

Delårsrapport – 2.kvartal 2017

Andebu Sparebank



Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal		Året
		2017	2016	2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		22.201	20.911	44.012	40.877	84.345
Rentekostnader og lignende kostnader		8.556	8.357	16.791	16.159	33.314
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		13.645	12.554	27.221	24.718	51.031
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		4.647	3.971	4.647	3.971	6.214
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.520	4.111	8.755	7.861	16.459
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		810	853	1.616	1.639	3.363
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		193	222	1.101	126	2.053
Andre driftsinntekter		63	43	134	59	1.554
Netto andre driftsinntekter		8.614	7.493	13.020	10.378	22.915
Personalkostnader		(2.444)	5.479	3.512	11.097	20.575
Administrasjonskostnader		3.003	2.339	5.269	4.431	9.865
Avskrivning		700	650	1.400	1.300	2.809
Andre driftskostnader		2.558	2.869	4.893	5.220	11.773
Sum driftskostnader		3.817	11.337	15.074	22.048	45.023
Resultat før tap		18.442	8.710	25.167	13.047	28.923
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.306	(0)	1.304	(108)	2.411
Kurstap anleggsaksjer		(7)	(2.130)	(7)	(2.130)	(168)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		17.143	10.840	23.870	15.286	26.681
Skatt		3.111	1.696	4.616	2.808	5.678
Resultat av ordinær drift etter skatt		14.031	9.144	19.254	12.478	21.003

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	2. Kvartal		Året
		2017	2016	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanken		62 362	63 585	62 815
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		88 996	142 196	115 644
Utlån til og fordringer på kunder	4	2 602 938	2 418 040	2 524 582
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(8 704)	(6 614)	(7 645)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(6 413)	(5 513)	(6 413)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	2 587 821	2 405 913	2 510 525
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		233 067	201 173	265 836
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		95 330	85 380	95 680
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		139	139	139
Immaterielle eiendeler		1 755	3 461	1 755
Varige driftsmidler		43 607	45 859	43 507
Andre eiendeler		820	4 761	570
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		7 456	5 527	4 324
Sum Eiendeler		3 121 353	2 957 993	3 100 797

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal		Året
	NOTE	2017	2016	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	(1)	404	-
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 394 608	2 320 353	2 448 046
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	349 820	299 729	299 781
Annen gjeld		15 875	18 614	12 094
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		13 839	14 220	5 042
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		498	12 198	8 374
Ansvarlig lånekapital	5, 6	25 000	-	25 000
Sum Gjeld		2 799 638	2 665 519	2 798 336
Sparebankens fond	5	300 161	277 696	300 161
Gavefond	5	2 300	2 300	2 300
Regnskapsperiodens resultat		19 254	12 478	-
Sum Egenkapital		321 715	292 474	302 460
Sum Gjeld og Egenkapital		3 121 353	2 957 993	3 100 797

Styret i Andebu Sparebank – Andebu, 30.06.2017/10.08.2017

Sigbjørn Myhre
Styreleder

Anette Kjærås Firing Linn Therese Bekken John Petter Kjæraas
Nestleder

Rolf Fevang

Morten Bryne

Børre Grovan
Banksjef

Resultatregnskap

Resultat av ordinær drift før skatt etter 2. kvartal utgjør 23,9 mill. kr eller 1,57 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 2. kvartal 2016 var resultatet henholdsvis 15,3 mill. kr og 1,12 %. Den store resultatforbedringen skyldes at vi har avsluttet ytelsesbasert pensjonsordning til ansatte og innført en innskuddsbasert ordning. Tidligere forpliktelse i balansen knyttet til ytelsesbasert pensjonsordning pålydende kr. 7,7 mill. er inntektsført i sin helhet.

Skattekostnad pr. 2. kvartal er beregnet til 4,6 mill. kr.

Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 19,3 mill. kr pr.2. kvartal, mot 12,5 mill. kr for tilsvarende periode foregående år. Beløpene tilsvarer henholdsvis 1,27 % og 0,92 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det er for 2017 budsjettert med et års resultat på 0,72 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 27,2 mill. kr og 1,80 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 24,7 mill. kr og 1,81 % i samme periode forrige år. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 0,1 % -poeng svakere i forhold til siste års resultat. Det er budsjettert med rentenetto på 1,85 % for 2017.

AFP

Kostnader knyttet til ny AFP blir i regnskapet for 2017 kostnadsført fortløpende.

Driftskostnader pr. 2. kvartal utgjør 15,1 mill. kr mot 22,0 mill. i 2. kvartal forrige år. Kostnader i prosent av inntekter utgjør for 2.kvartal 37,5 %. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 62,8 %. Nedgangen i kostnadene skyldes at banken har avsluttet sin ytelsesbaserte pensjonsordning. Tidligere forpliktelse i balansen knyttet til ytelsesbasert pensjonsordning pålydende kr. 7,7mill. er inntektsført i sin helhet.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler er inntektsført med 1,1 mill. kr. i 2. kvartal 2017. Tilsvarende tall for 2. kvartal forrige år var en inntektsføring på 0,1 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 har økt med 1,1 mill. kr. og nedskrivninger på grupper av utlån er uendret siden år skiftet 2016. Hittil i 2017 er det foretatt en netto kostnadsføring av tap på utlån med 1,3 mill. kr.

Balanse

Innskudd

Innskudd fra kunder, uten beregnede renter, er på 2 394,6 mill. kr. Det betyr nedgang på 53,4 mill. kr, eller annualisert -4,4 %, siden nyttår. Nedgangen skyldes hovedsakelig opphør av kommuneavtale med Andebu Kommune som nå er en del av Sandefjord kommune. Veksten siste 12 måneder er på 74,3 mill. kr, eller 3,2 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Av obligasjonslån på 350 mill. kr, forfaller 150 mill.kr i 2018, 100 mill. kr i 2019, og 100 mill i 2020. Ansvarlig lån har forfall i desember 2026.

Utlån

Brutto utlån i egne bøker utgjør ved utgangen av 2. kvartal 2 602,9 mill. kr, en oppgang siden nyttår med 78,4 mill. kr. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker gått opp 7,6 % eller 184,9 mill. kr. Pr. 2. kvartal 2017 er lån for 955,4 mill. kr plassert i EBK. Total utlånsvekst siste 12 måneder inklusiv EBK er 9,2 %.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er ved utgangen av 2. kvartal bokført med 233,1 mill. kr. 130,9 mill. kr er obligasjoner med fortrinnsrett. Balanseposten aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 95,5 mill. kr, hvorav 64,8 mill. kr er finansielle anleggsmidler. Eierinteresser i andre konsernselskaper utgjør 0,1 mill kr.

Betingede forpliktelser. Garantier

Garantier utgjør ved utgangen av 2. kvartal 2017 34,8 mill. kr mot 30,4 mill. kr ved utgangen av 2. kvartal foregående år.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 3 121,3 mill. kr, en oppgang på 20,5 mill. kr siden 31.12.2016, og en økning siste 12 måneder på 163,4 mill. kr. Det betyr en oppgang på 1,3 % annualisert, og økning på 5,5 % siste 12 måneder.

SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen pr. 30.06.2017 utgjorde 18,5 %. Opptjent overskudd i 2 kvartal er ikke med i denne beregningen.

LIKVIDITET

Ved utgangen av 2. kvartal 2017 har banken en innskuddsdekning på 92,0 %, likviditetsindikator 1 er 109,6 og LCR er på 125. Innskuddsdekningen har tatt seg opp i 2. kvartal. Bankens likviditet er tilfredsstillende.

FREMTIDSUTSIKTER

Bankens utlånsvekst 2. kvartal 2017 er som budsjettet. Vi forventer at veksten vil holde seg på dette nivået også de neste kvartalene. Renten forventes å holde seg lav. Konkurransesituasjonen gjør at det er krevende å øke rentenettoen, men vi forventer å opprettholde den.

Regnskapet pr 30.06.2017 er ikke revidert.

NØKKELTALL

	2. Kvartal		Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	38,5 %	71,1 %	62,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-31,6 %	3,8 %	6,3 %
Egenkapitalavkastning*	12,4 %	8,7 %	7,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,7 %	20,3 %	22,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,04 %	-0,09 %	-0,05 %
Utlånsmargin hittil i år	2,31 %	2,32 %	2,26 %
Netto rentemargin hittil i år	1,80 %	1,81 %	1,78 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,6 %	19,7 %	18,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	31,1 %	30,2 %	30,6 %
Innskuddsdekning	92,0 %	96,0 %	97,0 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
Soliditet			
Kapitaldekning	18,55 %	16,73 %	18,97 %
Kjernekapitaldekning	17,17 %	16,73 %	17,78 %
Ren Kjernekapitaldekning	17,17 %	16,73 %	17,78 %
Leverage ratio	8,41	7,69	8,64
Likviditet			
LCR	125,00	113,00	94,00
NSFR	139,00	113,00	124,00
Likviditetsindikator 1	109,55	113,01	115,00
Likviditetsindikator 2	113,24	115,00	116,91

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 2016.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

			2. Kvartal		Året
	2017	2016	2017	2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1 060	-	1 060	-42	989
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	-	900
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	247	-	247	-66	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	-	-	590
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1	-	-3	-	-66
Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger på garantier	-	-	-	-	-2
Periodens tapskostnad	1 306	-	1 304	-108	2 411

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7 645	6 656	6 656
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	253	-	15
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 600	-	2 140
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-478	-42	-1 166
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-316	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	8 704	6 614	7 645

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6 413	5 513	5 513
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	900
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	6 413	5 513	6 413

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Brutto misligholdte utlån	10 452	8 391	12 296
Individuelle nedskrivninger	-736	-737	-830
Netto misligholdte utlån	9 716	7 654	11 466

Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	31 385	26 979	28 981
Individuelle nedskrivninger	-7 968	-5 877	-6 815
Netto tapsutsatte engasjement	23 417	21 102	22 166

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Landbruk	194 812	188 874	182 001
Industri	4 353	4 901	4 600
Bygg, anlegg	71 453	70 337	71 483
Tjenesteytende næring	33 767	39 696	29 096
Varehandel	14 862	15 182	22 873
Transport	21 853	24 285	23 580
Eiendomsdrift etc	144 120	133 842	139 947
Sum næring	485 220	477 117	473 581
Personkunder	2 117 718	1 940 923	2 051 001
Brutto utlån	2 602 938	2 418 040	2 524 582
Individuelle nedskrivninger	-8 704	-6 614	-7 645
Gruppenedskrivninger	-6 413	-5 513	-6 413
Netto utlån til kunder	2 587 821	2 405 913	2 510 524
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	955 392	840 060	904 772
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3 543 213	3 245 973	3 415 296

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Sparebankens fond	300 161	277 696	300 161
Gavefond	2 300	2 300	2 300
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-34 391	-36 677	-32 381
Sum kjernekapital	265 972	243 319	270 080
Ansvarlig lånekapital	25 000	-	25 000
Reduksjoner siste fem år	-3 740	-	-6 966
Sum tilleggskapital	21 260	-	18 034
			-
Netto ansvarlig kapital	287 232	243 319	288 114
	2017	2016	2016
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	3 210	-	2 003
Institusjoner	13 002	11 891	17 698
Foretak	139 940	113 134	135 754
Pantsikkerhet eiendom	990 594	933 035	960 089
Forfalte engasjementer	9 920	7 911	11 697
Høyrisiko-engasjementer	923	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	13 109	12 532	14 783
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	19 205	28 438	23 129
Andeler verdipapirfond	29 203	25 654	27 646
Egenkapitalinstrumenter	30 594	28 542	30 592
Øvrige engasjementer	168 640	172 214	165 012
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	130 385	121 154	130 385
CVA-risiko	-	13	-
Beregningsgrunnlag	1 548 725	1 454 518	1 518 787
Kapitaldekning i %	18,55 %	16,73 %	18,97 %
Kjernekapitaldekning	17,17 %	16,73 %	17,78 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,17 %	16,73 %	17,78 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Obligasjoner, nominell verdi	350 000	300 005	300 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-180	-276	-219
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	349 820	299 729	299 781
	2. Kvartal	Året	
	2017	2016	2016
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	25 000	-	25 000
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	25 000	-	25 000

	2. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-1	404	-
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	-1	404	-

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	62 362	62 362
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	88 996	88 996
Utlån til kunder	356 474	30 335	103 969	424 017	1 688 143	-15 117	2 587 821
Obligasjoner/sertifik.	-	5 020	49 087	166 959	12 000	-	233 067
Aksjer	-	-	-	-	-	95 470	95 470
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	53 638	53 637
Sum eiendeler	356 474	35 355	153 056	590 976	1 700 143	285 349	3 121 353

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	-1	-1
Innskudd fra kunder	28 249	374 326	75 407	-	-	1 916 626	2 394 608
Obligasjonsgjeld	-	-	100 000	250 000	-	-180	349 820
Ansvarlig lån	-	-	-	-	25 000	-	25 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	30 211	30 211
Egenkapital	-	-	-	-	-	321 715	321 715
Sum gjeld og egenkapital	28 249	374 326	175 407	250 000	25 000	2 268 371	3 121 353

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	62 362	62 362
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	88 996	88 996
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2 587 821	2 587 821
Obligasjoner/sertifik.	54 029	177 031	2 007	-	-	-	233 067
Aksjer	-	-	-	-	-	95 470	95 470
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	53 638	53 637
Sum eiendeler	54 029	177 031	2 007	-	-	2 888 287	3 121 353

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2 394 608	2 394 608
Obligasjonsgjeld	100 000	250 000	-	-	-	(180)	349 820
Ansvarlig lån	-	25 000	-	-	-	-	25 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	30 211	30 211
Egenkapital	-	-	-	-	-	321 715	321 715
Sum gjeld og egenkapital	100 000	275 000	-	-	-	2 746 353	3 121 353

Ved
din
side