

Delårsrapport – 3.kvartal 2016

Andebu Sparebank



Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2016	2015	2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		21 361	21 358	62 238	66 257	86 870
Rentekostnader og lignende kostnader		8 381	9 539	24 541	32 249	40 567
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		12 980	11 819	37 697	34 008	46 303
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		-	-	3 971	3 832	3 841
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4 422	4 470	12 283	13 117	17 383
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		787	775	2 426	2 244	3 339
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		1 616	(2 269)	1 743	(2 213)	(2 448)
Andre driftsinntekter		1 464	102	1 523	131	204
Netto andre driftsinntekter		6 716	1 528	17 094	12 623	15 641
Personalkostnader		5 682	4 802	16 779	15 370	20 550
Administrasjonskostnader		2 305	2 075	6 736	7 084	9 539
Avskrivning		693	511	1 993	1 534	2 337
Andre driftskostnader		2 537	2 049	7 757	6 687	9 920
Sum driftskostnader		11 217	9 439	33 265	30 674	42 346
Resultat før tap		8 479	3 909	21 525	15 957	19 597
Tap på utlån, garantier m.v.	1	7	(14)	(101)	(410)	(29)
Kurstap anleggsaksjer		(168)	-	(2 298)	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		8 640	3 923	23 925	16 366	19 626
Skatt		2 181	1 099	4 989	3 510	5 226
Resultat av ordinær drift etter skatt		6 459	2 825	18 936	12 857	14 400

BALANSE – EIENDELER

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		63.034	64.619	64.773
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		31.066	842	1.738
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.465.289	2.121.566	2.187.856
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(6.614)	(9.127)	(6.656)
Gruppevise nedskrivninger	2	(5.513)	(3.713)	(5.513)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.453.162	2.108.726	2.175.687
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		264.553	237.864	237.397
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		24.716	25.894	25.645
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		68.759	53.605	55.897
Eierinteresser i konsernselskap		139	139	139
Immaterielle eiendeler		3.461	2.884	3.461
Varige driftsmidler		47.475	43.010	41.141
Andre eiendeler		701	459	376
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		6.722	4.951	4.002
Sum eiendeler		2.963.789	2.542.993	2.610.256

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	7 841	15 132	43 725
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 305 766	2 067 929	2 086 629
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	299 758	124 929	169 919
Annen gjeld		21 007	16 743	13 255
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		18 286	27 566	4 532
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		12 198	11 239	12 198
Sum gjeld		2 664 856	2 263 537	2 330 258
Sparebankens fond	5	277 696	264 297	277 696
Gavefond	5	2 300	2 300	2 300
Regnskapsperiodens resultat		18 937	12 857	-
Sum egenkapital		298 933	279 454	279 996
Sum gjeld og egenkapital		2 963 789	2 542 993	2 610 256

Styret i Andebu Sparebank – Andebu 30.09.2016/20.10.2016

Sigbjørn Myhre
Styreleder

Anette Kjærås Firing
Nestleder

Tone Edvinsen
John Petter Kjæraas

Rolf Fevang

Morten Bryne

Børre Grovan
Banksjef

Resultatregnskap

Resultat av ordinær drift før skatt etter 3. kvartal utgjør 23,9 mill. kr eller 1,14 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 3. kvartal 2015 var resultatet henholdsvis 16,4 mill. kr og 0,87 %.

Skattekostnad pr. 3. kvartal er beregnet til 5,0 mill. kr.

Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 18,9 mill. kr pr.3. kvartal, mot 12,9 mill. kr for tilsvarende periode foregående år. Beløpene tilsvarer henholdsvis 0,90 % og 0,68 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det er for 2016 budsjettert med et års resultat på 0,85 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 37,7 mill. kr og 1,79 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 34,0 mill. kr og 1,81 % i samme periode forrige år. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 0,2 % –poeng svakere i forhold til siste års resultat. Det er budsjettert med rentenetto på 1,85 % for 2016.

AFP

Kostnader knyttet til ny AFP blir i regnskapet for 2016 kostnadsført fortløpende.

Driftskostnader pr. 3. kvartal utgjør 33,3 mill. kr mot 30,7 i 3. kvartal forrige år. Kostnader i prosent av inntekter utgjør for 3.kvartal 60,7 %. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 65,78 %

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler er inntektsført med 1,7 mill i 3. kvartal 2016. Tilsvarende tall for 3. kvartal forrige år var en tapsføring på 2,2 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 42 tusen og nedskrivninger på grupper av utlån er uendret siden år skiftet 2015. Hittil i 2016 er det foretatt en netto inntektsføring av tap på utlån med 0,1 mill kr.

Balanse

Innskudd

Innskudd fra kunder, uten beregnede renter, er på 2 305,8 mill. kr. Det betyr oppgang på 219,1 mill. kr, eller annualisert 14,0 %, siden nyttår. Veksten siste 12 måneder er på 237,8 mill. kr, eller 11,5 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Av obligasjonslån på 300 mill. kr, forfaller 50 mill. kr i mai 2017, 100 mill.kr i i juni 2018, 50 mill. kr i september 2018 og 100 mill i januar 2019.

Utlån

Brutto utlån i egne bøker utgjør ved utgangen av 3. kvartal 2 465,0 mill. kr, en oppgang siden nyttår med 277,4 mill. kr. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker gått opp 16,2 % eller 343,7 mill. kr. Pr. 3. kvartal 2016 er lån for 867,0 mill. kr plassert i EBK.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er ved utgangen av 3. kvartal bokført med 264,5 mill. kr. 147,8 mill. kr er obligasjoner med fortrinnsrett. Balanseposten aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 93,6 mill. kr, hvorav 58,4 mill. kr er finansielle anleggsmidler. Eierinteresser i andre konsernselskaper utgjør 0,1 mill kr.

Betingede forpliktelser. Garantier

Garantier utgjør ved utgangen av 3. kvartal 2016 31,0 mill. kr mot 100,2 mill. kr ved utgangen av 3. kvartal foregående år.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 2 963,8 mill. kr, en oppgang på 353,5 mill. kr siden 31.12.2015, og en økning siste 12 måneder på 420,8 mill. kr. Det betyr en oppgang på 18,1 % annualisert, og økning på 16,55 % siste 12 måneder.

SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende, men for å styrke soliditeten ytterligere har styret fått forstanderskapets godkjenning til å ta opp ett ansvarlig lån. Låneopptaket forventes å skje i løpet av 4. kvartal 2016. Kapitaldekningen pr. 30.09.2016 utgjorde 16,6 %. Opptjent overskudd i 3. kvartal er ikke med i denne beregningen.

LIKVIDITET

Ved utgangen av 3. kvartal 2016 har banken en innskuddsdekning på 93,53 %, likviditetsindikator 1 er 110,3 og LCR er på 78. Innskuddsdekningen har svekket seg noe i 3. kvartal, men bankens likviditet er fortsatt på ett tilfredsstillende nivå.

FREMTIDSUTSIKTER

Andebu Sparebank har hatt en høy utlånsvekst de tre første kvartalene i 2016. Utlånsveksten for 2016 vil sannsynligvis bli betydelig høyere enn budsjettet. Renten forventes å holde seg lav. Konkurransesituasjonen gjør at det er krevende å øke rentenettoen, men vi forventer å opprettholde den på dagens nivå.

Regnskapet pr 30.09.2016 er ikke revidert.

NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	62,0 %	68,2 %	69,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	18,8 %	10,9 %	1,6 %
Egenkapitalavkastning*	8,7 %	6,3 %	5,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	28,2 %	24,5 %	23,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,10 %	-0,51 %	-0,44 %
Utlånsmargin hittil i år	2,29 %	2,63 %	2,57 %
Netto rentemargin hittil i år	1,79 %	1,81 %	1,83 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,2 %	19,1 %	19,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	30,3 %	25,7 %	30,2 %
Innskuddsdekning	93,5 %	97,5 %	95,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,56 %	18,31 %	19,11 %
Kjernekapitaldekning	16,56 %	18,31 %	19,11 %
Kapitaldekning	16,56 %	18,31 %	19,11 %
Leverage ratio	7,70 %	8,40 %	8,77 %
Likviditet			
LCR	78	93	72
NSFR	126	111	126
Likviditetsindikator 1 bank	110,30	107,50	108,00
Likviditetsindikator 2 bank	112,20	110,88	111,00

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 2015.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	396	-42	-17	-2 899
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-396	-	-396	1 800
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	-	549
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	11	-66	-	53
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	7	-	7	28	-32
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-24	-	-25	500
Periodens tapskostnad	7	-14	-101	-410	-29

NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6 656	9 539	9 539
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	1
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	504	668
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-42	-916	-3 071
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-481
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	6 614	9 127	6 656

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5 513	3 713	3 713
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	1 800
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	5 513	3 713	5 513

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	12 370	6 748	3 257
Individuelle nedskrivninger	-832	-458	-250
Netto misligholdte utlån	11 538	6 290	3 007

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	22 027	30 776	29 751
Individuelle nedskrivninger	-5 782	-5 877	-6 406
Netto tapsutsatte engasjement	16 245	24 899	23 345

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Landbruk	186 262	170 657	176 090
Industri	4 744	5 199	5 071
Bygg, anlegg	65 315	59 224	55 038
Varehandel	19 502	15 425	15 353
Transport	23 195	19 525	20 339
Eiendomsdrift etc	139 626	104 532	116 355
Tjenesteytende næring	34 746	31 199	36 004
Sum næring	473 390	405 760	424 250
Personkunder	1 991 898	1 715 803	1 763 606
Brutto utlån	2 465 289	2 121 563	2 187 856
Individuelle nedskrivninger	-6 614	-9 127	-6 656
Gruppenedskrivninger	-5 513	-3 713	-5 513
Netto utlån til kunder	2 453 162	2 108 724	2 175 687
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	866 962	734 925	764 288
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3 320 124	2 843 651	2 939 975

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	277 696	264 297	277 696
Gavefond	2 300	2 300	2 300
Sum egenkapital	279 996	266 597	279 996
Fradrag i ren kjernekapital	-38 186	-28 915	-31 899
Ren kjernekapital	241 810	237 682	248 097
Sum kjernekapital	241 810	237 682	248 097
Netto ansvarlig kapital	241 810	237 682	248 097
	2016	2015	2015
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	-	2 323	3
Institusjoner	19 797	18 382	19 362
Foretak	127 963	108 072	102 617
Pantsikkerhet eiendom	929 595	822 113	834 198
Forfalte engasjementer	11 776	6 861	3 270
Obligasjoner med fortrinnsrett	14 791	12 526	12 488
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	6 211	167	348
Andeler verdipapirfond	27 511	25 894	25 645
Egenkapitalposisjoner	28 352	27 019	28 385
Øvrige engasjementer	173 187	160 084	150 936
CVA-tillegg	13	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1 339 196	1 183 438	1 177 252
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	121 154	114 353	121 154
Beregningsgrunnlag	1 460 350	1 297 793	1 298 405
Kapitaldekning i %	16,56 %	18,31 %	19,11 %
Kjernekapitaldekning	16,56 %	18,31 %	19,11 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,56 %	18,31 %	19,11 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Obligasjoner, nominell verdi	300 005	125 005	175 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-5 081
Amortisert over-/underkurs	-247	-76	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	299 758	124 929	169 919
	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Lån fra andre kredittinstitusjoner uten binding	7 841	15 132	43 725
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	7 841	15 132	43 725

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	63 034	63 034
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	31 066	31 066
Utlån til kunder	373 233	17 083	88 224	399 841	1 586 908	-12 127	2 453 162
Obligasjoner/sertifik.	-	-	63 132	159 236	42 185	-	264 553
Aksjer	-	-	-	-	-	93 614	93 614
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	58 359	58 359
Sum eiendeler	373 233	17 083	151 356	559 077	1 629 093	233 946	2 963 789

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	7 841	7 841
Innskudd fra kunder	26 155	405 581	21 481	-	-	1 852 549	2 305 766
Obligasjonsgjeld	-	-	50 000	250 000	-	-242	299 758
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	51 491	51 491
Egenkapital	-	-	-	-	-	298 933	298 933
Sum gjeld og egenkapital	26 155	405 581	71 481	250 000	-	2 210 572	2 963 789

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	63 034	63 034
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	31 066	31 066
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2 453 163	2 453 163
Obligasjoner/sertifik.	53 122	211 431	-	-	-	-	264 553
Aksjer	-	-	-	-	-	93 614	93 614
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	58 359	58 359
Sum eiendeler	53 122	211 431	-	-	-	2 699 236	2 963 789

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	7 841	7 841
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2 305 766	2 305 766
Obligasjonsgjeld	100 000	200 000	-	-	-	(242)	299 758
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	51 491	51 491
Egenkapital	-	-	-	-	-	298 933	298 933
Sum gjeld og egenkapital	100 000	200 000	-	-	-	2 663 789	2 963 789

Ved
din
side