

Delårsrapport – 1.kvartal 2018

Andebu Sparebank



Regnskap

RESULTATREGNSKAP

RESULTAT

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Renteinntekter og lignende inntekter		23.300	21.811	90.350
Rentekostnader og lignende kostnader		8.567	8.235	34.007
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.733	13.576	56.343
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		21	-	4.695
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.160	4.235	19.227
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		885	806	3.350
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		254	907	1.835
Andre driftsinntekter		59	71	232
Netto andre driftsinntekter		4.609	4.407	22.639
Personalkostnader		5.949	5.956	14.747
Administrasjonskostnader		2.799	2.266	10.772
Avskrivning		725	700	2.868
Andre driftskostnader		2.010	2.335	9.673
Sum driftskostnader		11.484	11.257	38.060
Resultat før tap		7.858	6.726	40.922
Tap på utlån, garantier m.v.	1	0	(2)	2.365
Kurstap anleggsaksjer		-	-	(7)
Resultat av ordinær drift før skatt		7.858	6.728	38.563
Skatt		2.365	1.504	9.130
Resultat av ordinær drift etter skatt		5.493	5.223	29.433

BALANSE – EIENDELER

BALANSE – EIENDELER

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		36.951	63.074	61.360
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		66.644	63.742	5.617
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.721.827	2.547.787	2.693.466
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(9.691)	(7.645)	(9.714)
Gruppevise nedskrivninger	2	(6.713)	(6.413)	(6.713)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.705.423	2.533.729	2.677.039
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		288.555	225.988	276.727
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		53.510	29.203	65.557
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		70.942	63.186	68.652
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		139	139	139
Utsatt skattefordel		-	1.755	-
Varige driftsmidler		40.895	43.527	40.873
Andre eiendeler		470	1.870	339
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		7.993	7.336	5.973
Sum eiendeler		3.271.523	3.033.550	3.202.276

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	(11)	66	0
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.460.469	2.271.505	2.400.508
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	424.862	399.798	424.836
Annen gjeld		15.142	12.858	16.036
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		8.780	8.266	4.107
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		495	8.374	495
Ansvarlig lånekapital	5, 6	25.000	25.000	25.000
Sum gjeld		2.934.737	2.725.867	2.870.982
Innskutt egenkapital		-	-	-
Sparebankens fond	5	328.993	300.161	328.994
Gavefond	5	2.300	2.300	2.300
Regnskapsperiodens resultat		5.493	5.223	0
Sum egenkapital		336.787	307.683	331.294
Sum gjeld og egenkapital		3.271.523	3.033.550	3.202.276

Styret i Andebu Sparebank – Andebu 31.03.2018/26.04.2018

Sigbjørn Myhre
Styreleder

Anette Kjærås Firing
Nestleder

Linn Therese Bekken

John Petter Kjæraas

Rolf Fevang

Janett Bjordal Kolstad

Børre Grovan
Banksjef

Resultatregnskap

Resultat av ordinær drift før skatt etter 1. kvartal utgjør 7,9 mill. kr eller 0,99 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 1. kvartal 2017 var resultatet henholdsvis 6,7 mill. kr og 0,89 %.

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

Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 5,5 mill. kr pr.1. kvartal, mot 5,2 mill. kr for tilsvarende periode foregående år. Dette tilsvarer henholdsvis 0,69 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital på begge rapporteringstidspunkt. Det er for 2018 budsjettert med et års resultat på 0,75 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 14,7 mill. kr og 1,85 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 13,6 mill. kr og 1,81 % i samme periode forrige år. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 0,04 % –poeng bedre enn siste års resultat. Det er budsjettert med rentenetto på 1,80 % for 2018.

AFP

Kostnader knyttet til ny AFP blir i regnskapet for 2018 kostnadsført fortløpende.

Driftskostnader pr. 1. kvartal utgjør 11,5 mill. kr mot 11,3 i 1. kvartal forrige år. Kostnader i prosent av inntekter utgjør for 1.kvartal 59,4 %. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 62,6 %

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler er inntektsført med 0,3 mill. i 1. kvartal 2018. Tilsvarende tall for 1. kvartal forrige år var en inntektsføring på 0,9 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 23 tusen og nedskrivninger på grupper av utlån er uendret siden år skiftet 2017.

.

Balanse

Innskudd

Innskudd fra kunder, uten beregnede renter, er på 2 460,5 mill. kr. Det betyr oppgang på 60,0 mill. kr, eller annualisert 10,0 %, siden nyttår. Veksten siste 12 måneder er på 189,0 mill. kr, eller 8,3 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Av obligasjonslån på 425 mill. kr, forfaller 100 mill. kr i juni 2018, 50 mill. kr i september 2018, 100 mill. kr i januar 2019 og 100 mill.kr i mars 2020 og 75 mill. kr i november 2021. Banken har tatt opp et ansvarlig lån på 25 mill kr som forfaller i desember 2026.

Utlån

Brutto utlån i egne bøker utgjør ved utgangen av 1. kvartal 2 721,8 mill. kr, en økning siden nyttår med 28,4 mill. kr. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker gått opp 6,8 % eller 174,0 mill. kr. Pr. 1. kvartal 2018 er lån for 1088,8 mill. kr plassert i EBK.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er ved utgangen av 1. kvartal bokført med 288,5 mill. kr. 182,4 mill. kr er obligasjoner med fortrinnsrett. Balanseposten aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 124,6 mill. kr, hvorav 69,6 mill. kr er finansielle anleggsmidler. Eierinteresser i andre konsernselskaper utgjør 0,1 mill kr.

Betingede forpliktelser. Garantier

Garantier utgjør ved utgangen av 1. kvartal 2017 37,9 mill. kr mot 33,7 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal foregående år.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 3 271,5 mill. kr, en oppgang på 69,2 mill. kr siden 31.12.2017, og en økning siste 12 måneder på 238,0 mill. kr. Det betyr en oppgang på 8,65 % annualisert, og økning på 7,84 % siste 12 måneder.

SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen pr. 31.03.2018 eksklusiv konsolidering av samarbeidende grupper utgjorde 19,01 %. Inklusiv konsolidering av samarbeidende grupper utgjorde kapitaldekningen 18,01 %. Opptjent overskudd i 1 kvartal er ikke med i denne beregningen.

LIKVIDITET

Ved utgangen av 1. kvartal 2018 har banken en innskuddsdekning på 90,40 %, likviditetsindikator 1 er 105,54 og LCR er på 146.

FREMTIDSUTSIKTER

Andebu Sparebanks vekst 1. kvartal er som budsjettet. Inntjeningen er noe bedre enn budsjett. Banken forventer fortsatt en god vekst og stabil inntjening i tiden fremover.

Regnskapet pr 31.03.2018 er ikke revidert.

NØKKELTALL

NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	60,2 %	65,9 %	49,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	2,0 %	5,1 %	-15,5 %
Egenkapitalavkastning*	6,7 %	6,9 %	9,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,7 %	20,5 %	22,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,07 %	0,01 %	-0,11 %
Utlånsmargin hittil i år	2,42 %	2,24 %	2,40 %
Netto rentemargin hittil i år	1,85 %	1,81 %	1,81 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,3 %	19,0 %	18,9 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	32,9 %	31,0 %	32,4 %
Innskuddsdekning	90,4 %	89,2 %	89,1 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	17,48 %	17,64 %	18,05 %
Kjernekapitaldekning	17,48 %	17,64 %	18,05 %
Kapitaldekning	19,01 %	19,05 %	19,36 %
Leverage ratio	8,49 %	8,77 %	8,82 %
Likviditet			
LCR	146	118	120
NSFR	133	136	138
Likviditetsindikator 1 bank	105,54	111,09	108,03
Likviditetsindikator 2 bank	114,36	112,97	113,37

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 2017.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	23	-	2.069
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	300
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-23	-	341
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	34
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-2	-105
Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger på garantier	-	-	-274
Periodens tapskostnad	-	-2	2.365

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.714	7.645	7.645
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	1.253
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	2.886
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-23	-	-1.729
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-341
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	9.691	7.645	9.714

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.713	6.413	6.413
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	300
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	6.713	6.413	6.713

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	7.027	6.937	6.443
Individuelle nedskrivninger	-1.367	-383	-1.393
Netto misligholdte utlån	5.660	6.554	5.050

Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	24.944	28.891	25.818
Individuelle nedskrivninger	-8.324	-7.262	-8.320
Netto tapsutsatte engasjement	16.620	21.629	17.498

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk	185.243	179.820	192.381
Industri	6.798	4.770	6.729
Bygg, anlegg	87.575	72.485	83.666
Varehandel	24.210	28.459	24.107
Transport	20.569	23.544	21.165
Eiendomsdrift etc	144.107	23.406	150.513
Annen næring	30.114	152.290	31.663
Sum næring	498.616	484.774	510.224
Personkunder	2.223.211	2.063.013	2.183.242
Brutto utlån	2.721.827	2.547.787	2.693.466
Individuelle nedskrivninger	-9.691	-7.645	-9.714
Gruppenedskrivninger	-6.713	-6.413	-6.713
Netto utlån til kunder	2.705.423	2.533.729	2.677.039
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.088.825	926.529	1.048.280
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.794.248	3.460.258	3.725.319

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	328.993	300.161	328.994
Gavefond	2.300	2.300	2.300
Sum egenkapital	331.293	302.461	331.294
Fradrag i ren kjernekapital	-44.290	-34.391	-40.599
Ren kjernekapital	287.003	268.070	290.695
Sum kjernekapital	287.003	268.070	290.695
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	25.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-3.514	-3.900
Sum tilleggskapital	25.000	21.486	21.100
Netto ansvarlig kapital	312.003	289.556	311.795
	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	6.689	-	11.010
Institusjoner	6.784	13.013	9.194
Foretak	176.693	151.610	164.198
Pantsikkerhet eiendom	1.028.242	959.971	1.032.587
Forfalte engasjementer	5.772	6.307	5.237
Høyrisiko engasjementer	923	-	923
Obligasjoner med fortrinnsrett	18.253	14.701	16.019
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13.322	12.748	1.123
Andeler verdipapirfond	35.432	29.203	39.480
Egenkapitalposisjoner	33.575	30.593	33.477
Øvrige engasjementer	181.466	171.456	163.235
CVA-tillegg	-	2	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.507.151	1.389.604	1.476.483
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	134.295	130.385	134.295
Beregningsgrunnlag	1.641.446	1.519.997	1.610.778
Kapitaldekning i %	19,01 %	19,05 %	19,36 %
Kjernekapitaldekning	17,48 %	17,64 %	18,05 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,48 %	17,64 %	18,05 %

Fra 01.01.2018 er Bankene i Eika Gruppen pålagt og konsolidere inn sin eierandel i Eika Gruppen og Eika boligkreditt i kapitaldekningen. Etter konsolidering er tallene som følger:

Kapitaldekning:	18,01 %
Kjernekapitaldekning:	16,33 %
Ren kjernekapitaldekning:	15,89 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2018	2017	2017
Obligasjoner, nominell verdi	425.000	400.000	425.000
Amortisert over-/underkurs	-138	-202	-164
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	424.862	399.798	424.836
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,96 %	1,97 %	2,09 %

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	25.000	25.000	25.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,65 %	3,93 %	2,09 %

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Lån fra andre kredittinstitusjoner uten binding	-	66	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	-	66	-

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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	36.951	36.951
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	66.644	66.644
Utlån til kunder	16.012	17.528	66.296	310.457	2.245.360	49.770	2.705.423
Obligasjoner/sertifik.	10.003	2.809	33.317	122.323	120.103	-	288.555
Aksjer	-	-	-	-	-	124.591	124.591
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	49.359	49.359
Sum eiendeler	26.015	20.337	99.613	432.780	2.365.463	327.314	3.271.522

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	-11	-11
Innskudd fra kunder	31.641	398.625	91.009	-	-	1.939.194	2.460.469
Obligasjonsgjeld	-	100.000	150.000	175.000	-	-138	424.862
Ansvarlig lån	-	-	-	-	25.000	-	25.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	24.426	24.426
Egenkapital	-	-	-	-	-	336.787	336.787
Sum gjeld og egenkapital	31.641	498.625	241.009	175.000	25.000	2.300.257	3.271.532

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./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	36.951	36.951
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	66.644	66.644
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.705.423	2.705.423
Obligasjoner/sertifik.	36.034	252.521	-	-	-	-	288.555
Aksjer	-	-	-	-	-	124.591	124.591
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	49.359	49.359
Sum eiendeler	36.034	252.521	-	-	-	2.982.967	3.271.522

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	(11)	(11)
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.460.469	2.460.469
Obligasjonsgjeld	100.000	325.000	-	-	-	(138)	424.862
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	25.000	-	-	-	-	25.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	24.426	24.426
Egenkapital	-	-	-	-	-	336.787	336.787
Sum gjeld og egenkapital	100.000	350.000	-	-	-	2.821.532	3.271.532

Ved
din
side