Dette utgjør 0,54 % av brutto utlån.

LIKVIDITET

Bankens likviditet er god. I 2014 har vi innfridd lån til KFS på kr 25 mill, samt tatt opp 2 nye lån hos KFS på til sammen kr 60 mill, med litt variert løpetid. Vi har kassebeholdninger, innskudd i andre banker, pantsettbar obligasjoner og ubenyttede trekkrettigheter for til sammen kr 288,4 mill.

VERDIPAPIRER

Banken har en obligasjonsbeholdning på kr 279,2 mill., Aksjer og fondsandeler er bokført til kr 44,0 mill. Banken har vært lite aktiv i verdipapirmarkedet ut over strategiske investeringer i lokal industri, allianseforetak og likviditetsplasseringer i rentefond og obligasjoner, til dekning av likviditetsreserver.

UTSIKTENE FREMOVER

Hovedfokus er fortsatt å styrke bankens soliditet gjennom vekststyring, sikre rentenettonivå, kostnadsreduksjoner og økt salg av provisjonsgivende produkter. Banken har og vil iverksette en rekke tiltak innen disse områdene.

Vedtatt årsbudsjett for 2014 gir et resultat før tap og skatt på 23,8 mill. Resultatet før tap og skatt pr 31.03.13 er kr 4,7 mill. Utover usikkerhet om hvordan den globale økonomien utvikler seg mener styret at det skal være mulig å nå budsjettert resultat, med litt god innsats.

Åfjord, 31. mars / 29. april 2013


Torunn Butli Rømme
Styrets leder


Knut Sunet


Margareth Frønes


Øyvind Sør Dahl


Marit H. Kolmannskog

DELÅRSRAPPORT PR. 31.03.14

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
RESULTATREGNSKAP (beløp i tusen kroner)			
RENTEINNTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER			
Renter o.l. inntekter av utlån til kredittinstitusjoner	250	233	931
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder	19.623	16.937	74.229
Renter o.l. inntekter av sertifikater og obligasjoner	2.371	2.867	12.256
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0	0
<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>	22.244	20.037	97.415
RENTEKOSTN. OG LIGNENDE KOSTNADER			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.174	1.003	4.571
Renter o.l. kostnader på innsk. fra og gjeld til kunder	8.806	8.654	35.092
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	1.058	305	3.116
Renter på ansvarlig lånekapital	974	985	3.998
Andre rentekostnader og lignende kostnader	250	200	932
<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>	12.262	11.147	47.709
NETTO RENTE- OG KREDITTPROV.INNT.	9.982	8.890	39.706
UTBYTTE OG ANDRE INNTEKTER AV VP.			
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer	34	15	787
PROVISJONSINNT. OG INNT. FRA BANKTJ.			
Garantiprovisjon	102	125	514
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	2.185	1.881	8.167
<i>Sum provisjonsinntekter og innt. fra banktjenester</i>	2.287	2.006	8.681
PROVISJONSKOSTN. & KOSTN. V.BANKTJ.			
Andre gebyrer og provisjonskostnader	480	335	1.747
NETTO GEVINST/TAP VALUTA OG VERDIP.			
Netto gev./tap på sertifikater og obligasjoner mv.	503	327	492
Netto gev./tap på aksjer og andre verdipapirer	60	692	1.113
Netto tap/ gevinst på valuta	28	29	150
<i>Sum netto gevinst/ tap på valuta og verdipapirer</i>	591	1.048	1.755
ANDRE DRIFTSINNTEKTER			
Driftsinntekter faste eiendommer	0	46	115
Andre driftsinntekter	4	4	9.178
<i>Sum andre driftsinntekter</i>	4	50	9.294
<i>Netto andre driftsinntekter</i>	2.436	2.784	18.771
SUM DRIFTSINNTEKTER	12.418	11.674	58.477

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
LØNN OG GENERELLE ADM.KOSTNADER			
Lønn	3.181	2.951	12.385
Pensjoner	661	687	1.718
Sosiale kostnader	457	307	1.269
Administrasjonskostnader	2.161	1.361	6.396
Sum lønn og generelle adm.kostnader	6.460	5.306	21.768
AVSKRIVNINGER VARIGE DRIFTSMIDLER			
Ordinære avskrivninger	115	311	837
Nedskrivninger	0	0	0
Sum avskrivninger av varige driftsmidler	115	311	837
ANDRE DRIFTSKOSTNADER			
Driftskostnader faste eiendommer	0	90	292
Andre driftskostnader	1.116	977	5.285
Sum andre driftskostnader	1.116	1.067	5.576
SUM DRIFTSKOSTNADER	7.692	6.684	28.181
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	4.726	4.990	30.296
TAP PÅ UTLÅN,GARANTIER M.V.			
Tap på utlån(Note 1)	618	332	2.871
Tap på garantier(Note 1)	0	0	0
Sum tap på utlån og garantier	618	332	2.871
NEDSKRIVNING OG TAP ANLEGGSMIDLER			
Opp-/ nedskrivning av obligasjoner	0	0	132
Gevinst/Tap ved salg av obligasjoner	0	0	0
Skatt på ordinært resultat	1.300	1.400	5.093
Sum nedskrivning og tap	1.300	1.400	5.225
RESULTAT FOR DELARSPERIODEN	2.808	3.258	22.464

BALANSE PR. 31.03.2014

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	43.498	79.873	46.906
UTLÅN TIL OG FORDR. PÅ KREDITTINST.			
Utlån til og fordr. på kredittinst. uten avtalt løpetid	30.434	19.933	55 863
Utlån til og fordr. på kredittinst. med avtalt løpetid	6.300	5.250	5 410
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER			
Kasse-/drifts- og brukskreditter	217.101	212.310	225 069
Byggelån	57.136	8.065	32 748
Nedbetalingslån	1.295.433	1.162.952	1 237 295
Andre utlån	0	0	0
- Individuelle nedskrivninger på utlån (Note 1)	-1.843	-2.424	-1 843
- Nedskrivning på Grupper av utlån (Note 1)	-6.600	-6.350	-6 000
<i>Sum netto utlån og fordringer på kunder</i>	1.561.227	1.374.553	1 487 269
OVERTATTE EIENDELER	0	0	0
SERTIFIK., OBLIG. OG ANDRE VERDIPAPIRER			
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige	15.021	5.003	25 309
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	264.145	196.787	290 982
<i>Sum sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer</i>	279.166	201.790	316 291
AKSJER			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	44.044	46.942	18 684
EIERINTERESSER I TILKNYTTETE SELSKAPER			
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper	260	0	0
EIERINTERESSER I KONSERNESELSKAPER			
Eierinteresser i andre konsernselskaper (Note 3)	2.100	0	2 100
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Maskiner og inventar	1.211	1.586	1 316
Bygninger og andre faste eiendommer	100	6.350	100
Andre eiendeler	19.896	87	20 689
<i>Sum varige driftsmidler</i>	21.207	8.023	22 105
IMMATERIELLE EIENDELER			
Finansielle derivater	0	0	0
Andre immaterielle eiendeler	120	160	130
Utsatt skattefordel	0	0	0
<i>Sum immaterielle eiendeler</i>	120	160	130
FORSK.BET. OG OPPTJENTE INNTEKTER			
Oppjt. ikke bet. innt. og forsk.bet. ikke pål. kostnader	3.353	3.551	3 490
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	1.417	973	1 417
<i>Sum forskuddsbetalte og opptjente inntekter</i>	4.770	4.524	4 907
SUM EIENDELER	1.993.125	1.741.048	1.959.654

BALANSE PR. 31.03.2014

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
GJELD			
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER			
Lån og innskudd fra kredittinst. uten avtalt løpetid	21.956	241	2 270
Lån og innskudd fra kredittinst. med avtalt løpetid	195.388	160.612	190 905
<i>Sum gjeld fra kredittinstitusjoner</i>	217.344	160.853	193 075
INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.227.028	1.097.571	1 213 806
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	155.680	219.241	170 720
<i>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</i>	1.382.708	1.316.812	1 384 526
UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER			
Sertifikater og kortsiktige papirer	30.000	0	30 000
Obligasjonslån	130.000	55.000	130 000
<i>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</i>	160.000	55.000	160 000
ANNEN GJELD			
Finansielle derivater	0	0	0
Annen gjeld	8.380	5.950	9 150
<i>Sum annen gjeld</i>	8.380	5.950	9 150
PÅLØPNE KOSTN. OG MOTT. IKKE OPPTJ. INNT.			
Påløpne ikke forf. kostn. og innb. ikke oppjt. inntekter	13.238	12.320	4 285
AVSETNINGER FOR PÅL. KOSTN. OG FORPL.			
Pensjonsforpliktelser	0	0	0
Utsatt skatt	256	631	256
Spesifisert tapsavsetning garantier	0	0	0
Andre avsetninger	0	0	0
<i>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</i>	256	631	256
ANSVARLIG LÅNEKAPITAL			
Evigvarende ansvarlig lånekapital	39.845	39.765	39 825
Annen ansvarlig lånekapital	19.995	19.959	19 986
<i>Sum ansvarlig lånekapital</i>	59.840	59.724	59 811
SUM GJELD	1.841.766	1.611.290	1.811.104
EGENKAPITAL			
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Sparebankens fond	148.550	126.500	126 500
Gavefond	0	0	0
Udisponert under-/loverskudd	2.808	3.258	22 050
<i>Sum oppjent egenkapital</i>	151.358	129.758	148 550
SUM EGENKAPITAL	151.358	129.758	148 550
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.993.125	1.741.048	1 959 654

NOTE 1

Tapsspesifikasjoner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Brutto misligholdte engasjement > 90 dg	25.929	19.333	14.330
Netto misligholdte engasjement > 90 dg	25.197	17.559	13.598
Øvrige brutto tapsutsatte engasjement	3.460	8.467	3.464
Øvrige netto tapsutsatte engasjement	2.349	7.817	2.353
Konstaterte tap uten tidligere avsetning	36	20	3.385
Individuelle nedskrivninger på utlån	1.843	2.424	1.843
Nedskrivning på Grupper av utlån	6.600	6.350	6.000
Inngått på tidligere års spesifiserte tap	18	288	158

NOTE 2

Kapitalspesifikasjoner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Netto ansvarlig kapital	206.853	185.091	206.814
Kjernekapital	186.858	165.132	186.828
Beregningsgrunnlag	1.162.000	982.688	1.034.230
Kapitaldekning i %	17,80	18,82	20,00
Kjernekapital i %	16,08	16,79	18,06
Ren kjernekapitaldekning (uten hybrid) i %	12,65	12,75	14,21

NOTE 3

EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

Banken har overdratt sine bygninger og tomt til et eget eiendomsselskap som så skal bygge ut banken. Dette er et rent eiendomsselskap, Næringsstorget AS, som er konsolidert inn i bankens kapitaldekning gjennom eierposten i balansen. Det er derfor ikke medtatt noe konsernregnskap, da dette er bygg under planlegging/oppføring og eierposten anses som uvesentlig.


NOTE 4

Poster utenom balansen	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
- Betingede forpliktelser			
Garantier	50.892	40.531	68.221
Trekkfasiliteter	145.816	122.800	152.108
Pantsatte obligasjoner i Norges Bank	0	0	0

NOTE 5

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
KREDITTEKSPONERING			
Bankens utlånsportefølje i Eika Boligkreditt	204.974	122.957	197.883
Bankens utlånsportefølje i næringskredittforetak	0	0	0
Brutto Næringslåen egen bok	508.030	437.021	459.635

Åfjord den


Torunn B. Rømme
styreleder


Jostein Sjøern
Banksjef

31.03.2014 / 29.04.2014


Knut Sundet


Margareth Frønes


Øyvind Sør Dahl


Marit H. Kolmannskog