

Kvartalsrapport

30.06.2013



ÄFJORD SPAREBANK

RAPPORT FRA STYRET – 2. KVARTAL 2013

BALANSEUTVIKLING

Pr 30.06.13 utgjør forvaltningskapitalen kr 1.886 mill som er en økning på kr 225 mill fra samme periode i 2012. Sammenlignet med 31.12.12 har forvaltningskapitalen økt med kr 204 mill. Økningen skyldes økt funding og plassering i rentepapirer.

Utlånene har økt med kr 99 mill siste 12 måneder og kr 77 mill siden årsskiftet. Brutto utlån er nå på 1.423 mill kr. Våre kunders lån i Terra Boligkreditt utgjør kr 155 mill. Dette er en økning på kr 71 mill siste 12 måneder. Utlånsveksten i egne bøker er på 9,0 % siste 12 måneder og 11,4 % siden årsskiftet.

Innskudd fra kunder var ved kvartalsskiftet kr 1.316 mill som er en økning på kr 50,3 mill kr siste 12 måneder og kr 18,9 mill siden årsskiftet. Innskuddene utgjør 92,5 % av bankens brutto utlån.

RESULTATUTVIKLING

Bankens driftsresultat etter skatt ble på kr 6,4 mill som tilsvarer 0,71 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er kr 0,5 mill høyere en tilsvarende periode i 2012.

Bankens rentenetto utgjør kr 18,4 mill mot kr 18,1 mill for samme periode i 2012. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen ned fra 2,23 % i fjor til 2,09 % så langt i år.

Andre inntekter utgjør kr 5,7 mill mot kr 4,4 mill i fjor. Økningen skyldes delvis økte provisjonsinntekter på salg av andre produkter som forsikring, kort etc.

Driftskostnadene utgjør kr 14,0 mill mot kr 12,8 mill i samme periode 2012. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er driftskostnadene uendret på 1,59 %. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene eksklusive verdipapirer er i år 63,3 % mot 61,9 % i fjor. Inklusive verdipapirer er kostnadsprosenten 59,3 %.

KAPITALDEKNING

Bankens netto ansvarlige kapital utgjorde ved utgangen andre kvartal kr 185,1 mill, mens kjernekapitalen utgjorde kr 165,2 mill.

Kapitaldekningen eksklusive periodens overskudd er beregnet til 18,4 % mot 18,6 % etter andre kvartal 2012. Kjernekapitaldekningen er 16,4 % mot 16,5 % pr 30.06.2012. Ren kjernekapitaldekning er på 12,4 %.

TAP

Tapsavsetninger er belastet regnskapet med kr 1,0 mill mot tilsvarende kr 1,2 mill i fjor. Av dette utgjør gruppeavsetninger kr 0,9 mill. Spesifiserte tapsavsetninger er økt med kr 0,5 mill, og kr 0,3 mill er inngått på tidligere års avsetninger. Spesifiserte tapsavsetninger utgjør kr 2,7 mill og gruppeavsetninger 6,7 mill. Dette utgjør 0,66 % av brutto utlån.

LIKVIDITET

Bankens likviditet er god. I 2013 har vi innfridd et lån til KFS på kr 25 mill. Til erstatning har vi tatt opp et nytt lån hos KFS på 25 mill, og nye sertifikater og obligasjonslån på kr 135 mill. Vi har innskudd i andre banker og ubenyttede trekkrettigheter for til sammen kr 294 mill., samt pantsettbare papirer for kr 103,0 mill.

VERDIPAPIRER



Banken har en obligasjonsbeholdning på kr 199,6 mill. Aksjer og fondsandeler er bokført til kr 36,8 mill. Banken har vært lite aktiv i aksjemarkedet, ut over strategiske investeringer i lokal industri, allianseforetak, men har vært aktiv i rentepapirer og obligasjoner med fortrinnsrett til dekning av likviditetsreserver.



UTSIKTENE FREMOVER

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

Vedtatt årsbudsjett for 2013 gir et resultat før tap og skatt på 19,6 mill. Resultatet før tap og skatt pr 30.06.13 er kr 10,1 mill. Utover usikkerhet om hvordan den globale økonomien utvikler seg ser styret ingen forhold i bankens drift for resten av 2013 som skulle tilsa at budsjettet resultat ikke nås.

Åfjord, 30. juni / 22. august 2013


Torunn Butli Rømme
Styrets leder

Einar Frønes


Knut Sundet

Roar Tårnesvik


Øyvind Sør Dahl

DELÅRSRAPPORT PR. 30.06.13

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
RESULTATREGNSKAP (beløp i tusen kroner)			
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER			
Renter o.l. inntekter av utlån til kredittinstitusjoner	427	501	746
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder	35.448	34.451	69 635
Renter o.l. inntekter av sertifikater og obligasjoner	5.579	5.384	10 875
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0	0
<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>	41.454	40.336	81 256
RENTEKOSTN. OG LIGNENDE KOSTNADER			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2.059	2.867	5 034
Renter o.l. kostnader på innsk. fra og gjeld til kunder	17.655	16.974	33 658
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	849	490	910
Renter på ansvarlig lånekapital	1.994	1.869	4 006
Andre rentekostnader og lignende kostnader	500	0	
<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>	23.057	22.200	43 607
NETTO RENTE- OG KREDITTPROV.INNT.	18.397	18.136	37.650
UTBYTTE OG ANDRE INNETEKTER AV VP.			
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer	771	85	88
PROVISJONSINNT. OG INNT. FRA BANKT.J.			
Garantiprovisjon	259	187	421
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	3.710	3.186	6 802
<i>Sum provisjonsinntekter og innt. fra banktjenester</i>	3.969	3.373	7 224
PROVISJONSKOSTN. & KOSTN. V.BANKT.J.			
Andre gebyrer og provisjonskostnader	751	704	1 460
NETTO GEVINST/TAP VALUTA OG VERDIP.			
Netto gev./tap på sertifikater og obligasjoner mv.	482	1.139	1 591
Netto gev./tap på aksjer og andre verdipapirer	1.052	218	676
Netto tap/ gevinst på valuta	72	64	104
<i>Sum netto gevinst/ tap på valuta og verdipapirer</i>	1.606	1.421	2 371
ANDRE DRIFTSINNETEKTER			
Driftsinntekter faste eiendommer	93	204	342
Andre driftsinntekter	4	39	39
<i>Sum andre driftsinntekter</i>	97	243	381
<i>Netto andre driftsinntekter</i>	5.692	4.418	8 604
SUM DRIFTSINNETEKTER	24.089	22.554	46.255

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
LØNN OG GENERELLE ADM.KOSTNADER			
Lønn	5.553	4.818	11.357
Pensjoner	1.661	1.482	1.826
Sosiale kostnader	553	831	1.561
Administrasjonskostnader	3.066	3.120	6.438
Sum lønn og generelle adm.kostnader	10.833	10.251	21.184
AVSKRIVNINGER VARIGE DRIFTSMIDLER			
Ordinære avskrivninger	513	324	704
Nedskrivninger	0	0	0
Sum avskrivninger av varige driftsmidler	513	324	704
ANDRE DRIFTSKOSTNADER			
Driftskostnader faste eiendommer	161	197	391
Andre driftskostnader	2.496	2.077	4.330
Sum andre driftskostnader	2.657	2.274	4.721
SUM DRIFTSKOSTNADER	14.003	12.849	26.610
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	10.086	9.705	19.645
TAP PÅ UTLAN,GARANTIER M.V.			
Tap på utlån(Note 1)	956	1.222	2.300
Tap på garantier(Note 1)	0	0	0
Sum tap på utlån og garantier	956	1.222	2.300
NEDSKRIVNING OG TAP ANLEGGSMIDLER			
Opp-/ nedskrivning av obligasjoner	53	777	257
Gevinst/Tap ved salg av obligasjoner	0	0	0
Skatt på ordinært resultat	2.800	2.700	5.047
Sum nedskrivning og tap	2.747	1.923	5.304
RESULTAT FOR DELARSPERIODEN	6.383	6.560	12.555

BALANSE PR. 30.06.2013

EIEDELER	30.06.2013		30.06.2012		31.12.2012	
Kontanter og fordringer på sentralbanker		178.793		124.254		111.831
UTLAN TIL OG FORDR. PÅ KREDITTINST.						
Utlån til og fordr. på kredittinst. uten avtalt løpetid	39.065		10.644		26.006	
Utlån til og fordr. på kredittinst. med avtalt løpetid	4.650	43.715	3.000	13.644	4.500	30.506
UTLAN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER						
Kasse-/drifts- og brukskreditter	225.288		208.713		214.853	
Byggelån	5.557		17.439		4.053	
Nedbetalingslån	1.192.174		1.097.966		1.127.298	
Andre utlån	0		0		0	
- Individuelle nedskrivninger på utlån (Note 1)	-2.724		-2.166		-2.674	
- Nedskrivning på Grupper av utlån (Note 1)	-6.650		-5.400		-5.750	
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1.413.645		1.316.552		1.337.780
OVERTATTE EIEDELER		0		0		0
SERTIFIK., OBLIG. OG ANDRE VERDIPAPIRER						
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige	5.003		0		5.003	
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	194.629		173.039		165.821	
Sum sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer		199.632		173.039		170.824
AKSJER						
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		36.786		16.241		15.990
EIERINTERESSER I KONSERNESELSKAPER						
Eierinteresser i andre konsernselskaper (Note 3)		2.100		0		0
VARIGE DRIFTSMIDLER						
Maskiner og inventar	1.505		1.683		1.694	
Bygninger og andre faste eiendommer	5.418		7.487		7.343	
Andre eiendeler	1		3.472		2.124	
Sum varige driftsmidler		6.924		12.642		11.161
IMMATERIELLE EIEDELER						
Finansielle derivater	0		0		0	
Andre immaterielle eiendeler	150		191		170	
Utsatt skattefordel	0		0		0	
Sum immaterielle eiendeler		150		191		170
FORSK.BET. OG OPPTJENTE INNTEKTER						
Opptj. ikke bet. innt. og forsk.bet. ikke pål. kostnader	3.164		2.760		2.302	
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	973		1.268		973	
Sum forskuddsbetalte og opptjente inntekter		4.137		4.028		3.276
SUM EIEDELER		1.885.882		1.660.591		1.681.538

BALANSE PR. 30.06.2013

	30.06.2013		30.06.2012		31.12.2012	
GJELD						
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER						
Lån og innskudd fra kredittinst. uten avtalt løpetid	666		191		179	
Lån og innskudd fra kredittinst. med avtalt løpetid	190.353	191.019	160.313	160.504	160.690	160.870
<i>Sum gjeld fra kredittinstitusjoner</i>						
INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER						
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.135.169		1.034.191		1.077.536	
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	180.359	1.315.528	231.007	1.265.198	219.092	1.296.629
<i>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</i>						
UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER						
Sertifikater og kortsiktige papirer	30.000		0		0	
Obligasjonslån	130.000	160.000	24.887	24.887	24.910	24.910
<i>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</i>						
ANNEN GJELD						
Finansielle derivater	0		0		0	
Annen gjeld	7.560	7.560	11.382	11.382	7.600	7.600
<i>Sum annen gjeld</i>						
PÅLØPNE KOSTN. OG MOTT. IKKE OPPTJ. INNT.						
Påløpne ikke forf. kostn. og innb. ikke oppjt. inntekter		18.508		17.690		4.703
AVSETNINGER FOR PÅL. KOSTN. OG FORPL.						
Pensjonsforpliktelser	0		0		0	
Utsatt skatt	631		421		631	
Spesifisert tapsavsetning garantier	0		0		0	
Andre avsetninger	0		0		0	
<i>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</i>		631		421		631
ANSVARLIG LÅNEKAPITAL						
Evigvarende ansvarlig lånekapital	39.785		39.715		39.745	
Annen ansvarlig lånekapital	19.968		19.934		19.950	
<i>Sum ansvarlig lånekapital</i>		59.753		59.649		59.695
SUM GJELD		1.752.999		1.539.731		1.555.038
EGENKAPITAL						
OPPTJENT EGENKAPITAL						
Sparebankens fond	126.500		114.300		126.500	
Gavefond	0		0		0	
Udisponert under-/overskudd	6.383		6.560		0	
<i>Sum opptjent egenkapital</i>		132.883		120.860		126.500
SUM EGENKAPITAL		132.883		120.860		126.500
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1.885.882		1.660.591		1.681.538

NOTE 1

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Tapsspesifikasjoner			
Brutto misligholdte engasjement > 90 dg	18.760	15.209	10.439
Netto misligholdte engasjement > 90 dg	16.898	13.863	8.686
Øvrige brutto tapsutsatte engasjement	11.654	1.080	9.473
Øvrige netto tapsutsatte engasjement	10.792	820	8.553
Konstaterte tap uten tidligere avsetning	40	61	177
Individuelle nedskrivninger på utlån	2.724	2.166	2.674
Nedskrivning på Grupper av utlån	6.650	5.400	5.750
Inngått på tidligere års spesifiserte tap	283	493	60

NOTE 2

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Kapitalspesifikasjoner			
Netto ansvarlig kapital	185.130	172.490	185.052
Kjernekapital	165.162	152.556	165.102
Beregningsgrunnlag	1.008.750	925.513	931.250
Kapitaldekning i %	18,33	18,64	19,87
Kjernekapital i %	16,36	16,48	17,73
Ren kjernekapitaldekning (uten hybrid) i %	12,42	12,19	13,46

NOTE 3

EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

Banken er i ferd med å overdra sine bygninger og tomt til et eget eiendomsselskap som så skal bygge ut banken. Dette er et rent eiendomsselskap, Næringstorget 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.

NOTE 4

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Poster utenom balansen			
- Betingede forpliktelser			
Garantier	67.610	37.541	53.930
Trekkfasiliteter	110.139	102.948	93.145
Pantsatte obligasjoner i Norges Bank	0	0	0

NOTE 5

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
KREDITTEKSPONERING			
Bankens utlånsportefølje i Eika Boligkreditt	154.983	84.381	94.963
Bankens utlånsportefølje i næringskredittforetak	0	0	0
Brutto Næringslån egen bok	438.103	425.476	396.737

Ajford den


Torunn B. Rønne
styreleder


Jostein Stjern
Banksjef

30.06.2013 / 22.08.2013


Knut Sundet


Roar Tåmesvik


Øyvind Sørdehl


Einar Frønes