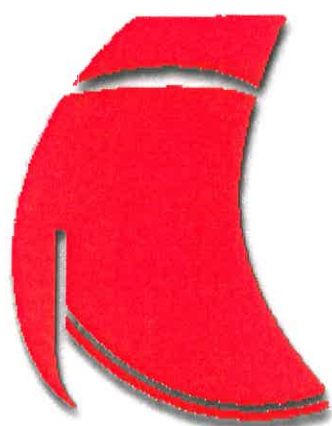


# Kvartalsrapport

30.09.2015



ÅFJORD SPAREBANK

# RAPPORT FRA STYRET –

## 3. KVARTAL 2015

### BALANSEUTVIKLING

Pr 30.09.15 utgjør forvaltningskapitalen kr 2.142 mill som er en økning på kr 123 mill fra samme periode i 2014. Sammenlignet med 31.12.14 har forvaltningskapitalen økt med kr 139 mill.

Utlånene har økt med kr 58 mill siste 12 måneder og kr 46 mill siden årsskiftet. Brutto utlån er nå på 1.656 mill kr., noe som gir en utlånsvekst på 2,9 % så langt i år. Våre kunders lån i Eika Boligkreditt utgjør kr 278 mill. Dette er en økning på kr 18 mill siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder var ved kvartalsskiftet kr 1.494 mill som er en økning på kr 59 mill kr siste 12 måneder og kr 35 mill siden årsskiftet. Innskuddene utgjør 93,8 % av bankens brutto utlån.

### RESULTATUTVIKLING

Bankens driftsresultat etter skatt ble på kr 3,2 mill som tilsvarer 0,70 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er kr 8,4 mill lavere en tilsvarende periode i 2014.

Bankens rentenetto utgjør kr 33,9 mill mot kr 31,1 mill for samme periode i 2014. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen samme som i 3. kvartal 2014, på 2,07 %.

Andre inntekter utgjør kr -4,7 mill mot kr 7,6 mill i fjor. Reduksjonen skyldes kurstap på obligasjoner på 13,0 mill kr.

Driftskostnadene utgjør kr 24,4 mill mot kr 21,8 mill i samme periode 2014. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er driftskostnadene økt fra 1,42 % i fjor til 1,48 % i år. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene eksklusive verdipapirer er i år 59,2 % mot 59,4 % i fjor.

### KAPITALDEKNING

Bankens netto ansvarlige kapital utgjorde ved utgangen tredje kvartal kr 237,9 mill, mens kjernekapitalen utgjorde kr 210,4 mill. Kapitaldekningen eksklusive periodens overskudd er beregnet til 18,1 %, samme som

tredje kvartal 2014. Kjernekapitalen er 16,0 % og Ren Kjernekapitaldekning er på 14,7 %. Ren kjernekapital er bedret med 3,0 % siden i fjor, noe som skyldes utstedelse av Egenkapitalbevis i 2015.

### TAP

Tapsavsetninger er belastet regnskapet med kr 0,9 mill mot tilsvarende kr 1,9 mill i fjor. Av dette utgjør økning i nedskrivninger på grupper kr 0,5 mill. Individuelle nedskrivninger er redusert med kr 0,2 mill. Individuelle nedskrivninger utgjør kr 1,8 mill og nedskrivninger på grupper 6,5 mill. Dette utgjør 0,50 % av brutto utlån.

### LIKVIDITET

Bankens likviditet er god. I følge bankens likviditetsprognose har banken forfall på 90 mill de neste 12 måneder, mesteparten vår og sommeren 2016, men bare 35 mill må fornyes. Et forfall på 30 mill i oktober, går til forfall uten fornying. Bankens totale likviditetsbeholdning vil ligge på gjennomsnittlig 460 mill de neste 12 måneder. Vi har kassebeholdninger, innskudd i andre banker, pantsettbare papirer, likviditetsfond og ubenyttede trekkrettigheter for til sammen kr 567 mill kr.

### VERDIPAPIRER

Banken har en obligasjonsbeholdning på kr 323,9 mill, Aksjer og fondsandeler er bokført til kr 76,3 mill. Banken har ikke vært aktiv i aksje-markedet ut over strategiske investeringer i lokal industri og allianseforetak, samt aksjefond. Porteføljeforvaltningen er satt bort til Eika Kapitalforvaltning.

### UTSIKTENE FREMOVER


Hovedfokus er fortsatt å styrke bankens soliditet gjennom vekststyring, sikre høyt rentenivå, kostnadsreduksjon og økt salg av provisjonsgivende produkter. Banken sitter fortsatt på noen oljerelaterte obligasjoner, som svinger en del..


Vedtatt årsbudsjett for 2015 gir et resultat før tap og skatt på 22,6 mill. Resultatet før tap og skatt pr 30.09.15 er kr 4,9 mill. Utover usikkerhet om hvordan den globale økonomien utvikler seg ser styret at å oppnå budsjettert resultat blir vanskelig.

Åfjord, 30. september / 22. oktober 2015

  
Torunn Butli Rømme  
Styrets leder

  
Hilde Nordløyken

  
Knut Sundet

  
Per Ivar Markanes

  
Øyvind Sør Dahl

# Styreprapport

30. september 2015

Afjord Sparebank

## 1. Hovedtall

### 1.1 Resultatregnskap (tall i 1000)

	Denne måneden			
	Regnskap	Budsjett	Avvik i %	
Netto renteinntekter	4 289	3 995	294	107 %
Netto andre driftsinntekter	-4 333	920	-5 253	-471 %
Andre driftskostnader	3 253	2 935	318	111 %
Resultat før tap og nedskrivninger	-3 296	1 980	-5 276	-166,5 %

	Hittil i 2015			
	Regnskap	Budsjett	Avvik i %	
	33 918	36 353	-2 435	93,3 %
	-4 682	8 374	-13 057	-55,9 %
	24 351	26 699	-2 348	91,2 %
	4 885	18 029	-13 144	27,1 %

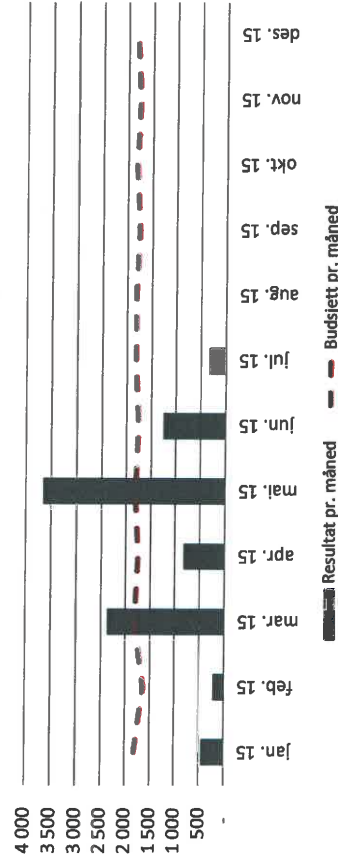
### 1.2 Balanse (tall i 1000)

	Denne måneden			
	Regnskap	Budsjett	Avvik i %	
Forvaltningskapital	2 265 371	2 227 280	38 091	102 %
Brutto utlån og fordringer på kunder	1 655 982	1 715 000	-59 018	97 %
Brutto utlån og fordringer på kunder inkludert EBK	1 933 454	1 783 611	149 843	108 %
Utlån PM	1 113 759	-	-	-
Utlån BM	542 223	-	-	-
Utlån EBK	277 472	68 611	208 861	404 %
Innskudd fra kunder PM	836 994	-	-	-
Innskudd fra kunder BM	715 546	-	-	-
Innskudd fra kunder	1 552 540	1 563 000	-10 460	99 %

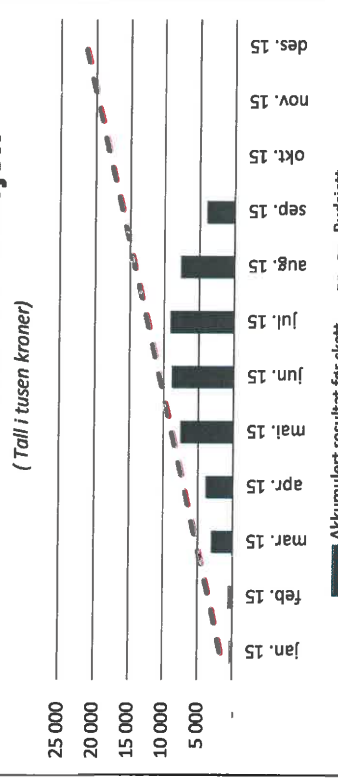
### 1.3 Annet (tall i 1000)

Likviditetsindikator 1	126,54
Likviditetsindikator 2	130,09

### Utvikling resultat før skatt pr. måned



### Akkumulert resultat mot budsjett



## 2. Resultatregnskap

30. september 2015

Aiford Sparebank

	Denne måneden		
	sep.15	sep.14	Budsjett
Renteinntekter	7 396	7 849	7 447
Rentekostnader	3 107	4 185	3 452
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>4 289</b>	<b>3 664</b>	<b>3 995</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	-	49	49
Provisjonsinntekter m.v.	958	1 240	986
Provisjonskostnader m.v.	173	197	205
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter	-5 117	-602	90
Andre driftsinntekter	-	-	-
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>-4 333</b>	<b>441</b>	<b>920</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	2 526	2 074	2 055
Avskrivninger	51	39	58
Andre kostnader	676	382	822
<b>Andre driftskostnader</b>	<b>3 253</b>	<b>2 494</b>	<b>2 935</b>
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>-3 296</b>	<b>1 611</b>	<b>1 980</b>
Innkommnet/tap på utlån	330	365	214
Kurstap anleggsaksjer	-	-	-
Nedskrivninger anleggsaksjer	-	-	-
<b>Resultat av ordinær drift</b>	<b>-3 626</b>	<b>1 246</b>	<b>1 766</b>
Skattekostnad	-1 328	200	501
<b>Resultat for perioden</b>	<b>-2 298</b>	<b>1 046</b>	<b>1 265</b>

### 2.1 Nøkkeltall \*

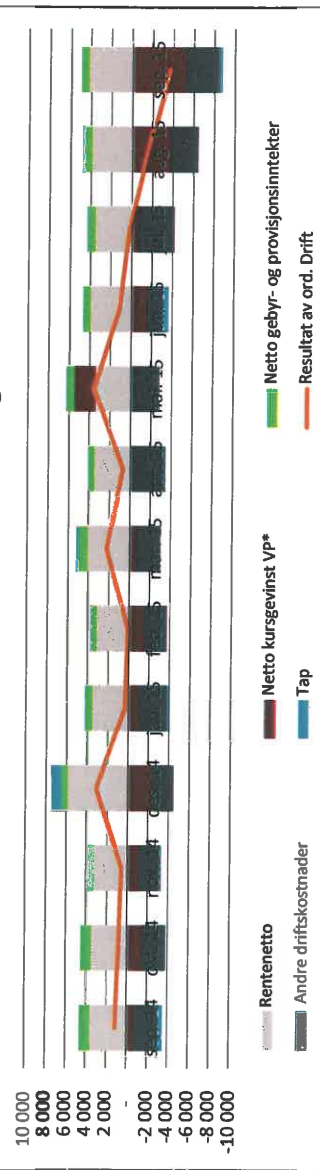
Kostnader i % av inntekter	83,29 %	55,34 %	59,69 %	23,60 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,39 %	58,73 %	61,43 %	-2,04 %
Kostnadsvekst siste 12 måneder	11,96 %	4,83 %	4,83 %	
Egenkapitalavkastning	2,38 %	9,27 %		

\* Hittil i år

Hittil i 2015

	sep.15	sep.14	Budsjett	Avvik budsj.	% GFK
	56 089	69 344	67 766	-1 678	4,03
	32 170	38 294	31 413	757	1,96
	<b>33 918</b>	<b>31 050</b>	<b>36 353</b>	<b>-2 435</b>	<b>2,07</b>
	1 157	593	448	709	0,07
	8 719	7 608	8 974	-254	0,53
	1 637	1 629	1 867	-230	0,10
	-12 922	1 676	819	-13 742	-0,79
	4	4	-	-	-
	<b>-4 682</b>	<b>8 252</b>	<b>8 374</b>	<b>-13 057</b>	<b>-0,29</b>
	18 766	17 453	18 698	68	1,14
	413	345	523	-110	0,03
	5 173	3 952	7 478	-2 305	0,32
	<b>24 351</b>	<b>21 750</b>	<b>26 699</b>	<b>-2 348</b>	<b>1,48</b>
	<b>4 885</b>	<b>17 552</b>	<b>18 029</b>	<b>-13 144</b>	<b>0,30</b>
	869	1 913	1 947	-34	0,05
	-	-420	-	-	-
	<b>4 016</b>	<b>16 059</b>	<b>16 082</b>	<b>-12 066</b>	<b>0,24</b>
	772	4 500	4 561	-3 789	0,05
	<b>3 244</b>	<b>11 559</b>	<b>11 521</b>	<b>-8 277</b>	<b>0,20</b>

## Resultatutvikling månedlig



## 2.2. Resultatregnskap i % av gj.sn. forvaltningskapital

30. september 2015

Aford Sparebank

	sep.15	Budsjett	Avvik budsjet	sep.14	des.14
Renteinntekter	4,03	4,17	97 %	4,53	4,59
Rentekostnader	1,96	1,93	101 %	2,50	2,46
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>2,07</b>	<b>2,24</b>	<b>92 %</b>	<b>2,03</b>	<b>2,13</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,07	0,03	256 %	0,04	0,03
Provisjonsinntekter m.v.	0,53	0,55	96 %	0,50	0,51
Provisjonskostnader m.v.	0,10	0,11	87 %	0,11	0,11
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter	-0,79	0,05	-1561 %	0,11	-0,15
Andre driftsinntekter	-	-	0 %	0,00	0,00
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>-0,29</b>	<b>0,52</b>	<b>-55 %</b>	<b>0,54</b>	<b>0,28</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1,14	1,15	99 %	1,14	1,05
Avskrivninger	0,03	0,03	78 %	0,02	0,02
Andre kostnader	0,32	0,46	68 %	0,26	0,30
<b>Andre driftskostnader</b>	<b>1,48</b>	<b>1,64</b>	<b>90 %</b>	<b>1,42</b>	<b>1,37</b>
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>0,30</b>	<b>1,11</b>	<b>27 %</b>	<b>1,15</b>	<b>1,04</b>
Innkommet/tap på utlån	0,05	0,12	44 %	0,12	0,04
Kurstap anleggsaksjer	-	-	0 %	-0,03	-0,02
Nedskrivninger anleggsaksjer	-	-	0 %	-	-
<b>Resultat av ordinær drift</b>	<b>0,24</b>	<b>0,99</b>	<b>25 %</b>	<b>1,05</b>	<b>1,02</b>
Skatteskotnad	0,05	0,28	17 %	0,29	0,26
<b>Resultat for perioden</b>	<b>0,20</b>	<b>0,71</b>	<b>28 %</b>	<b>0,75</b>	<b>0,75</b>

### 3. Balanse

30. september 2015

#### BALANSE

	sep.15	sep.14	Budsjett	Avvik budsjett	des.14
Kontanter og fordringer på sentralbanker	43 117	43 885	47 185	-4 068	47 185
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	102 201	78 157	71 968	30 233	71 968
Brutto utlån PM	1 113 759	1 077 971	-	1 113 759	1 114 932
Brutto utlån BM	542 223	520 267	-	542 223	494 592
Nedskrivninger	-8 253	-8 951	-10 071	1 818	-8 021
Sertifkatet og obligasjoner	323 894	313 755	325 000	-1 106	345 807
Andel i obligasjons- og pengemarkedsfond					
Aksjer og andre verdipapirer	76 281	89 973	50 000	26 281	21 405
Andre eiendeler	72 148	27 222	28 198	43 950	38 219
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2 265 371</b>	<b>2 142 280</b>	<b>2 227 280</b>	<b>38 091</b>	<b>2 126 087</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	172 517	167 021	165 948	6 569	165 948
Innskudd fra kunder	1 552 540	1 494 229	1 563 000	-10 460	1 517 741
Verdipapirgjeld	259 980	215 000	215 000	44 980	215 000
Annen gjeld	30 517	36 145	15 558	14 959	13 807
Ansvarlig kapital	49 843	69 775	49 872	-29	49 792
<b>Sum gjeld</b>	<b>2 065 397</b>	<b>1 982 170</b>	<b>2 009 378</b>	<b>56 019</b>	<b>1 962 287</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>199 974</b>	<b>160 109</b>	<b>213 800</b>	<b>-13 826</b>	<b>163 800</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2 265 371</b>	<b>2 142 280</b>	<b>2 223 178</b>	<b>42 194</b>	<b>2 126 087</b>
Utenfor balansen					
Eika Boligkreditt	277 472	260 083	68 611	208 861	265 079

#### 3.1 Nøkkeltall

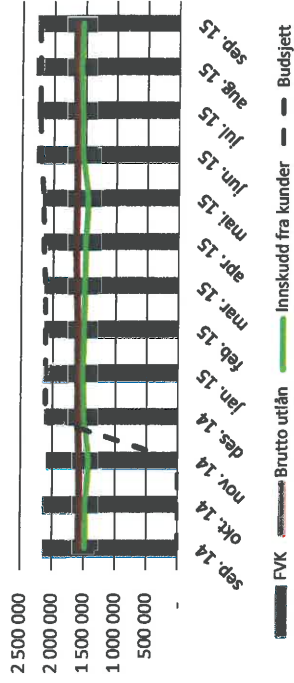
Innskuddsdeknning	93,75 %	93,49 %	91,14 %	94,30 %
PM-andel utlån (eksl. EBK)	67,26 %	67,45 %		
BM-andel utlån (eksl. EBK)	32,74 %	32,55 %		

#### 3.2 Vekst

	12 mnd	Annualisert vekst* 2015
Brutto utlån	3,61 %	3,85 %
Eika Boligkreditt	6,69 %	6,23 %
Innskudd	3,90 %	3,06 %
Forvaltningskapital	5,75 %	8,73 %

\* Annualisert vekst beregnes ut i fra vekst siden årsskiftet og forutsetter at den samme trenden fortsetter frem t.o.m. 31.12

#### Balanseutvikling siste 13 måneder



#### 4. Renterapport 30. september 2015

Åfjord Sparebank

##### Renteinntekter:

Renter av utlån til kredittinst.

##### Utlån til kunder

- Renteinntekter PM  
- Renteinntekter BM

Renteinntekter verdipapirer

Andre renteinntekter og lignende inntekter

##### Rentekostnader:

Innskudd fra kunder

- Rentekostnader PM

- Rentekostnader BM

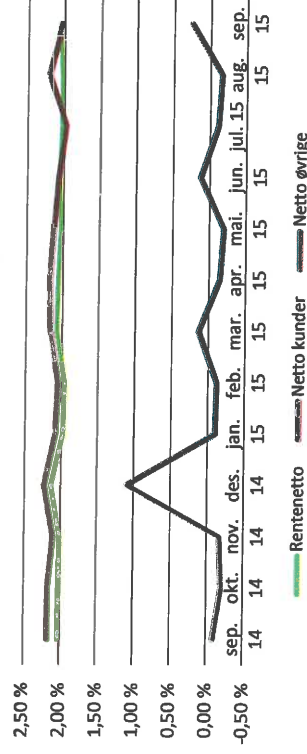
Fundingkostnad verdipapirer og kred.inst.

Andre rentekostnader og lignende kostnader

Rentenetto i kr

	sep.15	sep.14	Endring
	695	847	-152
	56 784	60 492	-3 709
	34 273	37 090	-2 817
	22 511	23 402	-892
	6 826	8 005	-1 179
	1 784	-	1 784
	22 361	27 069	-4 708
	11 920	13 921	-2 001
	10 441	13 148	-2 707
	7 087	7 274	-187
	2 722	3 951	-1 229
	32 134	31 050	1 084

#### Rentemargin pr. rentegruppe



#### 4.1 Nøkkeltall

Utlånsmargin hittil i år

Innskuddsmargin

Rentenetto

Netto kunder

Netto kredittinst.

Netto vp

Netto øvrig\*

\* Ansvallig lån og andre renteinntekter og -kostnader

Innskudd fra kunder

Brutto utlån til kunder eksl. EBK

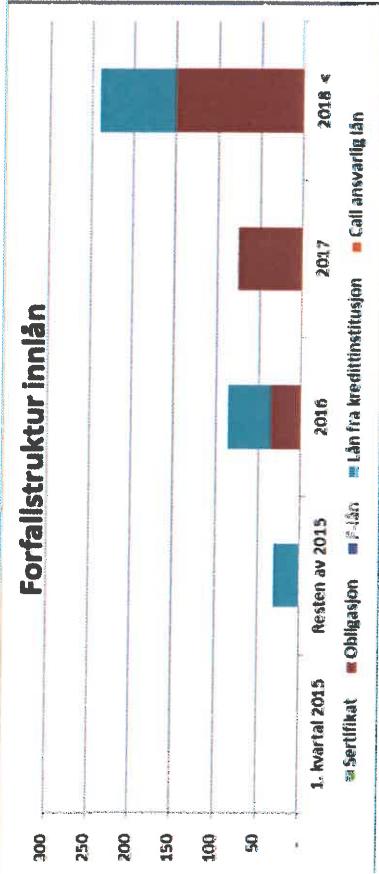
Brutto utlån til kunder inkl. EBK

Innskuddsdekning

	sep.15	Budsjett	Avvik	sep.14
	3,28 %			3,45 %
	-0,60 %			-0,81 %
	2,07 %	2,24 %	-0,17 %	2,03 %
	2,03 %			2,17 %
	-0,11 %			-0,15 %
	0,12 %			0,27 %
	0,25 %			-0,21 %
	1 552 540	1 563 000	-10 460	1 494 229
	1 655 982	1 715 000	-59 018	1 598 238
	1 933 454	1 783 611	149 843	1 858 321
	93,8 %	91,1 %	2,6 %	93,5 %

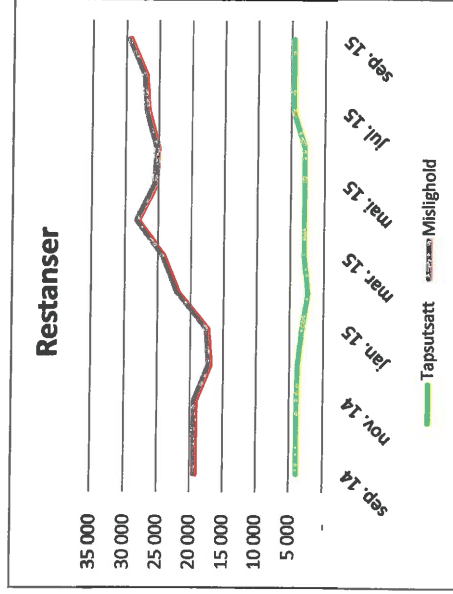
## 5. Likviditet/risiko

30. september 2015



## 5.4 Mislighold

	Restanse
Tapsutsatte	4 713
Restanse over 90 dager (Nedbetalingslån + Flexilån)	29 550



## 5.1 Kapitaldekning (oppdateres kvartalsvis)

	sep.15	sep.14	des.14
Kapitaldekning	17,55 %	0,00 %	16,80 %
Kjernekapitaldekning	15,52 %	0,00 %	14,40 %

## 5.2 Likviditetsindikatorer

Likviditetsindikator 1 (Finansiering med løpetid > 1 år)  
Likviditetsindikator 2 (Finansiering med løpetid > 1 mnd)

	sep.15	sep.14	des.14
Innskuddsdekning	126,54	-	-
	130,09	-	-
	93,75 %	93,49 %	94,30 %

Volium

Deponerte verdipapirer

## 5.3 Store innskudd

10 største innskudd - i % av totalt  
3 største innskudd - i % av totalt  
Største innskudd - i % av totalt

	Volium	Prosent
	491 770	31,7 %
	302 508	19,48 %
	140 000	9,02 %