

Åfjord Sparebank

Delårsrapport – 1. kvartal 2019



ÅFJORD SPAREBANK
- liten bank med stort hjerte -

RAPPORT FRA STYRET 1. KVARTAL 2019

RESULTATUTVIKLING

Bankens driftsresultat etter skatt ble på kr 2,8 mill som gir en egenkapitalavkastning på 5,1 %. Resultatet er kr 0,9 mill lavere enn tilsvarende periode året før.

Bankens rentenetto utgjør kr 12,3 mill, som er en nedgang på kr 0,6 mill sammenlignet med 1. kvartal i 2018. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rentemargin 1,92 % mot 2,10 % i tilsvarende periode i 2018.

Andre driftsinntekter utgjør kr 2,8 mill mot kr 2,6 mill i fjor.

Driftskostnadene utgjør kr 10,9 mill mot kr 10,5 mill i samme periode 2018. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene eksklusive verdipapirer er på 74,5 % mot 67,2 % i samme periode i 2018.

BALANSEUTVIKLING

Pr 31.03.2019 utgjør forvaltningskapitalen kr 2.511,6 mill som er en økning på kr 23,4 mill fra samme periode i 2018. Sammenlignet med 31.12.18 er forvaltningskapitalen redusert med kr 176,9 mill. Reduksjonen skyldes i stor grad en reduksjon i bankens overskuddslikviditet.

Brutto utlån er på 2.035,4 mill og det har ikke vært vekst i utlån siste 12 måneder. Utlån har økt med kr 11,7 mill siden årsskiftet.

Våre kunders lån i Eika Boligkreditt utgjør kr 478,8 mill. Dette er en reduksjon på kr 24,3 mill siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder var ved kvartalsskiftet kr 2.026,9 mill, og dette gir en innskuddsdekning på 99,6 %. Innskuddene har økt med kr 205,4 mill siste 12 måneder og en reduksjon på kr 74,4 mill siden årsskiftet.

KAPITALDEKNING

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av mars 2019 beregnet til 15,7 %, 17,1 % og 19,3 %. Opptjent resultat hittil i år er ikke inkludert i disse beregningene.

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 14,7 %, 16,6 % og 18,9 %.

TAP

Gruppevise tapsavsetninger er utgiftsført med kr 0,4 mill i dette kvartalet. Avsetningen skyldes en økning i risikoklassifisering i PM-markedet.

Spesifiserte tapsavsetninger utgjør pr. 31.03.2019 kr 14,9 mill og avsetninger på grupper kr 8,6 mill.

LIKVIDITET

Banken har høy innskuddsdekning og god likviditet. I første kvartal 2019 har derfor obligasjonslån på kr 110,5 blitt innfridd uten at disse foreløpig har blitt refinansiert.

Kassebeholdninger, innskudd i andre banker og pantsettbare obligasjoner utgjør kr 444,6 mill. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter for til sammen kr 75,0 mill.

VERDIPAPIRER

Banken har en obligasjonsbeholdning på kr 305,2 mill. Aksjer og fondsandeler er bokført til kr 48,2 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

Avdelingen i Trondheim er avviklet i løpet av 2018, og Åfjord Sparebank har nå 17 ansatte i bankens eget bygg i Åfjord.

RESULTATREGNSKAP

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		20.965	20.510	81.941
Rentekostnader og lignende kostnader		8.647	7.606	31.451
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		12.318	12.904	50.490
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		114	44	1.443
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.003	3.409	13.088
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		615	622	2.314
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		343	(247)	(3.062)
Andre driftsinntekter		-	-	59
Netto andre driftsinntekter		2.846	2.584	9.213
Personalkostnader		4.944	4.170	18.375
Administrasjonskostnader		3.707	3.682	16.056
Avskrivning		281	332	1.330
Andre driftskostnader		2.023	2.367	8.128
Sum driftskostnader		10.955	10.551	43.889
Resultat før tap		4.209	4.936	15.814
Tap på utlån, garantier m.v.	1	336	(323)	615
Kurstap anleggsaksjer		3	-	563
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		3.870	5.259	15.762
Skatt		1.030	1.530	4.564
Resultat av ordinær drift etter skatt		2.840	3.729	11.197

BALANSE - EIENDELER

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		69.411	138.163	69.140
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		69.986	13.530	188.095
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.035.357	2.035.393	2.023.602
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(14.897)	(13.938)	(14.897)
Gruppevise nedskrivninger	2	(8.580)	(8.190)	(8.190)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.011.879	2.013.265	2.000.515
Overtatte eiendeler		-	0	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		305.169	272.425	375.171
Aksjer, andeler og andre vp med variADle avkastning		40.153	33.473	40.247
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	1.000	1.300
Eierinteresser i konsernselskap		8.000	8.000	8.000
Utsatt skattefordel		495	274	495
Immaterielle eiendeler		603	1.002	665
Varige driftsmidler		2.130	2.895	2.269
Andre eiendeler		(365)	1.063	105
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		4.153	3.085	2.513
Sum eiendeler		2.511.614	2.488.175	2.688.515

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
	NOTE			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	33.412	60.867	31.628
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.026.894	1.821.470	2.101.319
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	149.462	316.908	259.956
Annen gjeld		7.520	4.227	10.297
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		9.870	8.300	3.698
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		53	53	53
Ansvarlig lånekapital	5, 6	55.000	55.000	55.000
Sum gjeld		2.282.210	2.266.826	2.461.951
Innskutt egenkapital		39.434	39.454	39.434
Sparebankens fond	5	186.850	177.950	186.850
Utjevningsfond	5	280	216	280
Regnskapsperiodens resultat		2.840	3.729	-
Sum egenkapital		229.404	221.349	226.564
Sum gjeld og egenkapital		2.511.614	2.488.175	2.688.515

Åfjord, 31. mars / 19. april 2018


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

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	74,5 %	67,2 %	71,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	3,8 %	2,6 %	7,2 %
Egenkapitalavkastning*	5,1 %	6,9 %	5,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,2 %	17,8 %	17,7 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,07 %	-0,19 %	-0,06 %
Utlånsmargin hittil i år	2,61 %	2,95 %	2,77 %
Netto rentemargin hittil i år	1,92 %	2,10 %	1,99 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,0 %	29,1 %	26,1 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	24,1 %	25,8 %	24,5 %
Innskuddsdekning	99,6 %	89,5 %	103,8 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	15,78 %	15,60 %	15,38 %
Kjernekapitaldekning	17,67 %	17,48 %	17,24 %
Kapitaldekning	19,93 %	19,74 %	19,46 %
Leverage ratio	9,07 %	9,05 %	8,44 %
Likviditet			
LCR	144	143	317
NSFR	136	139	139

Note 1 – Tap på utlån

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-10	-	959
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	390	-310	-310
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	198
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	35	-189
Periodens renter på nedskrevet andel av utlån	-44	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-48	-43
Periodens tapskostnad	336	-323	615

Note 2 – Nedskrivning på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	14.897	13.938	13.938
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	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	13.938	14.897

Gruppenedskrivninger på utlån	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.190	8.500	8.500
Periodens endring i gruppenedskrivninger	390	-310	-310
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	8.580	8.190	8.190

Note 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	35.318	24.455	33.795
Individuelle nedskrivninger	-8.518	-7.909	-8.518
Netto misligholdte utlån	26.800	16.546	25.277

Andre tapsutsatte engasjement	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	26.575	25.730	26.668
Individuelle nedskrivninger	-6.379	-6.029	-6.379
Netto tapsutsatte engasjement	20.196	19.701	20.289

Note 4 – Fordeling utlån kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Landbruk	65.437	81.975	66.591
Industri	34.751	34.988	35.058
Bygg, anlegg	75.444	30.442	23.236
Varehandel	39.540	41.268	39.855
Transport	15.295	14.055	15.800
Eiendomsdrift etc	244.812	321.560	291.778
Annen næring	54.010	67.100	55.076
Sum næring	529.288	591.389	527.395
Personkunder	1.506.069	1.444.004	1.496.207
Brutto utlån	2.035.357	2.035.393	2.023.602
Individuelle nedskrivninger	-14.897	-13.938	-14.897
Gruppenedskrivninger	-8.580	-8.190	-8.190
Netto utlån til kunder	2.011.880	2.013.265	2.000.515
Utlån formidlet via EBK	478.842	503.226	484.539
Totale utlån inkl. EBK	2.490.722	2.516.491	2.485.054

Note 5 – Kapitaldekning

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Sparebankens fond	187.130	178.166	187.130
Innbetalt egenkapitalbevis	39.434	39.454	39.434
Sum egenkapital	226.564	217.620	226.564
Fradrag i ren kjernekapital	-17.760	-10.125	-19.153
Ren kjernekapital	208.804	207.495	207.411
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	25.000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	233.804	232.495	232.411
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	30.000	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	263.804	262.495	262.411
	2019	2018	2018
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	1.402	4.412	3.005
Institusjoner	22	4.920	173
Foretak	209.569	268.221	238.869
Pantsikkerhet eiendom	834.248	808.579	814.203
Forfalte engasjementer	27.816	17.252	23.020
Obligasjoner med fortrinnsrett	23.503	19.194	23.518
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13.435	2.176	36.906
Andeler verdipapirfond	-	-	-
Egenkapitalposisjoner	47.287	48.798	47.287
Øvrige engasjementer	62.845	64.141	58.192
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.220.127	1.237.693	1.245.175
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	103.201	92.332	103.201
Beregningsgrunnlag	1.323.328	1.330.027	1.348.376
Kapitaldekning i %	19,93 %	19,74 %	19,46 %
Kjernekapitaldekning	17,67 %	17,48 %	17,24 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,78 %	15,60 %	15,38 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	33.083	33.251	33.709
Motsyklisk buffer (2,00 %)	26.467	26.601	26.968
Systemrisikobuffer (3,00 %)	39.700	39.901	40.451
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	99.250	99.752	101.128
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	59.550	59.851	60.677
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	50.005	47.892	45.606

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	224.754	218.734	225.000
Kjernekapital	253.463	247.110	254.801
Ansvarlig kapital	287.846	280.801	289.483
Beregningsgrunnlag	1.525.469	1.488.046	1.564.289
Kapitaldekning i %	18,87 %	18,87 %	18,51 %
Kjernekapitaldekning	16,62 %	16,61 %	16,29 %
Ren kjernekapitaldekning i %	14,73 %	14,70 %	14,38 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,81 %	7,52 %	7,36 %

Note 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Obligasjoner, nominell verdi	200.000	335.000	260.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-50.500	-18.010	-
Amortisert over-/underkurs	-39	-82	-44
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	149.462	316.908	259.956
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,64 %	1,86 %	2,04 %

	1. Kvartal 2019	1. 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	4,31 %	4,00 %	4,10 %

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Lån fra kredittinstitusjoner	3.412	867	1.628
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	30.000	60.000	30.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	33.412	60.867	31.628
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,03 %	2,05 %	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./forordr. sentralbanker	-	-	-	-	-	69.411	69.411
Utl./forordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	69.986	69.986
Utlån til kunder	13.314	26.203	287.542	323.599	1.384.700	-23.477	2.011.879
Obligasjoner/sertifik.	-	39.904	10.008	215.257	40.000	-	305.169
Aksjer	-	-	-	-	-	48.153	48.153
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	7.016	7.016
Sum eiendeler	13.314	66.107	297.550	538.855	1.424.700	171.089	2.511.614

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	-	-	3.412	33.412
Innskudd fra kunder	-	444.482	12.191	-	-	1.570.221	2.026.894
Obligasjonsgjeld	-	24.500	75.000	50.000	-	-39	149.462
Ansvarlig lån	-	30.000	-	-	-	-	30.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	25.000	-	-	25.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	17.443	17.443
Egenkapital	-	-	-	-	-	229.404	229.404
Sum gjeld og egenkapital	-	498.982	117.191	75.000	-	1.820.442	2.511.614

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	-	-	-	-	-	69.411	69.411
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	69.986	69.986
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.011.879	2.011.879
Obligasjoner/sertifik.	38.160	266.444	-	565	-	-	305.169
Aksjer	-	-	-	-	-	48.153	48.153
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	7.016	7.016
Sum eiendeler	38.160	266.444	-	565	-	2.206.446	2.511.614

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	-	-	-	3.412	33.412
Innskudd fra kunder	-	25.000	12.191	-	-	1.989.703	2.026.894
Obligasjonsgjeld	-	149.500	-	-	-	(39)	149.462
Ansvarlig lån	-	30.000	-	-	-	-	30.000
Fondsobligasjoner	-	25.000	-	-	-	-	25.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	17.443	17.443
Egenkapital	-	-	-	-	-	229.404	229.404
Sum gjeld og egenkapital	-	259.500	12.191	-	-	2.239.923	2.511.614