

Delårsrapport – 2.kvartal 2018

Andebu Sparebank



Regnskap

RESULTATREGNSKAP

RESULTAT

		2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		23.902	22.201	47.202	44.012	90.350
Rentekostnader og lignende kostnader		9.000	8.556	17.568	16.791	34.007
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.902	13.645	29.634	27.221	56.343
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		4.534	4.647	4.555	4.647	4.695
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.565	4.520	10.725	8.755	19.227
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		752	810	1.637	1.616	3.350
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		389	193	644	1.101	1.835
Andre driftsinntekter		59	63	118	134	232
Netto andre driftsinntekter		9.795	8.614	14.404	13.020	22.639
Personalkostnader		5.866	(2.444)	11.815	3.512	14.747
Administrasjonskostnader		4.141	3.003	6.941	5.269	10.772
Avskrivning		725	700	1.450	1.400	2.868
Andre driftskostnader		2.332	2.558	4.342	4.893	9.673
Sum driftskostnader		13.064	3.817	24.547	15.074	38.060
Resultat før tap		11.633	18.442	19.492	25.167	40.922
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(244)	1.306	(244)	1.304	2.365
Kurstap anleggsaksjer		-	(7)	-	(7)	(7)
Resultat av ordinær drift før skatt		11.877	17.143	19.736	23.870	38.563
Skatt		2.035	3.111	4.400	4.616	9.130
Resultat av ordinær drift etter skatt		9.842	14.031	15.335	19.254	29.433

BALANSE – EIENDELER

BALANSE – EIENDELER

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		37.253	62.362	61.360
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		137.827	88.996	5.617
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.803.958	2.602.938	2.693.466
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(9.447)	(8.704)	(9.714)
Gruppevise nedskrivninger	2	(6.713)	(6.413)	(6.713)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.787.799	2.587.821	2.677.039
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		280.791	233.067	276.727
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		30.176	29.203	65.557
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		74.802	66.127	68.652
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		139	139	139
Utsatt skattefordel		-	1.755	-
Varige driftsmidler		40.895	43.607	40.873
Andre eiendeler		87	820	339
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		8.244	7.456	5.973
Sum eiendeler		3.398.013	3.121.353	3.202.276

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	27	(1)	0
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.576.958	2.394.608	2.400.508
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	374.884	349.820	424.836
Annen gjeld		19.135	15.875	16.036
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		14.886	13.839	4.107
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		495	498	495
Ansvarlig lånekapital	5, 6	65.000	25.000	25.000
Sum gjeld		3.051.384	2.799.638	2.870.982
Innskutt egenkapital		-	-	-
Sparebankens fond	5	328.993	300.161	328.994
Gavefond	5	2.300	2.300	2.300
Regnskapsperiodens resultat		15.335	19.254	0
Sum egenkapital		346.629	321.715	331.294
Sum gjeld og egenkapital		3.398.013	3.121.353	3.202.276

Styret i Andebu Sparebank Andebu, 30.06.2018/16.08.2018

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 2. kvartal utgjør 19,7 mill. kr eller 1,22 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 2. kvartal 2017 var resultatet henholdsvis 23,9 mill. kr og 1,57 %.

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

Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 15,3 mill. kr pr.2. kvartal, mot 19,3 mill. kr for tilsvarende periode foregående år. Beløpene tilsvarer henholdsvis 0,95 % og 1,27 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det er for 2018 budsjettert med et årsresultat på 0,75 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 29,6 mill. kr og 1,83 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 27,2 mill. kr og 1,80 % i samme periode forrige år. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 0,2 % –poeng bedre i forhold til 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. 2. kvartal utgjør 24,5 mill. kr mot 15,1 i 2. kvartal forrige år. Kostnader i prosent av inntekter utgjør for 2.kvartal 55,7 %. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 37,5 %. Bakgrunnen for de lave kostnadene i fjor var inntektsføring av bankens ytelsesbaserte pensjonsordning.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler er inntektsført med 0,6 mill. i 2. kvartal 2018. Tilsvarende tall for 2. kvartal forrige år var en inntektsføring på 1,1 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 0,3 mill. og nedskrivninger på grupper av utlån er uendret siden år skiftet 2017. Hittil i 2017 er det foretatt en netto inntektsføring av tap på utlån med 0,2 mill kr.

Balanse

Innskudd

Innskudd fra kunder, uten beregnede renter, er på 2 576,9 mill. kr. Det er en oppgang på 176,5 mill. kr, eller annualisert 14,7 %, siden nyttår. Veksten siste 12 måneder er på 182,4 mill. kr, eller 7,6 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Av obligasjonslån på 375 mill. kr, forfaller 100 mill.kr i 2018, 100 mill. kr i 2019, 100 mill. i 2020 og 75 mill. i 2021. Fondsobligasjon på 40 mill. forfaller i juni 2023 og ansvarlig lån på 25 mill. har forfall i desember 2021.

Utlån

Brutto utlån i egen balanse utgjør ved utgangen av 2. kvartal 2 803,9 mill. kr, en oppgang siden nyttår med 110,5 mill. kr. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker gått opp 7,7 % eller 201,0 mill. kr. Pr. 2. kvartal 2018 er lån for 1100,8 mill. kr plassert i EBK. Total utlånsvekst siste 12 måneder inkl. EBK utgjør 9,73 %.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er ved utgangen av 2. kvartal bokført med 280,8 mill. kr.195,5 mill. er obligasjoner med fortrinnsrett. Balanseposten aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 105,1 mill. kr, hvorav 73,5 mill. kr er finansielle anleggsmidler. Eierinteresser i andre konsernselskaper utgjør 0,1 mill. kr.

Betingede forpliktelser. Garantier

Garantier utgjør ved utgangen av 2. kvartal 2018 43,7 mill. kr mot 34,8 mill. kr ved utgangen av 2. kvartal foregående år.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 3 398,0 mill. kr, en oppgang på 195,7 mill. kr siden 31.12.2017, og en økning siste 12 måneder på 276,7 mill. kr. Det utgjør en oppgang på 12,2 % annualisert, og økning på 8,9 % siste 12 måneder.

SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen pr. 30.06.2018 eksklusiv konsolidering med samarbeidende grupper utgjorde 20,9 %. Inklusiv konsolidering av samarbeidende grupper utgjorde kapitaldekningen 19,41 %. Opptjent overskudd i 2 kvartal er ikke med i denne beregningen.

LIKVIDITET

Ved utgangen av 2. kvartal 2018 har banken en innskuddsdekning på 91,90 %, likviditetsindikator 1 er 106,52 og LCR er på 162.

FREMTIDSUTSIKTER

Andebu Sparebanks vekst 2. kvartal er som budsjettet. Inntjeningen er noe bedre enn budsjett. Banken forventer fortsatt en god vekst og stabil inntjening i tiden fremover.

Regnskapet pr 30.06.2018 er ikke revidert.

NØKKELTALL

NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	63,2 %	38,5 %	49,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	62,8 %	-31,6 %	-15,5 %
Egenkapitalavkastning*	9,1 %	12,4 %	9,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,6 %	21,7 %	22,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,00 %	-0,04 %	-0,11 %
Utlånsmargin hittil i år	2,34 %	2,31 %	2,40 %
Netto rentemargin hittil i år	1,83 %	1,80 %	1,81 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,8 %	18,6 %	18,9 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	32,3 %	31,1 %	32,4 %
Innskuddsdekning	91,9 %	92,0 %	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	17,21 %	18,55 %	18,05 %
Kjernekapitaldekning	19,42 %	17,17 %	18,05 %
Kapitaldekning	20,92 %	17,17 %	19,36 %
Leverage ratio	9,28 %	8,41 %	8,82 %
Likviditet			
LCR	162	125	120
NSFR	130	139	138
Likviditetsindikator 1 bank	107,90	109,55	108,03
Likviditetsindikator 2 bank	114,75	113,24	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

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-267	1.060	-267	1.060	2.069
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	-	300
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	23	247	23	247	341
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	-	-	34
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1	-1	-	-3	-105
Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger på garantier	-	-	-	-	-274
Periodens tapskostnad	-244	1.306	-244	1.304	2.365

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.714	7.645	7.645
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	253	1.253
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	599	1.600	2.886
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-842	-478	-1.729
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-24	-316	-341
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	9.447	8.704	9.714

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. 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

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	4.246	10.452	6.443
Individuelle nedskrivninger	-1.484	-736	-1.393
Netto misligholdte utlån	2.762	9.716	5.050

Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	29.186	31.385	25.818
Individuelle nedskrivninger	-7.963	-7.968	-8.320
Netto tapsutsatte engasjement	21.223	23.417	17.498

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk	185.917	194.812	192.381
Industri	9.483	4.353	6.729
Bygg, anlegg	84.050	71.453	83.666
Varehandel	22.065	33.767	24.107
Transport	22.194	14.862	21.165
Eiendomsdrift etc	141.676	144.120	150.513
Annen næring	33.631	21.853	31.663
Sum næring	499.017	485.220	510.224
Personkunder	2.304.941	2.117.718	2.183.242
Brutto utlån	2.803.958	2.602.938	2.693.466
Individuelle nedskrivninger	-9.447	-8.704	-9.714
Gruppenedskrivninger	-6.713	-6.413	-6.713
Netto utlån til kunder	2.787.798	2.587.821	2.677.039
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.100.764	955.392	1.048.280
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.888.562	3.543.213	3.725.319

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal	2. 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	-43.260	-36.489	-40.599
Ren kjernekapital	288.033	265.972	290.695
Fondsobligasjoner	40.000	-	-
Fradrag i kjernekapital	-3.080	-	-
Sum kjernekapital	324.953	265.972	290.695
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	25.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-3.740	-3.900
Sum tilleggskapital	25.000	21.260	21.100
Netto ansvarlig kapital	349.953	287.232	311.795
	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	4.204	3.210	11.010
Institusjoner	4.972	13.002	9.194
Foretak	144.429	139.940	164.198
Pantsikkerhet eiendom	1.096.655	990.594	1.032.587
Forfalte engasjementer	2.761	9.920	5.237
Høyrisiko engasjementer	923	923	923
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.566	13.109	16.019
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	27.564	19.205	1.123
Andeler verdipapirfond	30.139	29.203	39.480
Egenkapitalposisjoner	33.562	30.594	33.477
Øvrige engasjementer	174.115	168.640	163.235
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.538.889	1.418.340	1.476.483
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	134.295	130.385	134.295
Beregningsgrunnlag	1.673.184	1.548.725	1.610.778
Kapitaldekning i %	20,92 %	18,55 %	19,36 %
Kjernekapitaldekning	19,42 %	17,17 %	18,05 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,21 %	17,17 %	18,05 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,08 % i Eika Gruppen AS og på 1,35 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018	2017	2017
Ren kjernekapital	333.701	-	-
Kjernekapital	378.450	-	-
Ansvarlig kapital	413.938	-	-
Beregningsgrunnlag	2.132.142	-	-
Kapitaldekning i %	19,41 %		
Kjernekapitaldekning	17,75 %		
Ren kjernekapitaldekning i %	15,65 %		

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Obligasjoner, nominell verdi	375.000	350.000	425.000
Amortisert over-/underkurs	-116	-180	-164
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	374.884	349.820	424.836
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,08 %	2,12 %	2,09 %

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	40.000	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	65.000	25.000	25.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,47 %	3,86 %	2,09 %

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Lån fra andre kredittinstitusjoner uten binding	27	-1	-
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	27	-1	-

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	-	-	-	-	-	37.253	37.253
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	137.827	137.827
Utlån til kunder	9.761	29.993	95.326	306.351	2.299.531	46.837	2.787.799
Obligasjoner/sertifik.	-	-	39.343	241.448	-	-	280.791
Aksjer	-	-	-	-	-	105.117	105.117
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	49.227	49.227
Sum eiendeler	9.761	29.993	134.669	547.799	2.299.531	376.261	3.398.013

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	27	27
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.576.958	2.576.958
Obligasjonsgjeld	-	100.000	100.000	175.000	-	-116	374.884
Ansvarlig lån	-	-	-	-	25.000	-	25.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	34.515	34.515
Egenkapital	-	-	-	-	-	346.629	346.629
Sum gjeld og egenkapital	-	100.000	100.000	215.000	25.000	2.958.013	3.398.013

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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	37.253	37.253
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	137.827	137.827
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.787.799	2.787.799
Obligasjoner/sertifik.	39.126	241.665	-	-	-	-	280.791
Aksjer	-	-	-	-	-	105.117	105.117
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	49.227	49.227
Sum eiendeler	39.126	241.665	-	-	-	3.117.223	3.398.013

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	27	27
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.576.958	2.576.958
Obligasjonsgjeld	100.000	275.000	-	-	-	(116)	374.884
Ansvarlig lån	-	25.000	-	-	-	-	25.000
Fondsobligasjoner	-	40.000	-	-	-	-	40.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	34.515	34.515
Egenkapital	-	-	-	-	-	346.629	346.629
Sum gjeld og egenkapital	100.000	340.000	-	-	-	2.958.013	3.398.013

Ved
din
side