

Delårsrapport – 1.kvartal 2019

Andebu Sparebank



Regnskap

RESULTATREGNSKAP

RESULTAT

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		25.318	23.300	95.961
Rentekostnader og lignende kostnader		9.952	8.567	36.339
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		15.366	14.733	59.621
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		-	21	5.055
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.932	5.160	20.998
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		749	885	3.228
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		329	254	1.279
Andre driftsinntekter		76	59	232
Netto andre driftsinntekter		4.588	4.609	24.336
Personalkostnader		6.066	5.949	21.595
Administrasjonskostnader		3.241	2.799	13.455
Avskrivning		707	725	2.816
Andre driftskostnader		2.196	2.010	9.881
Sum driftskostnader		12.210	11.484	47.747
Resultat før tap		7.743	7.858	36.210
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(315)	0	799
Kurstap anleggsaksjer		(961)	-	(1.659)
Resultat av ordinær drift før skatt		9.018	7.858	37.070
Skatt		2.435	2.365	8.078
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.583	5.493	28.992

BALANSE – EIENDELER

BALANSE – EIENDELER

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		36.735	36.951	35.907
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		44.322	66.644	37.746
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.948.520	2.721.827	2.884.488
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(9.977)	(9.691)	(10.176)
Gruppevise nedskrivninger	2	(7.113)	(6.713)	(7.113)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.931.431	2.705.423	2.867.199
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		277.279	288.555	296.111
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		7.646	53.510	53.510
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		84.623	70.942	34.329
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	139	139
Varige driftsmidler		38.440	40.895	38.367
Andre eiendeler		288	470	168
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		7.445	7.993	6.352
Sum eiendeler		3.428.209	3.271.523	3.369.830

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	9	(11)	0
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.526.180	2.460.469	2.517.242
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	444.886	424.862	404.927
Annen gjeld		16.351	15.142	19.170
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		9.513	8.780	3.804
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		402	495	402
Ansvarlig lånekapital	5, 6	65.000	25.000	65.000
Sum gjeld		3.062.341	2.934.737	3.010.545
Sparebankens fond	5	356.985	328.993	356.985
Gavefond	5	2.300	2.300	2.300
Regnskapsperiodens resultat		6.583	5.493	0
Sum egenkapital		365.868	336.787	359.285
Sum gjeld og egenkapital		3.428.209	3.271.523	3.369.830

Styret i Andebu Sparebank – Andebu 31.03.2019/25.04.2019

Sigbjørn Myhre
Styreleder

Rolf Fevang
Nestleder

Linn Therese Bekken

John Petter Kjæraas

Ingrid Knotten Haugberg

Jon Henrik Grindlia

Børre Grovan
Banksjef

Resultatregnskap

Resultat av ordinær drift før skatt etter 1. kvartal utgjør 9,0 mill. kr. eller 1,07 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 1. kvartal 2018 var resultatet henholdsvis 7,9 mill. kr. og 0,99 %.

Skattekostnad pr. 1. kvartal er beregnet til 2,4 mill. kr.

Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 6,6 mill. kr. pr.1. kvartal, mot 5,5 mill. kr. for tilsvarende periode foregående år. Beløpene tilsvarer henholdsvis 0,78 % og 0,69 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det er for 2019 budsjettert med et års resultat på 0,80 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 15,4 mill. kr og 1,83 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 14,7 mill. kr og 1,85 % i samme periode forrige år. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 0,02 % –poeng svakere i forhold til siste års resultat. Det er budsjettert med rentenetto på 1,80 % for 2019.

AFP

Kostnader knyttet til ny AFP blir i regnskapet for 2019 kostnadsført fortløpende.

Driftskostnader pr. 1. kvartal utgjør 12,2 mill. kr. mot 11,5 i 1. kvartal forrige år. Kostnader i prosent av inntekter utgjør for 1.kvartal 61,2 %. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 59,4 %

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler er inntektsført med 0,3 mill. i 1. kvartal 2019. Tilsvarende tall for 1. kvartal forrige år var en inntektsføring på 0,3 mill. kr.

Tap på utlån og garantier

Bankens utlåns- og garantiportefølje er gjennomgått og vurdert i henhold til retningslinjer som er gitt av Finanstilsynet. Individuelle nedskrivninger er redusert med 0,2 mill. og nedskrivninger på grupper av utlån er uendret siden 31.12.2018.

Balanse

Innskudd

Innskudd fra kunder, uten beregnede renter, er på 2 526,2 mill. kr. Det betyr oppgang på 8,9 mill. kr., eller annualisert 1,4 %, siden nyttår. Veksten siste 12 måneder er på 65,7 mill. kr., eller 2,7 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Av obligasjonslån på 445 mill. kr., forfaller 100 mill.kr i mars 2020, 70 mill i juni 2021, 100 mill i november 2021, 100 mill i oktober 2022 og 75 mill i februar 2023. Banken har tatt opp et ansvarlig lån på 25 mill kr. som forfaller i desember 2026, og fondsobligasjonslån på 40 mill med forfall i juni 2023.

Utlån

Brutto utlån i egne bøker utgjør ved utgangen av 1. kvartal 2 948,5 mill. kr., en økning siden nyttår med 64,0 mill. kr. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker gått opp 8,3 % eller 226,7 mill. kr. Pr. 1. kvartal 2019 er lån for 1.116,4 mill. kr. plassert i EBK.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er ved utgangen av 1. kvartal bokført med 277,3 mill. kr. 200,2 mill. kr. er obligasjoner med fortrinnsrett. Balanseposten aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 92,3 mill. kr., hvorav 83,2 mill. kr. er finansielle anleggsmidler.

Betingede forpliktelser. Garantier

Garantier utgjør ved utgangen av 1. kvartal 2019 32,9 mill. kr mot 37,9 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal foregående år.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 3 428,2 mill. kr, en oppgang på 58,4 mill. kr siden 31.12.2018, og en økning siste 12 måneder på 156,7 mill. kr. Det betyr en oppgang på 6,93 % annualisert, og økning på 4,79 % siste 12 måneder.

SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen pr. 31.03.2019 eksklusiv konsolidering med samarbeidende grupper utgjorde 21,8 %. Inklusiv konsolidering av samarbeidende grupper utgjorde kapitaldekningen 20,0 %. Opptjent overskudd i 1. kvartal er ikke med i denne beregningen.

LIKVIDITET

Ved utgangen av 1. kvartal 2019 har banken en innskuddsdekning på 85,7 % og LCR er på 136. Etter en periode med lav innskuddsvekst er innskuddsdekningen noe svekket, Banken har likevel en tilfredsstillende likviditet.

FREMTIDSUTSIKTER

Andebu Sparebanks vekst 1. kvartal er noe svakere enn budsjettet, mens inntjeningen er noe bedre enn budsjettet. Etter at Norges bank økte styringsrenten med 0,25 % –poeng med virkning fra 22 mars, har banken besluttet å øke kunderenten på både innskudd og utlån, dette vil bidra til en stabil inntjening i tiden fremover.

Regnskapet pr 31.03.2019 er ikke revidert.

NØKKELTALL

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	62,2 %	60,2 %	61,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,3 %	2,0 %	25,5 %
Egenkapitalavkastning*	7,4 %	6,7 %	8,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,7 %	22,7 %	23,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,16 %	0,07 %	0,05 %
Utlånsmargin hittil i år	2,06 %	2,42 %	2,24 %
Netto rentemargin hittil i år	1,83 %	1,85 %	1,80 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,7 %	18,3 %	18,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	31,8 %	32,9 %	32,5 %
Innskuddsdekning	85,7 %	90,4 %	87,3 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,10 %	17,48 %	16,52 %
Kjernekapitaldekning	20,37 %	17,48 %	18,80 %
Kapitaldekning	21,83 %	19,01 %	20,43 %
Leverage ratio	9,92 %	8,49 %	8,20 %
Likviditet			
LCR	136	146	125
NSFR	142	133	144

REGNSKAPSPRINSIPP

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2018.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-199	23	462
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	-	-	400
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-23	132
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	26	-	529
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-22	-	-81
Inntektsførte renter	-120	-	-643
Periodens tapskostnad	-315	-	799

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.176	9.714	9.714
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	3.866
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-199	-23	-3.272
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-132
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	9.977	9.691	10.176

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.113	6.713	6.713
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	400
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	7.113	6.713	7.113

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	7.467	7.027	7.990
Individuelle nedskrivninger	-1.918	-1.367	-2.080
Netto misligholdte utlån	5.549	5.660	5.910

Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	29.127	24.944	28.081
Individuelle nedskrivninger	-8.059	-8.324	-7.903
Netto tapsutsatte engasjement	21.068	16.620	20.178

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Landbruk	206.995	185.243	205.645
Industri	8.908	6.798	7.570
Bygg, anlegg	106.885	87.575	100.267
Varehandel	25.787	24.210	25.980
Transport	20.206	20.569	21.093
Eiendomsdrift etc	140.311	144.107	135.129
Annen næring	43.103	30.114	35.173
Sum næring	552.194	498.616	530.857
Personkunder	2.396.326	2.223.211	2.353.631
Brutto utlån	2.948.521	2.721.827	2.884.488
Individuelle nedskrivninger	-9.977	-9.691	-10.176
Gruppenedskrivninger	-7.113	-6.713	-7.113
Netto utlån til kunder	2.931.430	2.705.423	2.867.199
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.116.420	1.088.825	1.134.043
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.047.850	3.794.248	4.001.242

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	356.985	328.993	356.985
Gavefond	2.300	2.300	2.300
Sum egenkapital	359.285	331.293	359.285
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-402	-	-401
Immaterielle eiendeler	100	-	100
Fradrag i ren kjernekapital	-48.970	-44.290	-44.586
Ren kjernekapital	310.013	287.003	314.398
Fondsobligasjoner	40.000	-	40.000
Fradrag i kjernekapital	-1.135	-	-1.086
Sum kjernekapital	348.878	287.003	353.312
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	25.000
Sum tilleggskapital	25.000	25.000	25.000
Netto ansvarlig kapital	373.878	312.003	378.312
	2019	2018	2018
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	3.203	6.689	4.193
Institusjoner	4.972	6.784	8.778
Foretak	143.299	176.693	139.372
Pantsikkerhet eiendom	1.190.152	1.028.242	1.138.904
Forfalte engasjementer	5.863	5.772	6.119
Høyrisiko engasjementer	923	923	923
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.043	18.253	19.537
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8.860	13.322	7.549
Andeler verdipapirfond	7.646	35.432	7.650
Egenkapitalposisjoner	35.898	33.575	36.247
Øvrige engasjementer	143.947	181.466	176.837
CVA-tillegg	10	-	10
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.564.816	1.507.151	1.546.119
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	148.053	134.295	148.053
Beregningsgrunnlag	1.712.869	1.641.446	1.694.172
Kapitaldekning i %	21,83 %	19,01 %	22,33 %
Kjernekapitaldekning	20,37 %	17,48 %	20,85 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,10 %	17,48 %	18,56 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,92 %	8,49 %	10,17 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	42.822	41.036	42.354
Motsyklisk buffer (2,00 %)	34.257	32.829	33.883
Systemrisikobuffer (3,00 %)	51.386	49.243	50.825
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	128.465	123.108	127.063
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	77.079	73.865	76.238
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	104.469	90.029	111.097

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,17 % i Eika Gruppen AS og på 1,38 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018	2018
Ren kjernekapital	358.559	329.796	359.589
Kjernekapital	406.534	338.806	409.135
Ansvarlig kapital	442.328	373.708	444.633
Beregningsgrunnlag	2.211.920	2.074.622	2.176.668
Kapitaldekning i %	20,00 %	18,01 %	20,43 %
Kjernekapitaldekning	18,38 %	16,33 %	18,80 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,21 %	15,90 %	16,52 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,97 %	7,27 %	8,20 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Obligasjoner, nominell verdi	445.000	425.000	405.000
Amortisert over-/underkurs	-114	-138	-73
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	444.886	424.862	404.927
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,33 %	1,96 %	2,00 %

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	40.000	-	40.000
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	65.000	25.000	65.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,89 %	3,65 %	4,45 %

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Lån fra andre kredittinstitusjoner uten binding	9	-11	-
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	9	-11	-

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	36.735	36.735
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	44.322	44.322
Utlån til kunder	8.086	30.937	93.768	293.133	2.505.507	-	2.931.431
Obligasjoner/sertifik.	-	-	30.053	247.227	-	-	277.280
Aksjer	-	-	-	-	-	92.269	92.269
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	46.173	46.173
Sum eiendeler	8.086	30.937	123.821	540.360	2.505.507	219.499	3.428.209

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	9	9
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.526.180	2.526.180
Obligasjonsgjeld	-	-	-	445.000	-	-114	444.886
Fondsobligasjoner	-	-	-	40.000	25.000	-	65.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	26.266	26.266
Egenkapital	-	-	-	-	-	365.868	365.868
Sum gjeld og egenkapital	-	-	-	485.000	25.000	2.918.210	3.428.209

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	36.735	36.735
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	44.322	44.322
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.931.431	2.931.431
Obligasjoner/sertifik.	-	37.131	240.148	-	-	-	277.279
Aksjer	-	-	-	-	-	92.269	92.269
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	46.173	46.173
Sum eiendeler	-	37.131	240.148	-	-	3.150.930	3.428.209

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	9	9
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.526.180	2.526.180
Obligasjonsgjeld	100.000	345.000	-	-	-	(114)	444.886
Fondsobligasjoner	-	65.000	-	-	-	-	65.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	26.266	26.266
Egenkapital	-	-	-	-	-	365.868	365.868
Sum gjeld og egenkapital	100.000	410.000	-	-	-	2.918.209	3.428.209

Ved
din
side