

# Kvartalsrapport

30.09.2013



ÄFJORD SPAREBANK

# RAPPORT FRA STYRET –

## 3. KVARTAL 2013

### BALANSEUTVIKLING

Pr 30.09.12 utgjør forvaltningskapitalen kr 1.942 mill som er en økning på kr 266 mill fra samme periode i 2012. Sammenlignet med 31.12.12 har forvaltningskapitalen økt med kr 260 mill.

Utlånene har økt med kr 96 mill siste 12 måneder og kr 109 mill siden årsskiftet. Brutto utlån er nå på 1.455 mill kr., noe som gir en utlånsvekst på 10,8 % så langt i år. Våre kunders lån i Eika Boligkreditt utgjør kr 173 mill. Dette er en økning på kr 93 mill siste 12 måneder. Banken har som mål at utlånsveksten på egen bok i år skal bli på 7,2 %, og Eika Boligkreditt og flere ameta-avtaler vil være et egnede verktøy for å få justert ned utlånsveksten før årsskiftet.

Innskudd fra kunder var ved kvartalsskiftet kr 1.357 mill som er en økning på kr 82 mill kr siste 12 måneder og kr 60 mill siden årsskiftet. Innskuddene utgjør 93,3 % av bankens brutto utlån.

### RESULTATUTVIKLING

Bankens driftsresultat etter skatt ble på kr 10,0 mill som tilsvarer 0,73 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er kr 0,4 mill lavere en tilsvarende periode i 2012.

Bankens rentenetto utgjør kr 28,2 mill mot kr 27,9 mill for samme periode i 2012. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen redusert fra 2,27 % i fjor til 2,07 % så langt i år.

Andre inntekter utgjør kr 6,2 mill mot kr 5,4 mill i fjor. Økningen skyldes økte provisjonsinntekter på salg av andre produkter som Eika Boligkreditt, forsikring, kort etc.

Driftskostnadene utgjør kr 20,7 mill mot kr 19,3 mill i samme periode 2012. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er driftskostnadene redusert fra 1,57 % i fjor til 1,52 % i år. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene eksklusive verdipapirer er i år 62,1 % mot 60,4 % i fjor. Inklusive verdipapirer er kostnadsprosenten 57,9 %.

Med reduksjon av avsetninger for pensjonskostnader og sosiale kostnader, forventer styret at kostnadsprosenten vil reduseres i siste kvartal.

### KAPITALDEKNING

Bankens netto ansvarlige kapital utgjorde ved utgangen tredje kvartal kr 185,2 mill, mens kjernekapitalen utgjorde kr 165,2 mill. Kapitaldekningen eksklusive periodens overskudd er beregnet til 18,4 % mot 17,4 % etter tredje kvartal 2012. Kjernekapitalen er 16,4 % og Ren Kjernekapitaldekning er på 12,4 %. Inklusive periodens overskudd ville kapitaldekningen blitt 19,4 %, kjernekapitalen 17,4 % og ren kjernekapital 13,4 %.

### TAP

Tapsavsetninger er belastet regnskapet med kr 1,7 mill mot tilsvarende kr 1,9 mill i fjor. Av dette utgjør nedskrivninger på grupper kr 1,2 mill. Individuelle nedskrivninger er økt med kr 0,5 mill. Individuelle nedskrivninger utgjør kr 3,2 mill og nedskrivninger på grupper 7,0 mill. Dette utgjør 0,70 % av brutto utlån.

### LIKVIDITET

Bankens likviditet er god. I følge bankens likviditetsprognose må banken fornye og ta opp 180 mill de neste 12 måneder, mesteparten sommeren 2014. Et forfall på 25 mill i oktober er allerede avtalt at banken får fornyet. Bankens totale likviditetsbeholdning vil ligge på gjennomsnittlig 440 mill de neste 12 måneder. Vi har kassebeholdninger, innskudd i andre banker, pantsyttbare papirer og ubenyttede trekkrettigheter for til sammen kr 375 mill kr.

### VERDIPAPIRER

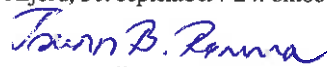
Banken har en obligasjonsbeholdning på kr 253,5 mill., Aksjer og fondsandeler er bokført til kr 58,0 mill. Banken har i ikke vært aktiv i aksje-markedet ut over strategiske investeringer i lokal industri og allianseforetak.

### UTSIKTENE FREMOVER

Hovedfokus er fortsatt å styrke bankens soliditet gjennom vekststyring, sikre høyt rentenettonivå, kostnadsreduksjon 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 30.09.13 er kr 15,9 mill. Utover usikkerhet om hvordan den globale økonomien utvikler seg ser styret ingen forhold i bankens drift for resten av 2013 som skulle tilsi at budsjettert resultat ikke nås.

Åfjord, 30. september / 24. oktober 2013



Torunn Butli Rømme  
Styrets leder



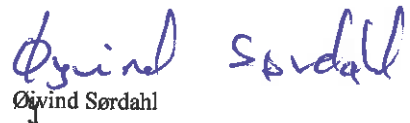
Marit H. Kolmannskog



Knut Sundet



Roar Tårnesvik



Øyvind Sør Dahl

## DELÅRSRAPPORT PR. 30.09.13

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
<b>RESULTATREGNSKAP</b> (beløp i tusen kroner)			
<b>RENTEINNETTER OG LIGNENDE INNETTER</b>			
Renter o.l. inntekter av utlån til kredittinstitusjoner	597	587	746
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder	54.485	51.886	69.635
Renter o.l. inntekter av sertifikater og obligasjoner	8.562	8.694	10.875
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0	0
<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>	63.645	61.167	81.256
<b>RENTEKOSTN. OG LIGNENDE KOSTNADER</b>			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3.242	3.990	5.034
Renter o.l. kostnader på innsk. fra og gjeld til kunder	26.358	25.583	33.658
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	1.997	711	910
Renter på ansvarlig lånekapital	3.001	2.956	4.006
Andre rentekostnader og lignende kostnader	800	0	
<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>	35.397	33.240	43.607
<b>NETTO RENTE- OG KREDITTPROV.INNT.</b>	<b>28.248</b>	<b>27.927</b>	<b>37.650</b>
<b>UTBYTTE OG ANDRE INNETTER AV VP.</b>			
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer	781	86	88
<b>PROVISJONSINNT. OG INNT. FRA BANKTJ.</b>			
Garanti provisjon	393	293	421
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	5.819	5.084	6.802
<i>Sum provisjonsinntekter og innt. fra banktjenester</i>	6.212	5.377	7.224
<b>PROVISJONSKOSTN. &amp; KOSTN. V.BANKTJ.</b>			
Andre gebyrer og provisjonskostnader	1.263	1.098	1.460
<b>NETTO GEVINST/TAP VALUTA OG VERDIP.</b>			
Netto gev./tap på sertifikater og obligasjoner mv.	473	1.607	1.591
Netto gev./tap på aksjer og andre verdipapirer	2.005	916	676
Netto tap/ gevinst på valuta	117	82	104
<i>Sum netto gevinst/ tap på valuta og verdipapirer</i>	2.596	2.605	2.371
<b>ANDRE DRIFTSINNETTER</b>			
Driftsinntekter faste eiendommer	102	265	342
Andre driftsinntekter	4	39	39
<i>Sum andre driftsinntekter</i>	106	304	381
<i>Netto andre driftsinntekter</i>	8.432	7.274	8.604
<b>SUM DRIFTSINNETTER</b>	<b>36.679</b>	<b>35.201</b>	<b>46.255</b>

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
<b>LØNN OG GENERELLE ADM.KOSTNADER</b>			
Lønn	8.794	7.630	11.357
Pensjoner	1.999	1.904	1.826
Sosiale kostnader	923	1.144	1.561
Administrasjonskostnader	4.615	4.655	6.439
Sum lønn og generelle adm.kostnader	16.331	15.333	21.184
<b>AVSKRIVNINGER VARIGE DRIFTSMIDLER</b>			
Ordinære avskrivninger	702	516	704
Nedskrivninger	0	0	0
Sum avskrivninger av varige driftsmidler	702	516	704
<b>ANDRE DRIFTSKOSTNADER</b>			
Driftskostnader faste eiendommer	290	321	391
Andre driftskostnader	3.426	3.116	4.330
Sum andre driftskostnader	3.715	3.437	4.721
<b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>	<b>20.748</b>	<b>19.286</b>	<b>26.610</b>
<b>DRIFTSRESULTAT FØR TAP</b>	<b>15.932</b>	<b>15.915</b>	<b>19.645</b>
<b>TAP PÅ UTLÅN,GARANTIER M.V.</b>			
Tap på utlån(Note 1)	1.682	1.888	2.300
Tap på garantier(Note 1)	0	0	0
Sum tap på utlån og garantier	1.682	1.888	2.300
<b>NEDSKRIVNING OG TAP ANLEGGSMIDLER</b>			
Opp-/ nedskrivning av obligasjoner	53	802	257
Gevinst/Tap ved salg av obligasjoner	0	0	0
Skatt på ordinært resultat	4.300	4.450	5.047
Sum nedskrivning og tap	4.247	3.648	5.304
<b>RESULTAT FOR DELARSPERIODEN</b>	<b>10.003</b>	<b>10.379</b>	<b>12.555</b>

**BALANSE PR. 30.09.2013**  
**EIENDELER**

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Kontanter og fordringer på sentralbanker	59.972	58.373	111.831
<b>UTLÅN TIL OG FORDR. PÅ KREDITTINNST.</b>			
Utlån til og fordr. på kredittinst. uten avtalt løpetid	99.996	30.587	26.000
Utlån til og fordr. på kredittinst. med avtalt løpetid	4.650	3.000	4.500
<b>UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b>			
Kasse-/drifts- og brukskreditter	232.601	210.893	214.853
Byggelån	19.387	20.974	4.053
Nedbetalingslån	1.203.024	1.127.577	1.127.298
Andre utlån	0	0	0
- Individuelle nedskrivninger på utlån (Note 1)	-3.224	-2.433	-2.674
- Nedskrivning på Grupper av utlån (Note 1)	-6.950	-5.800	-5.750
<i>Sum netto utlån og fordringer på kunder</i>	1.444.837	1.351.211	1.337.780
<b>OVERTATTE EIENDELER</b>	0	0	0
<b>SERTIFIK.,OBLIG. OG ANDRE VERDIPAPIRER</b>			
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige	25.483	0	5.003
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	228.056	201.729	165.821
<i>Sum sertifikater , obligasjoner og andre verdipapirer</i>	253.539	201.729	170.824
<b>AKSJER</b>			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	58.049	16.990	15.990
<b>EIERINTERESSER I KONSERNESELSKAPER</b>			
Eierinteresser i andre konsernselskaper (Note 3)	2.100	0	0
<b>VARIGE DRIFTSMIDLER</b>			
Maskiner og inventar	1.399	1.715	1.694
Bygninger og andre faste eiendommer	5.345	7.414	7.343
Andre eiendeler	8.701	897	2.124
<i>Sum varige driftsmidler</i>	15.445	10.026	11.161
<b>IMMATERIELLE EIENDELER</b>			
Finansielle derivater	0	0	0
Andre immaterielle eiendeler	140	180	170
Utsatt skattefordele	0	0	0
<i>Sum immaterielle eiendeler</i>	140	180	170
<b>FORSK.BET. OG OPPTJENTE INNTEKTER</b>			
Oppkj. ikke bet. innt. og forsk.bet. ikke pål. kostnader	2.768	2.656	2.302
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	973	1.268	973
<i>Sum forskuddsbetalte og oppførte inntekter</i>	3.742	3.924	3.276
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1.942.470</b>	<b>1.676.020</b>	<b>1.681.538</b>

## BALANSE PR. 30.09.2013

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
<b>GJELD</b>			
<b>GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER</b>			
Lån og innskudd fra kredittinst. uten avtalt løpetid	2.589	214	179
Lån og innskudd fra kredittinst. med avtalt løpetid	190.311	160.270	160.690
<i>Sum gjeld fra kredittinstitusjoner</i>	192.900	160.484	160.870
<b>INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.185.440	1.057.791	1.077.536
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	171.137	217.649	219.092
<i>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</i>	1.356.577	1.275.440	1.296.629
<b>UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER</b>			
Sertifikater og kortsiktige papirer	30.000	0	0
Obligasjonslån	130.000	24.899	24.910
<i>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</i>	160.000	24.899	24.910
<b>ANNEN GJELD</b>			
Finansielle derivater	0	0	0
Annenn gjeld	10.428	5.755	7.600
<i>Sum annen gjeld</i>	10.428	5.755	7.600
<b>PÅLØPNE KOSTN. OG MOTT. IKKE OPPTJ. INNT.</b>			
Påløpne ikke forf. kostn. og innt. ikke oppjtj. inntekter	25.648	24.665	4.703
<b>AVSETNINGER FOR PÅL. KOSTN. OG FORPL.</b>			
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
<b>ANSVARLIG LÅNEKAPITAL</b>			
Evigvarende ansvarlig lånekapital	39.805	39.735	39.745
Annenn ansvarlig lånekapital	19.977	19.942	19.950
<i>Sum ansvarlig lånekapital</i>	59.782	59.677	59.695
<b>SUM GJELD</b>	<b>1.805.967</b>	<b>1.551.341</b>	<b>1.555.038</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>OPPTJENT EGENKAPITAL</b>			
Sparebankens fond	126.500	114.300	126.500
Gavefond	0	0	0
Udisponert under-/overskudd	10.003	10.379	0
<i>Sum opptjent egenkapital</i>	136.503	124.679	126.500
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>136.503</b>	<b>124.679</b>	<b>126.500</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>1.942.470</b>	<b>1.676.020</b>	<b>1.681.538</b>

## NOTE 1

Tapsspesifikasjoner	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Brutto misligholdte engasjement > 90 dg	26.961	21.195	10.439
Netto misligholdte engasjement > 90 dg	25.788	19.708	8.686
Øvrige brutto tapsutsatte engasjement	13.338	7.973	9.473
Øvrige netto tapsutsatte engasjement	11.288	7.027	8.553
Konstaterte tap uten tidligere avsetning	76	81	177
Individuelle nedskrivninger på utlån	3.224	2.433	2.674
Nedskrivning på Grupper av utlån	6.950	5.800	5.750
Inngått på tidligere års spesifiserte tap	694	515	60

## NOTE 2

Kapitalspesifikasjoner	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Netto ansvarlig kapital	185.169	172.529	185.052
Kjernekapital	165.192	152.587	165.102
Beregningsgrunnlag	1.008.813	992.825	931.250
Kapitaldekning i %	18,36	17,38	19,87
Kjernekapital i %	16,37	15,37	17,73
Ren kjernekapitaldekning (uten hybrid) i %	12,43	11,37	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, Næringsforret AS, som er konsolidert inn i bankens kapitaldekning gjennom eierposten i balansen. Det er derfor ikke medfattet noe konsernregnskap, da dette er bygg under planlegging/oppføring.

## NOTE 4

Poster utenom balansen	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
- Betingede forpliktelser			
Garantier	61.961	41.266	53.930
Trekkfasiliteter	112.669	150.987	93.145
Pantsatte obligasjoner i Norges Bank	0	0	0

NOTE 5

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
<b>KREDITTEKSPONERING</b>			
Bankens utlånsportefølje i Eika Boligkreditt	172.796	79.618	94.963
Bankens utlånsportefølje i næringskredittforetak	0	0	0
Brutto Næringslåen egen bok	443.545	432.466	396.737

Ajford den

*Torunn B. Rønna*  
Torunn B. Rønna  
styreleder

30.09.2013 / 24.10.2013

*Khut Sundet*  
Khut Sundet

*Øyvind Særdahl*  
Øyvind Særdahl

Jostein Stjern  
Banksjef

*Roar Tåmesvik*  
Roar Tåmesvik

*Marit H. Kolmannskog*  
Marit H. Kolmannskog