

# Kvartalsrapport

30.06.2014



ÅFJORD SPAREBANK

# RAPPORT FRA STYRET 2. KVARTAL 2014

## BALANSEUTVIKLING

Pr 30.06.14 utgjør forvaltningskapitalen kr 2.108,3 mill som er en økning på kr 222,4 mill fra samme periode i 2013. Sammenlignet med 31.12.13 har forvaltningskapitalen økt med kr 148,6 mill.

Utlånene har økt med kr 129,3 mill siste 12 måneder og kr 57,3 mill siden årsskiftet. Brutto utlån er nå på 1.552,4 mill kr. Våre kunders lån i Eika Boligkreditt utgjør kr 242,2 mill. Dette er en økning på kr 87,2 mill siste 12 måneder.

Utlånsveksten i egne bøker er på 7,6 % siden årsskiftet.

Innskudd fra kunder var ved kvartalsskiftet kr 1.464,6 mill som er en økning på kr 149,1 mill kr siste 12 måneder og en økning på kr 80,1 mill siden årsskiftet. Innskuddene utgjør 94,4 % av bankens brutto utlån.

## RESULTATUTVIKLING

Bankens driftsresultat etter skatt ble på kr 7,6 mill som tilsvarer 0,76 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er kr 1,2 mill høyere enn tilsvarende periode i 2013, noe som skyldes bedret margin på utlån, samt høyere verdistigning på verdipapirer.

Bankens rentenetto utgjør kr 20,7 mill, som er en økning på kr 2,3 mill sammenlignet med 2. kvartal i 2013. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen redusert fra 2,09 % i fjor til 2,07 % så langt i år.

Andre provisjonsinntekter utgjør kr 4,8 mill mot kr 4,0 mill i fjor. Sum driftsinntekter økte fra kr 24,1 mill til kr 27,1 mill i samme tidsrom.

Driftskostnadene utgjør kr 15,0 mill mot kr 14,0 mill i samme periode 2013. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er driftskostnadene redusert fra 1,59 % i fjor til 1,50 % i år. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene eksklusive verdipapirer er i år 61,4 % mot 63,3 % i fjor. Inklusive verdipapirer er kostnadsprosenten 56,9 %.

## KAPITALDEKNING

Bankens netto ansvarlige kapital utgjorde ved utgangen andre kvartal kr 236,9 mill, mens kjernekapitalen

utgjorde kr 186,9 mill. Kapitaldekningen eksklusive periodens overskudd er beregnet til 20,2 %, mot 18,3 % første kvartal 2013. Kjernekapitalen er 15,9 %. Ren kjernekapitaldekning er på 12,5 %.

## TAP

Tapsavsetninger er belastet regnskapet med kr 1,4 mill mot tilsvarende kr 1,0 mill i fjor. Av dette utgjør avsetning på grupper kr 0,5 mill. Spesifiserte tapsavsetninger utgjør kr 0,8 mill. og kr 0,5 mill er inngått på tidligere års avsetninger. Spesifiserte tapsavsetninger totalt utgjør kr 2,2 mill og avsetning på grupper utgjør kr 6,5 mill. Dette utgjør 0,56 % av brutto utlån.

## LIKVIDITET

Bankens likviditet er god. I 2014 har vi netto økning i låneopptak på kr 40 mill, herav kr 30 mill i ansvarlig lån. Løpetidene er godt variert. Vi har kassebeholdninger, innskudd i andre banker, pantsatte obligasjoner og ubenyttede trekkrettigheter, samt reserve for overføring til EBK. Dette utgjør til sammen kr 407,8 mill.

## VERDIPAPIRER

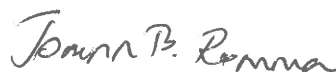
Banken har en obligasjonsbeholdning på kr 310,2 mill., Aksjer og fondsandeler er bokført til kr 37,9 mill. Banken har vært lite aktiv i aksjemarkedet, men har foretatt strategiske investeringer i lokal industri, allianseforetak og likviditetsplasseringer i rentefond og obligasjoner, til dekning av likviditetsreserver.

## 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 30.06.14 er kr 12,1 mill. Utover usikkerhet om hvordan den globale økonomien utvikler seg mener styret at det skal være mulig å nå budsjettet resultat.


Åfjord, 30. juni / 28. august 2014

  
Torunn Butli Rømme  
Styrets leder

  
Knut Sundet

  
Margareth Frønes

  
Øyvind Sør Dahl

  
Marit H. Kolmannskog

**DELÅRSRAPPORT PR. 30.06.14**

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
<b>RESULTATREGNSKAP</b> (beløp i tusen kroner)			
<b>RENTEINNETTER OG LIGNENDE INNETTER</b>			
Renter o.l. inntekter av utlån til kredittinstitusjoner	554	427	931
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder	39.969	35.448	74.229
Renter o.l. inntekter av sertifikater og obligasjoner	5.230	5.579	12.256
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0	0
<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>	45.753	41.454	87.415
<b>RENTEKOSTN. OG LIGNENDE KOSTNADER</b>			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2.514	2.059	4.571
Renter o.l. kostnader på innsk. fra og gjeld til kunder	17.747	17.655	35.092
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	2.254	849	3.116
Renter på ansvarlig lånekapital	2.071	1.994	3.998
Andre rentekostnader og lignende kostnader	501	500	932
<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>	25.087	23.057	47.709
<b>NETTO RENTE- OG KREDITTPROV.INNT.</b>	<b>20.666</b>	<b>18.397</b>	<b>39.706</b>
<b>UTBYTTE OG ANDRE INNETTER AV VP.</b>			
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer	593	771	787
<b>PROVISJONSINNT. OG INNT. FRA BANKT.J.</b>			
Garanti provisjon	187	259	514
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	4.590	3.710	8.167
<i>Sum provisjonsinntekter og innt. fra banktjenester</i>	4.777	3.969	8.681
<b>PROVISJONSKOSTN. &amp; KOSTN. V.BANKT.J.</b>			
Andre gebyrer og provisjonskostnader	1.064	751	1.747
<b>NETTO GEVINST/TAP VALUTA OG VERDIP.</b>			
Netto gev./tap på sertifikater og obligasjoner mv.	759	482	492
Netto gev./tap på aksjer og andre verdipapirer	1.311	1.052	1.113
Netto tap/ gevinst på valuta	64	72	150
<i>Sum netto gevinst/ tap på valuta og verdipapirer</i>	2.134	1.606	1.755
<b>ANDRE DRIFTSINNETTER</b>			
Driftsinntekter faste eiendommer	0	93	115
Andre driftsinntekter	4	4	9.178
<i>Sum andre driftsinntekter</i>	4	97	9.294
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>6.444</b>	<b>5.692</b>	<b>18.771</b>
<b>SUM DRIFTSINNETTER</b>	<b>27.111</b>	<b>24.089</b>	<b>58.477</b>

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
<b>LØNN OG GENERELLE ADM.KOSTNADER</b>			
Lønn	5.724	5.553	12.385
Pensjoner	1.403	1.661	1.718
Sosiale kostnader	1.019	553	1.269
Administrasjonskostnader	3.747	3.066	6.396
<i>Sum lønn og generelle adm.kostnader</i>	11.893	10.833	21.768
<b>AVSKRIVNINGER VARIGE DRIFTSMIDLER</b>			
Ordinære avskrivninger	231	513	837
Nedskrivninger	0	0	0
<i>Sum avskrivninger av varige driftsmidler</i>	231	513	837
<b>ANDRE DRIFTSKOSTNADER</b>			
Driftskostnader faste eiendommer	0	161	292
Andre driftskostnader	2.845	2.496	5.285
<i>Sum andre driftskostnader</i>	2.845	2.657	5.576
<b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>	<b>14.969</b>	<b>14.003</b>	<b>28.181</b>
<b>DRIFTSRESULTAT FØR TAP</b>	<b>12.142</b>	<b>10.086</b>	<b>30.296</b>
<b>TAP PÅ UTLÅN,GARANTIER M.V.</b>			
Tap på utlån(Note 1)	1.361	956	2.871
Tap på garantier(Note 1)	0	0	0
<i>Sum tap på utlån og garantier</i>	1.361	956	2.871
<b>NEDSKRIVNING OG TAP ANLEGGSMIDLER</b>			
Opp-/ nedskrivning av obligasjoner	0	53	132
Gevinst/Tap ved salg av obligasjoner	0	0	0
Skatt på ordinært resultat	3.200	2.800	5.093
<i>Sum nedskrivning og tap</i>	3.200	2.747	5.225
<b>RESULTAT FOR DELÅRSPERIODEN</b>	<b>7.581</b>	<b>6.383</b>	<b>22.464</b>

## BALANSE PR. 30.06.2014

EIEDELER	30.06.2014		30.06.2013		31.12.2013	
Kontanter og fordringer på sentralbanker		45.418		178.793		46.906
<b>UTLÅN TIL OG FORDR. PÅ KREDITTINNST.</b>						
Utlån til og fordr. på kredittinst. uten avtalt løpetid	136.922		39.065		55.863	
Utlån til og fordr. på kredittinst. med avtalt løpetid	5.706	142.628	4.650	43.715	5.400	61.263
<b>UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b>						
Kasse-/drifts- og brukskreditter	227.904		225.288		225.069	
Byggelån	64.522		5.557		32.748	
Nedbetalingslån	1.259.931		1.192.174		1.237.295	
Andre utlån	0		0		0	
- Individuelle nedskrivninger på utlån (Note 1)	-2.181		-2.724		-1.843	
- Nedskrivning på Grupper av utlån (Note 1)	-6.500		-6.650		-6.000	
<i>Sum netto utlån og fordringer på kunder</i>		1.543.676		1.413.645		1.487.269
<b>OVERTATTE EIEDELER</b>		150		0		0
<b>SERTIFIK., OBLIG. OG ANDRE VERDIPAPIRER</b>						
Sertifikaer og obligasjoner utstedt av det offentlige	15.021		5.003		25.309	
Sertifikaer og obligasjoner utstedt av andre	295.160		194.629		290.982	
<i>Sum sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer</i>		310.181		199.632		316.291
<b>AKSJER</b>						
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		37.854		36.786		18.684
<b>EIERINTERESSER I TILKNYTTETE SELSKAPER</b>						
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		260		0		0
<b>EIERINTERESSER I KONSERNESELSKAPER</b>						
Eierinteresser i andre konsernselskaper (Note 3)		2.100		2.100		2.100
<b>VARIGE DRIFTSMIDLER</b>						
Maskiner og inventar	1.129		1.505		1.316	
Bygninger og andre faste eiendommer	100		5.418		100	
Andre eiendeler	19.963		1		20.689	
<i>Sum varige driftsmidler</i>		21.192		6.924		22.105
<b>IMMATERIELLE EIEDELER</b>						
Finansielle derivater	0		0		0	
Andre immaterielle eiendeler	110		150		130	
Utsatt skattefordel	0		0		0	
<i>Sum immaterielle eiendeler</i>		110		150		130
<b>FORSK.BET. OG OPPTJENTE INNTEKTER</b>						
Oppj. ikke bet. innt. og forsk.bet. ikke pål. kostnader	3.281		3.164		3.490	
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	1.417		973		1.417	
<i>Sum forskuddsbetalte og oppførte inntekter</i>		4.698		4.137		4.907
<b>SUM EIEDELER</b>		<b>2.108.268</b>		<b>1.885.882</b>		<b>1.959.654</b>

## BALANSE PR. 31.03.2014

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
<b>GJELD</b>			
<b>GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER</b>			
Lån og innskudd fra kredittinst. uten avtalt løpetid	5.339	666	2.270
Lån og innskudd fra kredittinst. med avtalt løpetid	165.471	190.353	190.805
<i>Sum gjeld fra kredittinstitusjoner</i>	170.810	191.019	193.076
<b>INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.305.215	1.135.169	1.213.806
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	159.412	180.359	170.720
<i>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</i>	1.464.627	1.315.528	1.384.526
<b>UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b>			
Sertifikater og kortsiktige papirer	0	30.000	30.000
Obligasjonslån	194.921	130.000	130.000
<i>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</i>	194.921	160.000	160.000
<b>ANNEN GJELD</b>			
Finansielle derivater	0	0	0
Annen gjeld	10.901	7.560	9.150
<i>Sum annen gjeld</i>	10.901	7.560	9.150
<b>PÅLØPNE KOSTN. OG MOTT. IKKE OPPTJ. INNT.</b>			
Påløpne ikke forf. kostn. og innb. ikke oppj. inntekter	20.770	18.508	4.285
<b>AVSETNINGER FOR PÅL. KOSTN. OG FORPL.</b>			
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
<b>ANSVARLIG LÅNEKAPITAL</b>			
Evigvarende ansvarlig lånekapital	39.865	39.785	39.825
Annen ansvarlig lånekapital	49.988	19.968	19.986
<i>Sum ansvarlig lånekapital</i>	89.853	59.753	59.811
<b>SUM GJELD</b>	<b>1.952.137</b>	<b>1.752.999</b>	<b>1.811.104</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>OPPTJENT EGENKAPITAL</b>			
Sparebankens fond	148.550	126.500	126.500
Gavefond	0	0	0
Udisponert under-/overskudd	7.581	6.383	22.050
<i>Sum oppjent egenkapital</i>	156.131	132.883	148.550
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>156.131</b>	<b>132.883</b>	<b>148.550</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>2.108.268</b>	<b>1.885.882</b>	<b>1.959.654</b>

## NOTE 1

Tapsspesifikasjoner	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Brutto misligholdte engasjement > 90 dg	20.087	18.760	14.330
Netto misligholdte engasjement > 90 dg	19.217	16.898	13.598
Øvrige brutto tapsutsatte engasjement	8.578	11.654	3.464
Øvrige netto tapsutsatte engasjement	7.267	10.792	2.353
Konstaterte tap uten tidligere avsetning	163	40	3.385
Individuelle nedskrivninger på utlån	2.181	2.724	1.843
Nedskrivning på Grupper av utlån	6.500	6.650	6.000
Inngått på tidligere års spesifiserte tap	504	283	158

## NOTE 2

Kapitalspesifikasjoner	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Netto ansvarlig kapital	238.876	185.130	206.814
Kjernekapital	186.888	165.162	186.828
Beregningsgrunnlag	1.174.325	1.008.750	1.034.230
Kapitaldekning i %	20,17	18,33	20,00
Kjernekapital i %	15,91	16,36	18,06
Ren kjernekapitaldekning (uten hybrid) i %	12,52	12,42	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	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
- Betingede forpliktelser			
Garantier	65.383	67.610	68.221
Trekksilletter	146.323	110.139	152.108
Pantsatte obligasjoner i Norges Bank	0	0	0

NOTE 5

KREDITTEKSPONERING	30.06.2014		30.06.2013		31.12.2013	
	Bankens utlånsportefølje i Eika Boligkreditt	242.221		154.983		197.883
Bankens utlånsportefølje i næringskredittforetak	0		0		0	
Brutto Næringslån egen bok	495.823		438.103		459.635	

Afjord den

  
Torunn B. Rømme  
styrerleder

  
Jostein Stjern  
Banksjef

30.06.2014 / 28.08.2014

  
Knut Sundet

  
Margareth Frønes

  
Øyvind Sørdaal

  
Marit H. Kolmannskog