

Åfjord Sparebank

Delårsrapport – 3. kvartal 2019



ÅFJORD SPAREBANK

- liten bank med stort hjerte -

RAPPORT FRA STYRET 3. KVARTAL 2019

RESULTATUTVIKLING

Bankens driftsresultat etter skatt ble på kr 13,8 mill som gir en egenkapitalavkastning på 8,0 %. Resultatet er kr 2,4 mill høyere enn tilsvarende periode året før.

Bankens rentenetto utgjør kr 40,4 mill, som er en økning på kr 2,9 mill sammenlignet med 2018. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rentemargin 2,11 % mot 1,99 % i tilsvarende periode i 2018.

Netto andre driftsinntekter utgjør kr 10,4 mill mot kr 9,3 mill i fjor.

Driftskostnadene utgjør kr 31,7 mill mot kr 31,7 mill i samme periode 2018. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene eksklusive verdipapirer er på 65,9 % mot 69,3 % i samme periode i 2018.

BALANSEUTVIKLING

Pr 30.09.2019 utgjør forvaltningskapitalen kr 2.493,2 mill som er en reduksjon på kr 57,1 mill fra samme periode i 2018. Sammenlignet med 31.12.18 er forvaltningskapitalen redusert med kr 209,9 mill. Nedgangen skyldes i stor grad en reduksjon av innskudd fra bankens kunder og reduksjon av bankens overskuddslikviditet.

Brutto utlån er på 2.081,5 mill og utlån har økt med kr 57,9 mill siden årsskiftet.

Våre kunders lån i Eika Boligkreditt utgjør kr 458,2 mill. Dette er en reduksjon på kr 26,3 mill siden årsskiftet.

Innskudd fra kunder er på kr 1.948,1 mill, og dette gir en innskuddsdekning på 93,6 %. Innskuddene er redusert med 153,2 mill siden årsskiftet.

TAP

Gruppevis tapsavsetninger er utgiftsført med kr 0,23 mill i 3. kvartal. Avsetningen skyldes en økning i risikoklassifisering i PM-markedet – total avsetning for 2019 er på kr 1,03 mill.

Spesifiserte tapsavsetninger ved utgangen av kvartalet utgjør kr 14,9 mill og avsetninger på grupper kr 9,22 mill.

Banken har ved utgangen av tredje kvartal noen risikoutsatte engasjement som kan medføre at

det må foretas ytterligere individuelle tapsavsetninger i 4. kvartal på inntil kr 2,5 mill.

KAPITALDEKNING

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av kvartalet beregnet til 15,1 %, 16,9 % og 19,1 %.

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 14,1 %, 15,9 % og 18,2 %.

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

LIKVIDITET

Banken har høy innskuddsdekning og god likviditet.

Kassebeholdninger, innskudd i andre banker og pantsettbare obligasjoner utgjør kr 380,3 mill. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter hos DNB med til sammen kr 75,0 mill.

VERDIPAPIRER

Banken har en obligasjonsbeholdning på kr 271,8 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	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2019	2018	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		23.639	19.878	66.430	60.757	81.941
Rentekostnader og lignende kostnader		8.871	7.805	26.051	23.220	31.451
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.768	12.073	40.380	37.537	50.490
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		0	-	2.011	1.443	1.443
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.294	3.200	9.298	9.900	13.088
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		487	573	1.599	1.768	2.314
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(50)	82	659	(376)	(3.062)
Andre driftsinntekter		-	-	-	59	59
Netto andre driftsinntekter		2.757	2.710	10.370	9.258	9.213
Personalkostnader		5.055	5.251	13.714	12.980	18.375
Administrasjonskostnader		3.786	3.562	11.217	10.746	16.056
Avskrivning		261	333	816	998	1.330
Andre driftskostnader		1.955	2.318	5.921	6.981	8.128
Sum driftskostnader		11.056	11.463	31.668	31.705	43.889
Resultat før tap		6.469	3.319	19.082	15.090	15.814
Tap på utlån, garantier m.v.	1	175	577	869	195	615
Gevinst/tap anleggsaksjer		-	(332)	(9)	(336)	563
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	118	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		6.294	3.074	18.104	15.231	15.762
Skatt		1.667	1.191	4.299	3.821	4.564
Resultat av ordinær drift etter skatt		4.627	1.883	13.805	11.410	11.197

BALANSE - EIENDELER

	NOTE	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		68.953	119.418	69.140
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		39.604	23.944	188.095
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.081.460	2.011.118	2.023.602
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(14.897)	(14.547)	(14.897)
Gruppevise nedskrivninger	2	(9.220)	(8.140)	(8.190)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.057.342	1.988.431	2.000.515
Overtatte eiendeler		-	(0)	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		271.777	349.513	375.171
Aksjer, andeler og andre vp med variabel avkastning		41.242	41.180	41.547
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	1.000	-
Eierinteresser i konsernselskap		8.000	8.000	8.000
Utsatt skattefordel		495	274	495
Immaterielle eiendeler		478	777	665
Varige driftsmidler		1.720	2.481	2.269
Andre eiendeler		(895)	400	105
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		4.508	2.753	2.513
Sum eiendeler		2.493.224	2.538.172	2.688.515

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	41.139	61.327	31.628
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.948.087	1.908.981	2.101.319
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	174.943	259.958	259.956
Annen gjeld		10.302	5.635	10.297
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		22.515	18.186	3.698
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		53	53	53
Ansvarlig lånekapital	5, 6	55.000	55.000	55.000
Sum gjeld		2.252.039	2.309.143	2.461.951
Innskutt egenkapital		39.974	39.454	39.434
Sparebankens fond	5	186.850	177.950	186.850
Utjevningsfond	5	280	216	280
Regnskapsperiodens resultat		14.081	11.410	-
Sum egenkapital		241.185	229.029	226.564
Sum gjeld og egenkapital		2.493.224	2.538.172	2.688.515

Åfjord, 30. september / 21. november 2019



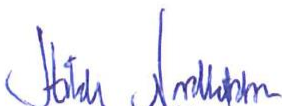
Einar Frønes
styrets leder



Siri Stjern-Strøm
styrets nestleder



Alf Håkon Skjærvik
styremedlem



Hilde Nordløkken
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

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	65,9 %	69,3 %	71,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-0,1 %	4,2 %	7,2 %
Egenkapitalavkastning*	8,0 %	6,8 %	5,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,0 %	17,9 %	17,7 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,17 %	-0,11 %	-0,06 %
Utlånsmargin hittil i år	2,59 %	2,79 %	2,77 %
Netto rentemargin hittil i år	2,11 %	1,99 %	1,99 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	27,3 %	26,4 %	26,1 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	23,3 %	24,9 %	24,5 %
Innskuddsdekning	93,6 %	94,9 %	103,8 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	15,11 %	15,22 %	15,38 %
Kjernekapitaldekning	16,91 %	17,12 %	17,24 %
Kapitaldekning	19,06 %	19,41 %	19,46 %
Leverage ratio	9,21 %	8,59 %	8,43 %
Likviditet			
LCR	149	151	317
NSFR	135	136	139

Note 1 – Tap på utlån

	3. Kvartal isolert	3. Kvartal	3. Kvartal	Året	
	2019	2018	2019	2018	
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	690	-	609	959
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	230	-50	1.030	-360	-310
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	56	-	56	198
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-112	-	-41	-189
Periodens renter på nedskrevet andel av utlån	-45	-	-136	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-10	-7	-25	-69	-43
Periodens tapkostnad	175	577	869	195	615

Note 2 – Nedskrivning på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	14.897	13.938	13.938
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	390	740
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	300	300
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-81	-81
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	14.897	14.547	14.897

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.990	8.500	8.500
Periodens endring i gruppenedskrivninger	230	-360	-310
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	9.220	8.140	8.190

Note 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Brutto misligholdte utlån	76.185	30.961	33.795
Individuelle nedskrivninger	-8.518	-8.518	-8.518
Netto misligholdte utlån	67.667	22.443	25.277

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	26.403	26.663	26.668
Individuelle nedskrivninger	-6.379	-6.029	-6.379
Netto tapsutsatte engasjement	20.024	20.633	20.289

Note 4 – Fordeling utlån kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Landbruk	72.986	78.532	66.591
Industri	35.050	35.540	35.058
Bygg, anlegg	91.538	22.197	23.236
Varehandel	38.669	38.577	39.855
Transport	17.138	13.132	15.800
Eiendomsdrift etc	263.259	284.349	291.778
Annen næring	50.491	58.150	55.076
Sum næring	569.131	530.476	527.395
Personkunder	1.512.329	1.480.642	1.496.207
Brutto utlån	2.081.460	2.011.118	2.023.602
Individuelle nedskrivninger	-14.897	-14.547	-14.897
Gruppenedskrivninger	-9.220	-8.140	-8.190
Netto utlån til kunder	2.057.342	1.988.431	2.000.515
Utlån formidlet via EBK	458.194	490.279	484.539
Totale utlån inkl. EBK	2.515.536	2.478.710	2.485.054

Note 5 – Kapitaldekning

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Sparebankens fond	187.130	178.166	187.130
Innbetalt egenkapitalbevis	39.974	39.454	39.434
Sum egenkapital	227.104	217.620	226.564
Fradrag i ren kjernekapital	-16.993	-17.907	-19.153
Ren kjernekapital	210.111	199.713	207.411
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	25.000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	235.111	224.713	232.411
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	30.000	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	265.111	254.713	262.411
	2019	2018	2018
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	1.532	3.407	3.005
Institusjoner	1.417	4.644	173
Foretak	220.938	258.447	238.869
Pantsikkerhet eiendom	858.636	805.798	814.203
Forfalte engasjementer	76.297	12.136	23.020
Obligasjoner med fortrinnsrett	18.369	19.492	23.518
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	7.740	4.249	36.906
Andeler verdipapirfond	-	-	-
Egenkapitalposisjoner	47.312	48.312	47.287
Øvrige engasjementer	55.308	63.525	58.192
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.287.548	1.220.011	1.245.175
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	103.201	92.332	103.201
Beregningsgrunnlag	1.390.749	1.312.343	1.348.376
Kapitaldekning i %	19,06 %	19,41 %	19,46 %
Kjernekapitaldekning	16,91 %	17,12 %	17,24 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,11 %	15,22 %	15,38 %

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
Ren kjernekapital	224.917	218.185	225.000
Kjernekapital	253.626	246.674	254.801
Ansvarlig kapital	289.278	281.356	289.483
Beregningsgrunnlag	1.592.065	1.522.352	1.564.289
Kapitaldekning i %	18,17 %	18,48 %	18,51 %
Kjernekapitaldekning	15,93 %	16,20 %	16,29 %
Ren kjernekapitaldekning i %	14,13 %	14,33 %	14,38 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,92 %	7,49 %	7,36 %

Note 6 – Gjeldstiftet ved utstedelse av verdipapirer

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Obligasjoner, nominell verdi	175.000	260.000	260.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-58	-42	-44
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	174.943	259.958	259.956
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,50 %	2,01 %	2,04 %

	3. Kvartal 2019	3. 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	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	55.000	55.000	55.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,62 %	4,08 %	4,10 %

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Lån fra kredittinstitusjoner	11.139	1.327	1.628
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	30.000	60.000	30.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	41.139	61.327	31.628
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,16 %	1,95 %	1,99 %

Note 7 – Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	68.953	68.953
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	39.604	39.604
Utlån til kunder	16.689	33.479	277.026	324.617	1.429.648	-24.117	2.057.342
Obligasjoner/sertifik.	-	645	123.322	147.810	-	-	271.777
Aksjer	-	-	-	-	-	49.242	49.242
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	6.306	6.306
Sum eiendeler	16.689	34.124	400.348	472.427	1.429.648	139.988	2.493.224

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	-	-	11.139	41.139
Innskudd fra kunder	-	419.790	29.185	-	-	1.499.113	1.948.087
Obligasjonsgjeld	-	-	75.000	100.000	-	-58	174.943
Ansvarlig lån	-	-	-	30.000	-	-	30.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	25.000	-	-	25.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	32.871	32.871
Egenkapital	-	-	-	-	-	241.185	241.185
Sum gjeld og egenkapital	-	419.790	134.185	155.000	-	1.784.250	2.493.224

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	-	-	-	-	-	68.953	68.953
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	39.604	39.604
Utlån til kunder	-	-	-	6.415	-	2.050.928	2.057.343
Obligasjoner/sertifik.	51.228	219.961	227	361	-	-	271.777
Aksjer	-	-	-	-	-	49.242	49.242
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	6.306	6.306
Sum eiendeler	51.228	219.961	227	6.776	-	2.215.032	2.493.224

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	-	-	-	11.139	41.139
Innskudd fra kunder	-	3.028	29.185	-	-	1.915.874	1.948.087
Obligasjonsgjeld	-	175.000	-	-	-	(58)	174.943
Ansvarlig lån	30.000	-	-	-	-	-	30.000
Fondsobligasjoner	-	25.000	-	-	-	-	25.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	32.871	32.871
Egenkapital	-	-	-	-	-	241.185	241.185
Sum gjeld og egenkapital	30.000	233.028	29.185	-	-	2.201.011	2.493.223