Kvartalsrapport

31.03.2018

ÅFJORD SPAREBANK

RAPPORT FRA STYRET 1. KVARTAL 2018

RESULTATUTVIKLING

Bankens driftsresultat etter skatt ble på kr 3,7 mill som tilsvarer 0,61% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er kr 0,6 mill høyere enn tilsvarende periode i 2017.

Bankens rentenetto utgjør kr 12,9 mill, som er en økning på kr 1,3 mill sammenlignet med 1. kvartal i 2017. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen økt fra 1,95% i fjor til 2,10% så langt i år. Presset på rentene er fortsatt stort.

Andre driftsinntekter utgjør kr 2,6 mill mot kr 3,0 mill i fjor. Nedgangen skyldes nedskrivning på en aksjepost.

Driftskostnadene utgjør kr 10,6 mill mot kr 10,3 mill i samme periode 2017. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er driftskostnadene redusert fra 1,74% i fjor til 1,71% i år. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene eksklusive verdipapirer er på 67,3% mot 75,7% pr. 31.3. i fjor.

BALANSEUTVIKLING

Pr 31.03.2018 utgjør forvaltningskapitalen kr 2.488,2 mill som er en økning på kr 20,0 mill fra samme periode i 2017. Sammenlignet med 31.12.17 er forvaltnings-kapitalen redusert med kr 3,8 mill.

Utlånene har økt med kr 60,0 mill siste 12 måneder og kr 7,1 mill siden årsskiftet. Brutto utlån er nå på kr 2.035,4 mill. Våre kunders lån i Eika Boligkreditt utgjør kr 503,2 mill. Dette er en økning på kr 121,9 mill siste 12 måneder. Utlånsveksten i egne bøker er på 3,04% siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder var ved kvartalsskiftet kr 1.821,5 mill som er en økning på kr 137,8 mill siste 12 måneder og en økning på kr 35,8 mill siden årsskiftet. Innskuddene utgjør 89,5 % av bankens brutto utlån.

KAPITALDEKNING

Bankens netto ansvarlige kapital utgjorde ved utgangen første kvartal kr 262,5 mill, mens kjernekapitalen utgjorde kr 232,5 mill og ren kjernekapital er på kr 207,5 mill. Kapitaldekningen eksklusive periodens resultat er beregnet til 19,74%, mot 19,4% første kvartal 2017. Kjernekapitalen er 17,48%. Ren kjernekapitaldekning er på 15,60%. Banken har ikke hentet inn nye fondsobligasjoner fra i fjor.

TAP

Tapsavsetninger er inntektsført i regnskapet med kr 0,3 mill i dette kvartalet mot kostnadsført kr 0,3 mill i fjor. Inntektsføringen skyldes redusert gruppevise avsetninger. Spesifiserte tapsavsetninger utgjør pr. 31.3.2018 kr 13,9 mill og avsetninger på grupper 8,2 mill. Sum tapsavsetninger utgjør 1,1% av brutto utlån.

LIKVIDITET

Bankens likviditet er god. I 2018 har vi innfridd lån på kr 30 mill. Pr. 31.3.2018 er det ikke tatt opp nye obligasjonslån. Vi har kassebeholdninger, innskudd i andre banker, pantsettbare obligasjoner og ubenyttede trekkrettigheter for til sammen kr 493,4 mill.

VERDIPAPIRER

Banken har en obligasjonsbeholdning på kr 272,4 mill. Aksjer og fondsandeler er bokført til kr 42,5 mill. Banken har vært lite aktiv i verdipapirmarkedet ut over strategiske investeringer i allianseforetak og likviditets-plasseringer i rentefond og obligasjoner til dekning av likviditetsreserver. Bankens har nå HY-papirer for mindre enn kr 3 mill og disse er til avvikling.

UTSIKTENE FREMOVER

Hovedfokus er fortsatt å styrke bankens soliditet gjennom vekststyring, sikre rentenettonivå, kostnadsreduksjoner og økt salg av provisjonsgivende produkter.

Åfjord, 31. mars / 30. april 2018

Einar Frønes
Styrets leder

Alf Håkon Skjærvik

Øyvind Sørdahl

Hilde Nordløkken

Roar Tårnesvik

Åfjord Sparebank 1. Kvartal

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Renteinntekter og lignende inntekter		20 510	19 513	81 816
Rentekostnader og lignende kostnader		7 606	7 957	31 154
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**12 904**	**11 556**	**50 661**
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		44	29	1 437
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3 409	2 672	12 347
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		622	647	2 623
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(247)	984	1 439
Andre driftsinntekter		-	-	116
Netto andre driftsinntekter		**2 584**	**3 038**	**12 716**
Personalkostnader		4 170	4 469	17 246
Administrasjonskostnader		3 682	3 111	14 023
Avskrivning		332	344	1 319
Andre driftskostnader		2 367	2 361	8 346
Sum driftskostnader		**10 551**	**10 285**	**40 934**
Resultat før tap		**4 936**	**4 309**	**22 443**
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(323)	298	11 263
Kurstap anleggsaksjer		-	-	(220)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		**5 259**	**4 011**	**10 960**
Skatt		1 530	950	2 704
Resultat av ordinær drift etter skatt		**3 729**	**3 061**	**8 255**

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		138 163	63 645	119 126
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		13 530	113 086	4 483
Utlån til og fordringer på kunder	4	**2 035 393**	**1 975 421**	**2 028 316**
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(13 938)	(3 458)	(13 938)
Gruppevise nedskrivninger	2	(8 190)	(7 970)	(8 500)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	**2 013 265**	**1 963 993**	**2 005 878**
Overtatte eiendeler		0	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		272 425	259 857	292 370
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		33 473	48 507	52 935
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		1 000	1 260	1 000
Eierinteresser i konsernselskap		8 000	8 000	8 000
Utsatt skattefordel		274	2 569	274
Immaterielle eiendeler		1 002	1 146	1 115
Varige driftsmidler		2 895	3 522	3 065
Andre eiendeler		1 063	167	1 420
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		3 085	2 481	2 344
Sum eiendeler		**2 488 175**	**2 468 234**	**2 492 011**

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	60 867	90 491	91 050
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 821 470	1 683 690	1 785 695
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	316 908	409 877	334 917
Annen gjeld		4 227	7 329	3 824
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		8 300	7 747	3 859
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		53	53	53
Ansvarlig lånekapital	5, 6	55 000	54 970	54 992
Sum gjeld		**2 266 826**	**2 254 157**	**2 274 391**
Innskutt egenkapital		39 454	39 454	39 454
Sparebankens fond	5	177 950	171 450	177 950
Utjevningsfond	5	216	110	216
Regnskapsperiodens resultat		3 729	3 061	-
Sum egenkapital		**221 349**	**214 076**	**217 620**
Sum gjeld og egenkapital		**2 488 175**	**2 468 234**	**2 492 011**

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	67,2 %	75,7 %	67,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	2,6 %	16,1 %	12,3 %
Egenkapitalavkastning*	6,9 %	5,8 %	3,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,8 %	14,9 %	16,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,18 %	-0,04 %	-0,18 %
Utlånsmargin hittil i år	2,95 %	2,78 %	2,97 %
Netto rentemargin hittil i år	2,10 %	1,95 %	2,06 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	29,1 %	34,0 %	28,9 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	25,8 %	22,6 %	25,6 %
Innskuddsdekning	89,5 %	85,2 %	88,0 %

** EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert*

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2018	2017	2017
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	15,60 %	15,37 %	15,64 %
Kjernekapitaldekning	17,48 %	17,18 %	17,43 %
Kapitaldekning	19,74 %	19,38 %	19,59 %
Leverage ratio	9,05 %	8,79 %	9,06 %
Likviditet			
LCR	143	191	132
Likviditetsindikator 1 bank	112,05	116,51	113,30
Likviditetsindikator 2 bank	116,39	121,73	119,83

#1 NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	**2017**	**2017**
Periodens endring i individuelle nedskrivinger	-	250	10 730
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivinger	-310	70	600
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	35	36	156
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivinger	-48	-58	-223
Periodens tapskostnad	**-323**	**298**	**11 263**

#2 NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	**2017**	**2017**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13 938	3 208	3 208
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	200	4 595
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	50	6 135
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	**13 938**	**3 458**	**13 938**

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8 500	7 900	7 900
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-310	70	600
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	**8 190**	**7 970**	**8 500**

#3 NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Brutto misligholdte utlån	24 455	15 101	21 507
Individuelle nedskrivninger	-7 909	-2 260	-7 909
Netto misligholdte utlån	**16 546**	**12 841**	**13 598**

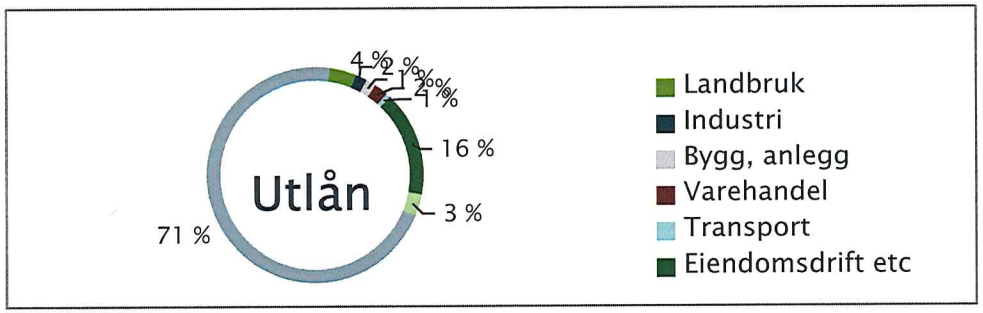
Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Tapsuttsatte engasjement (ikke misligholdt)	52 657	2 323	27 080
Individuelle nedskrivninger	-6 029	-1 198	-6 029
Netto tapsutsatte engasjement	**46 627**	**1 125**	**21 051**

#4 # NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Landbruk	81 975	172 410	86 729
Industri	34 988	36 171	35 074
Bygg, anlegg	30 442	49 700	54 366
Varehandel	41 268	45 387	40 989
Transport	14 055	15 367	14 181
Eiendomsdrift etc	321 560	294 606	286 693
Annen næring	67 100	57 947	67 677
Sum næring	**591 389**	**671 588**	**585 709**
Personkunder	1 444 004	1 303 833	1 442 607
Brutto utlån	**2 035 393**	**1 975 421**	**2 028 316**
Individuelle nedskrivninger	-13 938	-3 458	-13 938
Gruppenedskrivninger	-8 190	-7 970	-8 500
Netto utlån til kunder	**2 013 265**	**1 963 993**	**2 005 877**
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	503 226	381 294	496 525
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	**2 516 491**	**2 345 287**	**2 502 402**



#5 NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	**2017**	**2017**
Sparebankens fond	178 166	171 560	178 166
Innbetalt egenkapitalbevis	39 454	39 454	39 454
Sum egenkapital	**217 620**	**211 014**	**217 620**
Fradrag i ren kjernekapital	-10 125	-8 655	-7 270
Ren kjernekapital	**207 495**	**202 359**	**210 350**
Fondsobligasjoner	25 000	25 000	25 000
Fradrag i kjernekapital	-	-1 082	-909
Sum kjernekapital	**232 495**	**226 277**	**234 441**
Ansvarlig lånekapital	30 000	29 970	29 992
Fradrag i tilleggskapital	-	-1 082	-909
Sum tilleggskapital	**30 000**	**28 888**	**29 083**
Netto ansvarlig kapital	**262 495**	**255 165**	**263 524**

	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	4 412	2 197	7 010
Institusjoner	4 920	7 862	17 385
Foretak	268 221	262 585	258 696
Pantsikkerhet eiendom	808 579	786 213	818 059
Forfalte engasjementer	17 252	13 847	15 950
Obligasjoner med fortrinnsrett	19 194	19 080	17 172
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	2 176	21 739	357
Andeler verdipapirfond	-	4 373	5 179
Egenkapitalposisjoner	48 798	44 651	49 298
Øvrige engasjementer	64 141	69 972	63 766
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**1 237 693**	**1 232 519**	**1 252 872**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	92 332	84 208	92 332
Beregningsgrunnlag	**1 330 025**	**1 316 729**	**1 345 204**
Kapitaldekning i %	**19,74 %**	**19,38 %**	**19,59 %**
Kjernekapitaldekning	**17,48 %**	**17,18 %**	**17,43 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**15,60 %**	**15,37 %**	**15,64 %**

#6 NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	**2017**	**2017**
Obligasjoner, nominell verdi	335 000	410 000	335 010
Tilbakekjøpte obligasjoner	-18 010	-	-
Amortisert over-/underkurs	-82	-123	-93
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**316 908**	**409 877**	**334 917**
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,86 %	2,09 %	1,93 %

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	**2017**	**2017**
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	30 000	30 000	30 000
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	25 000	25 000	25 000
Amortisert over-/underkurs	-	-30	-8
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	**55 000**	**54 970**	**54 992**
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,00 %	5,19 %	4,30 %

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	**2017**	**2017**
Lån fra kredittinstitusjoner	867	120	1 050
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	60 000	90 371	90 000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	**60 867**	**90 491**	**91 050**
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,05 %	2,27 %	2,14 %

#7 # NOTE 7 - RESTNEDBETALINGSTID

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	138 163	138 163
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	13 530	13 530
Utlån til kunder	375 724	40 334	107 284	367 818	1 144 233	-22 128	2 013 265
Obligasjoner/sertifik.	3 000	11 989	24 541	232 895	-	-	272 425
Aksjer	-	-	-	-	-	42 473	42 473
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	8 319	8 319
Sum eiendeler	**378 724**	**52 323**	**131 825**	**600 713**	**1 144 233**	**180 357**	**2 488 175**

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	30 000	30 000	-	867	60 867
Innskudd fra kunder	48 114	2 186	40 725	-	-	1 730 446	1 821 471
Obligasjonsgjeld	56 990	-	60 000	200 000	-	-82	316 908
Ansvarlig lån	-	-	-	30 000	-	-	30 000
Fondsobligasjoner	-	-	-	25 000	-	-	25 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	12 580	12 580
Egenkapital	-	-	-	-	-	221 349	221 349
Sum gjeld og egenkapital	**105 104**	**2 186**	**130 725**	**285 000**	**-**	**1 965 160**	**2 488 175**

#8 # NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	138 163	138 163
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	13 530	13 530
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2 013 265	2 013 265
Obligasjoner/sertifik.	35 168	236 182	-	1 075	-	-	272 425
Aksjer	-	-	-	-	-	42 473	42 473
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	8 319	8 319
Sum eiendeler	**35 168**	**236 182**	**-**	**1 075**	**-**	**2 215 751**	**2 488 175**

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	60 000	-	-	-	867	60 867
Innskudd fra kunder	48 114	2 186	40 725	-	-	1 730 445	1 821 470
Obligasjonsgjeld	56 990	260 000	-	-	-	(82)	316 908
Ansvarlig lån	-	30 000	-	-	-	-	30 000
Fondsobligasjoner	-	25 000	-	-	-	-	25 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	12 580	12 580
Egenkapital	-	-	-	-	-	221 349	221 349
Sum gjeld og egenkapital	**105 104**	**377 186**	**40 725**	**-**	**-**	**1 965 160**	**2 488 175**