

Delårsrapport – 1.kvartal 2017

Andebu Sparebank



Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	1. Kvartal		Året
		2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		21 811	19 965	84 345
Rentekostnader og lignende kostnader		8 235	7 802	33 314
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		13 576	12 163	51 031
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		-	-	6 214
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4 235	3 750	16 459
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		806	786	3 363
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		907	(95)	2 053
Andre driftsinntekter		71	16	1 554
Netto andre driftsinntekter		4 407	2 885	22 915
Personalkostnader		5 956	5 618	20 575
Administrasjonskostnader		2 266	2 093	9 865
Avskrivning		700	650	2 809
Andre driftskostnader		2 335	2 350	11 773
Sum driftskostnader		11 257	10 711	45 023
Resultat før tap		6 726	4 338	28 923
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(2)	(108)	2 411
Kurstap anleggsaksjer		-	-	(168)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		6 728	4 446	26 681
Skatt		1 504	1 111	5 678
Resultat av ordinær drift etter skatt		5 223	3 334	21 003

BALANSE – EIENDELER

		1. Kvartal		Året
	NOTE	2017	2016	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanken		63 074	64 604	62 815
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		63 742	1 285	115 644
Utlån til og fordringer på kunder	4	2 547 787	2 330 405	2 524 582
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(7 645)	(6 614)	(7 645)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(6 413)	(5 513)	(6 413)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	2 533 729	2 318 278	2 510 525
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		225 988	199 776	265 836
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		-	25 654	-
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		92 389	55 897	95 680
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		139	139	139
Immaterielle eiendeler		1 755	3 461	1 755
Varige driftsmidler		43 527	41 501	43 507
Andre eiendeler		1 870	565	570
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		7 336	5 528	4 324
Sum Eiendeler		3 033 550	2 716 687	3 100 797

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal		Året
	NOTE	2017	2016	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	66	9 738	-
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 271 505	2 082 743	2 448 046
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	399 798	304 699	299 781
Annen gjeld		12 858	15 778	12 094
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		8 266	8 199	5 042
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		8 374	12 198	8 374
Ansvarlig lånekapital	5, 6	25 000	-	25 000
Sum Gjeld		2 725 867	2 433 355	2 798 336
Sparebankens fond	5	300 161	277 696	300 161
Gavefond	5	2 300	2 300	2 300
Regnskapsperiodens resultat		5 223	3 334	-
Sum Egenkapital		307 683	283 330	302 460
Sum Gjeld og Egenkapital		3 033 550	2 716 687	3 100 797

Styret i Andebu Sparebank – Andebu 31.03.2017/02.05.2017

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 1. kvartal utgjør 6,7 mill. kr eller 0,89 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 1. kvartal 2016 var resultatet henholdsvis 4,4 mill. kr og 0,67 %.

Skattekostnad pr. 1. kvartal er beregnet til 1,5 mill. kr.

Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 5,2 mill. kr pr.1. kvartal, mot 3,3 mill. kr for tilsvarende periode foregående år. Beløpene tilsvarer henholdsvis 0,69 % og 0,50 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det er for 2017 budsjettert med et års resultat på 0,72 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 13,6 mill. kr og 1,81 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 12,2 mill. kr og 1,84 % i samme periode forrige år. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 1,4 mill. kr høyere enn tilsvarende periode foregående år. Det er budsjettert med rentenetto på 1,85 % for 2017.

Driftskostnader pr. 1. kvartal utgjør 11,3 mill. kr mot 10,7 i 1. kvartal forrige år. Kostnader i prosent av inntekter utgjør for 1.kvartal 62,6 %. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 71,2 %

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler er inntektsført med 0,9 mill. i 1. kvartal 2017. Tilsvarende tall for 1. kvartal forrige år var en kostnadsføring 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 og nedskrivninger på grupper av utlån er uendret siden år skiftet 2016. Hittil i 2017 er det foretatt en netto inntektsføring av tap på utlån med 2 tusen kroner.

Balanse

Innskudd

Innskudd fra kunder, uten beregnede renter, er på 2 271,5 mill. kr. Det betyr nedgang på 176,5 mill. kr, eller annualisert -28,8 %, 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 188,8 mill. kr, eller 9,1 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Av obligasjonslån på 400 mill. kr, forfaller 50 mill. kr i mai 2017, 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. 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 2 547,8 mill. kr, en økning siden nyttår med 23,2 mill. kr. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker gått opp 9,3 % eller 217,4 mill. kr. Pr. 1. kvartal 2017 er lån for 926,5 mill. kr plassert i EBK, dette er en økning med 21,8 mill kr. siden 31.12.2016.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er ved utgangen av 1. kvartal bokført med 226,0 mill. kr. 146,8 mill. kr er obligasjoner med fortrinnsrett. Balanseposten aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 92,5 mill. kr, hvorav 61,9 mill. kr er finansielle anleggsmidler. Eierinteresser i tilknyttede selskaper utgjør 0,1 mill kr.

Betingede forpliktelser. Garantier

Garantier utgjør ved utgangen av 1. kvartal 2017 33,7 mill. kr mot 30,2 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal foregående år.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 3 033,5 mill. kr, en nedgang på 67,2 mill. kr siden 31.12.2016, og en økning siste 12 måneder på 316,9 mill. kr. Det betyr en økning på 11,66 % siste 12 måneder.

SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen pr. 31.03.2017 utgjorde 19,1%. Opptjent overskudd i 1 kvartal er ikke med i denne beregningen.

LIKVIDITET

Ved utgangen av 1. kvartal 2017 har banken en innskuddsdekning på 89,16 %, likviditetsindikator 1 er 111,09 og LCR er på 118. Etter en periode med høy utlånsvekst er innskuddsdekningen noe svekket, Banken har likevel en tilfredsstillende likviditet.

FREMTIDSUTSIKTER

Bankens utlånsvekst 1. kvartal 2017 er som budsjettet. Vi forventer at veksten vil holde seg på dette nivået også i neste kvartal. Renten forventes å holde seg lav. Konkurransesituasjonen gjør at det er krevende å øke rentenettoen, men vi forventer vi å opprettholde den.

Regnskapet pr 31.03.2017 er ikke revidert.

NØKKELTALL

	1. Kvartal		Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	65,9 %	70,7 %	62,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,1 %	-4,4 %	6,3 %
Egenkapitalavkastning*	6,9 %	4,8 %	7,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,5 %	19,7 %	22,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,01 %	-0,06 %	-0,05 %
Utlånsmargin hittil i år	2,24 %	2,26 %	2,26 %
Netto rentemargin hittil i år	1,81 %	1,84 %	1,78 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,0 %	19,2 %	18,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	31,0 %	29,6 %	30,6 %
Innskuddsdekning	89,2 %	89,4 %	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	19,05 %	18,24 %	18,97 %
Kjernekapitaldekning	17,64 %	18,24 %	17,78 %
Ren Kjernekapitaldekning	17,64 %	18,24 %	17,78 %
Leverage ratio	8,77	8,48	8,64
Likviditet			
LCR	118,00	97,00	94,00
NSFR	136,00	134,00	124,00
Likviditetsindikator 1	111,09	109,67	115,00
Likviditetsindikator 2	112,97	109,88	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

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

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

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

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. 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

	1. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Brutto misligholdte utlån	6.937	38.365	12.296
Individuelle nedskrivninger	-383	-743	-830
Netto misligholdte utlån	6.554	37.622	11.466

Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	28.891	23.157	28.981
Individuelle nedskrivninger	-7.262	-5.871	-6.815
Netto tapsutsatte engasjement	21.629	17.286	22.166

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Landbruk	179 820	182 659	182 001
Industri	4 770	4 921	4 600
Bygg, anlegg	72 485	58 593	71 483
Tjenesteytende næring	28 459	30 426	29 096
Varehandel	23 544	15 527	22 873
Transport	23 406	23 611	23 580
Eiendomsdrift etc	152 290	131 940	139 947
Annen næring	-	-	-
Sum næring	484 774	447 677	473 581
Personkunder	2 063 013	1 882 728	2 051 001
Brutto utlån	2 547 787	2 330 405	2 524 582
Individuelle nedskrivninger	-7 645	-6 614	-7 645
Gruppenedskrivninger	-6 413	-5 513	-6 413
Netto utlån til kunder	2 533 729	2 318 278	2 510 524
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	926 529	791 153	904 772
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3 460 258	3 109 431	3 415 296

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. 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	-31 894	-32 381
Sum kjernekapital	268 070	248 102	270 080
Ansvarlig lånekapital	25 000	-	25 000
Reduksjoner siste fem år	-3 514	-	-6 966
Sum tilleggskapital	21 486	-	18 034
			-
Netto ansvarlig kapital	289 556	248 102	288 114
	2017	2016	2016
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	-	-	2 003
Institusjoner	13 013	11 871	17 698
Foretak	151 610	103 947	135 754
Pantsikkerhet eiendom	959 971	894 208	960 089
Forfalte engasjementer	6 307	13 029	11 697
Obligasjoner med fortrinnsrett	14 701	12 503	14 783
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12 748	254	23 129
Andeler verdipapirfond	29 203	25 654	27 646
Egenkapitalinstrumenter	30 593	28 542	30 592
Øvrige engasjementer	171 456	149 324	165 012
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	130 385	121 154	130 385
CVA-risiko	2	-	-
Beregningsgrunnlag	1 519 997	1 360 485	1 518 787
Kapitaldekning i %	19,05 %	18,24 %	18,97 %
Kjernekapitaldekning	17,64 %	18,24 %	17,78 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,64 %	18,24 %	17,78 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Obligasjoner, nominell verdi	400 000	375 000	300 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-70 000	-
Amortisert over-/underkurs	-202	-301	-219
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	399 798	304 699	299 781

	1. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	25 000	-	25 000
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	25 000	-	25 000

Avstemming mot balanse	-	-	-
------------------------	---	---	---

	1. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	66	9 738	-
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	66	9 738	-

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	-	-	-	-	-	63 074	63 074
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	63 742	63 742
Utlån til kunder	360 344	30 200	89 536	410 265	1 657 442	-14 058	2 533 729
Obligasjoner/sertifik.	-	-	47 608	156 262	22 117	-	225 988
Aksjer	-	-	-	-	-	92 528	92 529
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	54 488	54 487
Sum eiendeler	360 344	30 200	137 144	566 527	1 679 559	259 774	3 033 550

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	66	66
Innskudd fra kunder	29 450	384 517	65 472	-	-	1 792 065	2 271 505
Obligasjonsgjeld	-	50 000	-	350 000	-	-202	399 798
Ansvarlig lån	-	-	-	-	25 000	-	25 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	29 498	29 498
Egenkapital	-	-	-	-	-	307 683	307 683
Sum gjeld og egenkapital	29 450	434 517	65 472	350 000	25 000	2 129 110	3 033 550

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	-	-	-	-	-	63 074	63 074
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	63 742	63 742
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2 533 729	2 533 728
Obligasjoner/sertifik.	42 051	183 937	-	-	-	-	225 988
Aksjer	-	-	-	-	-	92 528	92 528
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	54 488	54 487
Sum eiendeler	42 051	183 937	-	-	-	2 807 561	3 033 550

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	66	66
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2 271 505	2 271 505
Obligasjonsgjeld	100 000	300 000	-	-	-	(202)	399 798
Ansvarlig lån	-	25 000	-	-	-	-	25 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	29 498	29 498
Egenkapital	-	-	-	-	-	307 683	307 683
Sum gjeld og egenkapital	100 000	325 000	-	-	-	2 608 550	3 033 550

Ved
din
side