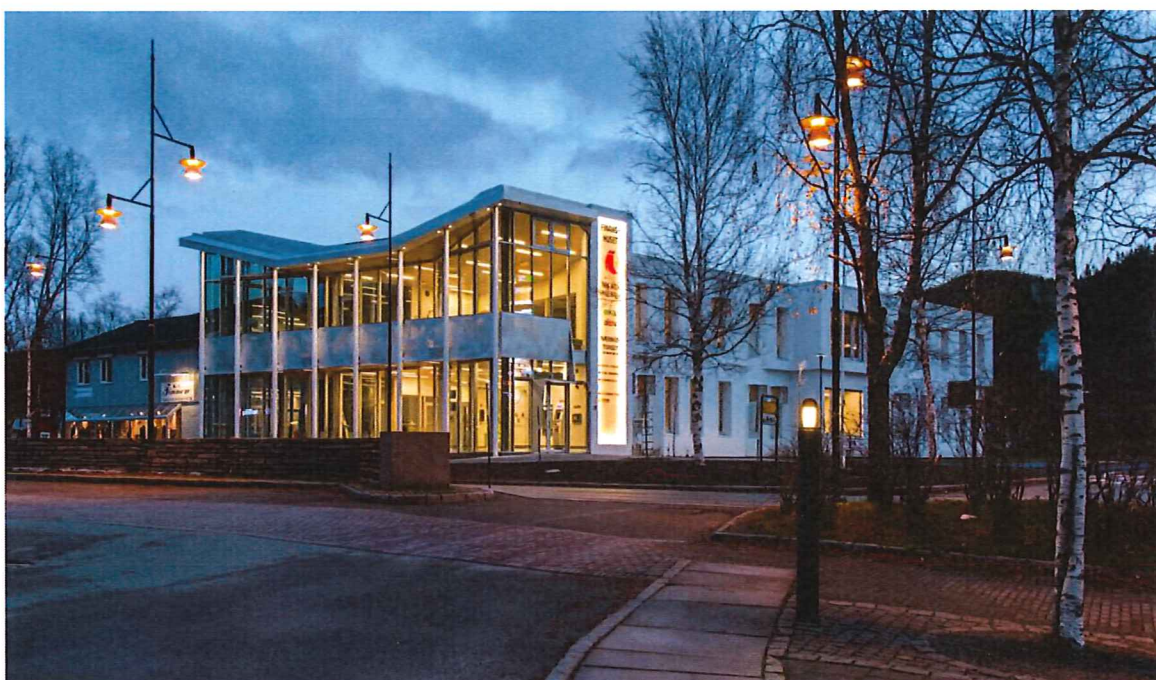


# Åfjord Sparebank

## Delårsrapport – 2. kvartal 2019



**ÅFJORD SPAREBANK**  
- liten bank med stort hjerte -

## RAPPORT FRA STYRET 2. KVARTAL 2019

### RESULTATUTVIKLING

---

Bankens driftsresultat etter skatt ble på kr 9,2 mill som gir en egenkapitalavkastning på 8,0 %. Resultatet er kr 0,3 mill lavere enn tilsvarende periode året før.

Bankens rentenetto utgjør kr 25,6 mill, som er en økning på kr 0,15 mill sammenlignet med 2018. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rentemargin 2,02 % mot 2,05 % i tilsvarende periode i 2018.

Netto andre driftsinntekter utgjør kr 7,6 mill mot kr 6,5 mill i fjor.

Driftskostnadene utgjør kr 20,6 mill mot kr 20,2 mill i samme periode 2018. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene eksklusive verdipapirer er på 67,6 % mot 62,3 % i samme periode i 2018.

### BALANSEUTVIKLING

---

Pr 30.06.2019 utgjør forvaltningskapitalen kr 2.533,3 mill som er en reduksjon på kr 39,1 mill fra samme periode i 2018. Sammenlignet med 31.12.18 er forvaltningskapitalen redusert med kr 155,2 mill. Reduksjonen skyldes i stor grad en reduksjon i bankens overskuddslikviditet.

Brutto utlån er på 2.073,1 mill og utlån har økt med kr 49,5 mill siden årsskiftet.

Våre kunders lån i Eika Boligkreditt utgjør kr 462,6 mill. Dette er en reduksjon på kr 22,0 mill siden årsskiftet.

Innskudd fra kunder er på kr 2.008,8 mill, og dette gir en innskuddsdekning på 96,9 %. Innskuddene er redusert med 92,6 mill siden årsskiftet.

### TAP

---

Gruppevise tapsavsetninger er utgiftsført med kr 0,4 mill i 2. kvartal. Avsetningen skyldes en økning i risikoklassifisering i PM-markedet – total avsetning for 2019 er på kr 0,8 mill.

Spesifiserte tapsavsetninger ved utgangen av kvartalet utgjør kr 14,9 mill og avsetninger på grupper kr 9,0 mill.

### KAPITALDEKNING

---

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av juni 2019 beregnet til 15,5 %, 17,3 % og 19,5 %.

Konsolidert kapitaldekning er basert på forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak i samarbeidende grupper. For Åfjord Sparebank sin del vil finansforetak i samarbeidende gruppe være Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgruppen utgjør henholdsvis 14,4 %, 16,26 % og 18,5 %.

Opptjent resultat hittil i år er ikke inkludert i disse beregningene.

### LIKVIDITET

---

Banken har høy innskuddsdekning og god likviditet. I andre kvartal 2019 er et ansvarlig lån på kr 30,0 mill refinansiert og det er tatt opp et nytt obligasjonslån på kr 50,0 mill med tre års løpetid.

Kassebeholdninger, innskudd i andre banker og pantsettbare obligasjoner utgjør kr 428,6 mill. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter for til sammen kr 75,0 mill.

### VERDIPAPIRER

---

Banken har en obligasjonsbeholdning på kr 279,3 mill. Aksjer og fondsandeler er bokført til kr 49,2 mill. Banken har vært lite aktiv i verdipapirmarkedet ut over strategiske investeringer i allianseforetak og likviditetsplasseringer i rentefond og obligasjoner til dekning av likviditetsreserver. Bankens har ingen vesentlig risiko i andre verdipapirer.

### ORGANISASJON

---

Åfjord Sparebank har nå 18 ansatte i bankens eget bygg i Åfjord.

## RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2019	2018	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		21.826	20.369	42.791	40.879	81.941
Rentekostnader og lignende kostnader		8.533	7.809	17.180	15.415	31.451
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>13.294</b>	<b>12.560</b>	<b>25.612</b>	<b>25.464</b>	<b>50.490</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		1.897	1.399	2.011	1.443	1.443
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.001	3.291	6.004	6.700	13.088
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		497	573	1.111	1.195	2.314
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		366	(210)	710	(457)	(3.062)
Andre driftsinntekter		-	59	-	59	59
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>4.767</b>	<b>3.966</b>	<b>7.613</b>	<b>6.549</b>	<b>9.213</b>
Personalkostnader		3.716	3.559	8.660	7.729	18.375
Administrasjonskostnader		3.724	3.502	7.431	7.184	16.056
Avskrivning		274	333	555	665	1.330
Andre driftskostnader		1.943	2.296	3.966	4.663	8.128
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>9.657</b>	<b>9.690</b>	<b>20.612</b>	<b>20.241</b>	<b>43.889</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>8.404</b>	<b>6.836</b>	<b>12.613</b>	<b>11.771</b>	<b>15.814</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	358	(59)	694	(382)	615
Kurstap anleggsaksjer		(9)	-	(9)	-	563
Sum nedskr/rev av nedskrivning		118	-	118	-	-
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>7.937</b>	<b>6.895</b>	<b>11.810</b>	<b>12.153</b>	<b>15.762</b>
Skatt		1.600	1.100	2.633	2.630	4.564
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>6.337</b>	<b>5.795</b>	<b>9.178</b>	<b>9.523</b>	<b>11.197</b>

## BALANSE - EIENDELER

	NOTE	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		69.816	133.267	69.140
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		79.426	105.540	188.095
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>2.073.171</b>	<b>2.025.540</b>	<b>2.023.602</b>
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(14.897)	(13.857)	(14.897)
Gruppevis nedskrivninger	2	(8.990)	(8.190)	(8.190)
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>2.049.284</b>	<b>2.003.492</b>	<b>2.000.515</b>
Overtatte eiendeler		-	(0)	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		279.327	259.387	375.171
Aksjer, andeler og andre vp med variabel avkastning		41.242	54.572	41.547
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	1.000	-
Eierinteresser i konsernselskap		8.000	8.000	8.000
Utsatt skattefordel		495	274	495
Immaterielle eiendeler		541	890	665
Varige driftsmidler		1.918	2.698	2.269
Andre eiendeler		(283)	504	105
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		3.520	2.788	2.513
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2.533.285</b>	<b>2.572.413</b>	<b>2.688.515</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	2. Kvartal 2019	2. Kvartal 2018	Året 2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	33.466	62.198	31.628
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.008.766	1.950.825	2.101.319
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	174.943	259.939	259.956
Annen gjeld		9.210	4.810	10.297
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		15.565	12.439	3.698
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		53	53	53
Ansvarlig lånekapital	5, 6	55.000	55.000	55.000
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.297.003</b>	<b>2.345.266</b>	<b>2.461.951</b>
Innskutt egenkapital		39.974	39.454	39.434
Sparebankens fond	5	186.850	177.950	186.850
Utjevningfond	5	280	216	280
Regnskapsperiodens resultat		9.177	9.527	-
<b>Sum egenkapital</b>		<b>236.282</b>	<b>227.147</b>	<b>226.564</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2.533.285</b>	<b>2.572.413</b>	<b>2.688.515</b>

Åfjord, 30. juni / 22. aug 2019



**Einar Frønes**  
styrets leder



**Siri Stjern-Strøm**  
styrets nestleder



**Alf Håkon Skjærvik**  
styremedlem



**Hilde Nordløy**  
styremedlem



**Tove Børmark**  
styremedlem/ansattvalgt



**Inge Hårstad**  
adm banksjef

## REGNSKAPSPRINSIPPER

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk i hht NGAAP (Norwegian Generally Accepted Accounting Principles).

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Alle regnskapstall er oppgitt i hele tusen med mindre noe annet spesifikt er angitt.

## NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	67,6 %	62,3 %	71,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	1,8 %	2,3 %	7,2 %
Egenkapitalavkastning*	8,0 %	8,6 %	5,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,0 %	17,9 %	17,7 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,11 %	-0,13 %	-0,06 %
Utlånsmargin hittil i år	2,59 %	2,86 %	2,77 %
Netto rentemargin hittil i år	2,02 %	2,05 %	1,99 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,4 %	27,4 %	26,1 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	23,3 %	25,4 %	24,5 %
Innskuddsdekning	96,9 %	96,3 %	103,8 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	15,45 %	15,10 %	15,38 %
Kjernekapitaldekning	17,28 %	16,98 %	17,24 %
Kapitaldekning	19,49 %	19,24 %	19,46 %
Leverage ratio	9,00 %	8,53 %	8,43 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	136	189	317
NSFR	138	136	139

## Note 1 – Tap på utlån

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-81	-	-81	959
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	410	-	800	-310	-310
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	-	-	198
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	36	-	71	-189
Periodens renter på nedskrevet andel av utlån	-47	-	-91	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-5	-14	-15	-62	-43
Periodens tapskostnad	358	-59	694	-382	615

## Note 2 – Nedskrivning på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	14.897	13.938	13.938
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-81	740
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	300
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-81
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	14.897	13.857	14.897

Gruppenedskrivninger på utlån	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.580	8.500	8.500
Periodens endring i gruppenedskrivninger	410	-310	-310
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	8.990	8.190	8.190

## Note 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	50.288	31.604	33.795
Individuelle nedskrivninger	-8.518	-7.828	-8.518
Netto misligholdte utlån	41.770	23.776	25.277

Andre tapsutsatte engasjement	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	26.546	26.814	26.668
Individuelle nedskrivninger	-6.379	-6.029	-6.379
Netto tapsutsatte engasjement	20.167	20.785	20.289

## Note 4 – Fordeling utlån kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Landbruk	63.911	83.075	66.591
Industri	35.266	34.394	35.058
Bygg, anlegg	78.906	26.429	23.236
Varehandel	38.792	39.995	39.855
Transport	17.291	13.075	15.800
Eiendomsdrift etc	260.498	296.319	291.778
Annen næring	52.513	61.494	55.076
<b>Sum næring</b>	<b>547.177</b>	<b>554.781</b>	<b>527.395</b>
Personkunder	1.525.994	1.470.759	1.496.207
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.073.171</b>	<b>2.025.540</b>	<b>2.023.602</b>
Individuelle nedskrivninger	-14.897	-13.857	-14.897
Gruppenedskrivninger	-8.990	-8.190	-8.190
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.049.284</b>	<b>2.003.493</b>	<b>2.000.515</b>
Utlån formidlet via EBK	462.550	500.854	484.539
<b>Totale utlån inkl. EBK</b>	<b>2.511.834</b>	<b>2.504.347</b>	<b>2.485.054</b>

## Note 5 – Kapitaldekning

	2. Kvartal 2019	2. Kvartal 2018	Året 2018
Sparebankens fond	187.130	178.166	187.130
Innbetalt egenkapitalbevis	39.974	39.454	39.434
<b>Sum egenkapital</b>	<b>227.104</b>	<b>217.620</b>	<b>226.564</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-16.993	-16.524	-19.153
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>210.111</b>	<b>201.096</b>	<b>207.411</b>
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	25.000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>235.111</b>	<b>226.096</b>	<b>232.411</b>
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>265.111</b>	<b>256.096</b>	<b>262.411</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2018</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokal regional myndighet	3.534	3.411	3.005
Institusjoner	133	2.717	173
Foretak	216.150	251.877	238.869
Pantsikkerhet eiendom	857.448	792.346	814.203
Forfalte engasjementer	43.015	30.250	23.020
Obligasjoner med fortrinnsrett	18.826	19.499	23.518
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	15.573	20.567	36.906
Andeler verdipapirfond	-	5.250	-
Egenkapitalposisjoner	47.342	48.495	47.287
Øvrige engasjementer	54.990	64.614	58.192
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.257.010</b>	<b>1.239.025</b>	<b>1.245.175</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	103.201	92.332	103.201
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.360.211</b>	<b>1.331.357</b>	<b>1.348.376</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,49 %</b>	<b>19,24 %</b>	<b>19,46 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>17,28 %</b>	<b>16,98 %</b>	<b>17,24 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>15,45 %</b>	<b>15,10 %</b>	<b>15,38 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,32 % i Eika Gruppen AS og på 0,59 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018	2018
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>224.930</b>	<b>218.645</b>	<b>225.000</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>253.639</b>	<b>247.125</b>	<b>254.801</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>288.022</b>	<b>281.807</b>	<b>289.483</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.560.357</b>	<b>1.536.895</b>	<b>1.564.289</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>18,46 %</b>	<b>18,34 %</b>	<b>18,51 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>16,26 %</b>	<b>16,08 %</b>	<b>16,29 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>14,42 %</b>	<b>14,23 %</b>	<b>14,38 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>7,80 %</b>	<b>7,50 %</b>	<b>7,36 %</b>

## Note 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	2. Kvartal 2019	2. Kvartal 2018	Året 2018
Obligasjoner, nominell verdi	175.000	260.000	260.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-57	-61	-44
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>174.943</b>	<b>259.939</b>	<b>259.956</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,51 %	1,97 %	2,04 %

	2. Kvartal 2019	2. Kvartal 2018	Året 2018
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	-	-	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>55.000</b>	<b>55.000</b>	<b>55.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,46 %	4,04 %	4,10 %

	2. Kvartal 2019	2. Kvartal 2018	Året 2018
Lån fra kredittinstitusjoner	3.466	1.290	1.628
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	30.000	60.000	30.000
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>33.466</b>	<b>61.290</b>	<b>31.628</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,03 %	1,97 %	1,99 %

## Note 7 – 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	-	-	-	-	-	69.816	69.816
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	79.426	79.426
Utlån til kunder	12.891	39.785	198.032	324.838	1.497.624	-23.887	2.049.284
Obligasjoner/sertifik.	5.000	-	55.796	218.531	-	-	279.327
Aksjer	-	-	-	-	-	49.242	49.242
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	6.190	6.190
<b>Sum eiendeler</b>	<b>17.891</b>	<b>39.785</b>	<b>253.828</b>	<b>543.369</b>	<b>1.497.624</b>	<b>180.787</b>	<b>2.533.285</b>

### 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	-	-	3.466	33.466
Innskudd fra kunder	-	406.837	16.415	-	-	1.585.514	2.008.766
Obligasjonsgjeld	-	-	75.000	100.000	-	-57	174.943
Ansvarlig lån	-	-	-	30.000	-	-	30.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	25.000	-	-	25.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	24.829	24.829
Egenkapital	-	-	-	-	-	236.282	236.282
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>406.837</b>	<b>121.415</b>	<b>155.000</b>	<b>-</b>	<b>1.850.033</b>	<b>2.533.285</b>



## Note 8 – 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	-	-	-	-	-	69.816	69.816
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	79.426	79.426
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.049.284	2.049.284
Obligasjoner/sertifik.	46.228	221.867	10.644	588	-	-	279.327
Aksjer	-	-	-	-	-	49.242	49.242
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	6.190	6.190
<b>Sum eiendeler</b>	<b>46.228</b>	<b>221.867</b>	<b>10.644</b>	<b>588</b>	<b>-</b>	<b>2.253.958</b>	<b>2.533.285</b>

### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	30.000	-	-	-	3.466	33.466
Innskudd fra kunder	-	11.619	16.415	-	-	1.980.733	2.008.767
Obligasjonsgjeld	-	175.000	-	-	-	(57)	174.943
Ansvarlig lån	30.000	-	-	-	-	-	30.000
Fondsobligasjoner	-	25.000	-	-	-	-	25.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	24.829	24.829
Egenkapital	-	-	-	-	-	236.282	236.282
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>30.000</b>	<b>241.619</b>	<b>16.415</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.245.252</b>	<b>2.533.286</b>