

Delårsrapport – 3.kvartal 2017

Andebu Sparebank



Regnskap

RESULTATREGNSKAP

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal		Året
		2017	2016	2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		22.973	21.361	66.985	62.238	84.345
Rentekostnader og lignende kostnader		8.470	8.381	25.261	24.541	33.314
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.504	12.980	41.724	37.697	51.031
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		-	-	4.647	3.971	6.214
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.971	4.422	13.726	12.283	16.459
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.002	787	2.618	2.426	3.363
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		402	1.616	1.503	1.743	2.053
Andre driftsinntekter		58	1.464	192	1.523	1.554
Netto andre driftsinntekter		4.429	6.716	17.450	17.094	22.915
Personalkostnader		5.644	5.682	9.156	16.779	20.575
Administrasjonskostnader		1.994	2.305	7.263	6.736	9.865
Avskrivning		700	693	2.100	1.993	2.809
Andre driftskostnader		2.518	2.537	7.411	7.757	11.773
Sum driftskostnader		10.856	11.217	25.930	33.265	45.023
Resultat før tap		8.077	8.479	33.244	21.525	28.923
Tap på utlån, garantier m.v.	1	-	7	1.304	(101)	2.411
Kurstap anleggsaksjer		-	(168)	(7)	(2.298)	(168)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		8.077	8.640	31.946	23.925	26.681
Skatt		2.438	2.181	7.054	4.989	5.678
Resultat av ordinær drift etter skatt		5.638	6.459	24.892	18.936	21.003

BALANSE – EIENDELER

		3. Kvartal		Året
	NOTE	2017	2016	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanken		62.427	63.034	62.815
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.273	31.066	115.644
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.677.422	2.465.289	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	2.662.305	2.453.162	2.510.525
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		227.148	264.553	265.836
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		132.732	93.475	95.680
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		139	139	139
Immaterielle eiendeler		1.755	3.461	1.755
Varige driftsmidler		43.607	47.475	43.507
Andre eiendeler		619	701	570
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		8.306	6.722	4.324
Sum Eiendeler		3.140.310	2.963.789	3.100.797

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		3. Kvartal		Året
	NOTE	2017	2016	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	8.991	7.841	-
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.391.470	2.305.766	2.448.046
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	349.840	299.758	299.781
Annen gjeld		17.559	21.007	12.094
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		19.598	18.286	5.042
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		498	12.198	8.374
Ansvarlig lånekapital	5, 6	25.000	-	25.000
Sum Gjeld		2.812.956	2.664.856	2.798.336
Sparebankens fond	5	300.161	277.696	300.161
Gavefond	5	2.300	2.300	2.300
Regnskapsperiodens resultat		24.892	18.937	-
Sum Egenkapital		327.353	298.933	302.460
Sum Gjeld og Egenkapital		3.140.310	2.963.789	3.100.797

Styret i Andebu Sparebank – Andebu, 30.09.2017/26.10.2017

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 3. kvartal utgjør 31,9 mill. kr eller 1,39 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 3. kvartal 2016 var resultatet henholdsvis 23,9 mill. kr og 1,14 %. 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. 3. kvartal er beregnet til 7,1 mill. kr.

Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 24,9 mill. kr pr.3. kvartal, mot 18,9 mill. kr for tilsvarende periode foregående år. Beløpene tilsvarer henholdsvis 1,08 % og 0,90 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det er for 2017 budsjettert med et års resultat på 0,72 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 41,7 mill. kr og 1,81 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 37,7 mill. kr og 1,79 % i samme periode forrige år. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 0,02 % –poeng bedre 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. 3. kvartal utgjør 25,9 mill. kr mot 33,3 mill. kr. i 3. kvartal forrige år. Kostnader i prosent av inntekter utgjør for 3.kvartal 43,8 %. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 60,7 %. 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 1,5 mill kr. i 3. kvartal 2017. Tilsvarende tall for 3. kvartal forrige år var en inntektsføring på 1,7 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 1,1mill. 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 2 391,5 mill. kr. Det betyr nedgang på 56,6 mill. kr, eller annualisert -3,1 %, siden nyttår. Oppgang siste 12 måneder er på 85,7 mill. kr, eller 3,7 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Av obligasjonslån på 350 mill. kr, forfaller 100 mill.kr i i juni 2018, 50 mill. kr i september 2018 og 100 mill i januar 2019 og 100 mill.kr i mars 2020. Ansvarlig lån på 25 mill.kr forfaller i desember 2026.

Utlån

Brutto utlån i egne bøker utgjør ved utgangen av 3. kvartal 2 677,4 mill. kr, en oppgang siden nyttår med 152,8 mill. kr. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker gått opp 8,6 % eller 212,1 mill. kr. Pr. 3. kvartal 2017 er lån for 992,3 mill. kr plassert i EBK.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er ved utgangen av 3. kvartal bokført med 227,1 mill. kr. 141,1 mill. kr er obligasjoner med fortrinnsrett. Balanseposten aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 132,9 mill. kr, hvorav 67,3 mill. kr er finansielle anleggsmidler. Eierinteresser i andre konsernselskaper utgjør 0,1 mill kr.

Betingede forpliktelser. Garantier

Garantier utgjør ved utgangen av 3. kvartal 2017 47,8 mill. kr mot 31,0 mill. kr ved utgangen av 3. kvartal foregående år.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 3 140,3 mill. kr, en oppgang på 39,5 mill. kr siden 31.12.2016, og en økning siste 12 måneder på 176,5 mill. kr. Det betyr en oppgang på 1,7 % annualisert, og økning på 6,0 % siste 12 måneder.

SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen pr. 30.09.2017 utgjorde 18,1 %. Opptjent overskudd i 3 kvartal er ikke med i denne beregningen.

LIKVIDITET

Ved utgangen av 3. kvartal 2017 har banken en innskuddsdekning på 89,3 %, likviditetsindikator 1 er 104,63 og LCR er på 93. Innskuddsdekningen har gått litt ned i 3. kvartal, men bankens likviditet er fortsatt tilfredsstillende.

FREMTIDSUTSIKTER

Bankens utlansvekst 3. kvartal 2017 er som budsjettet. Vi forventer at veksten vil holde seg på dette nivået også det neste kvartalet. Renten forventes å holde seg lav. Konkurransesituasjonen gjør at det er krevende å øke rentenettoen, men vi forventer å opprettholde den.

Regnskapet pr 30.09.2017 er ikke revidert.

NØKKELTALL

	3. Kvartal		Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	48,9 %	62,0 %	62,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-22,1 %	18,8 %	6,3 %
Egenkapitalavkastning*	10,6 %	8,7 %	7,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,3 %	28,2 %	22,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,10 %	-0,10 %	-0,05 %
Utlånsmargin hittil i år	2,37 %	2,29 %	2,26 %
Netto rentemargin hittil i år	1,81 %	1,79 %	1,78 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,2 %	19,2 %	18,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	31,5 %	30,3 %	30,6 %
Innskuddsdekning	89,3 %	93,5 %	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	18,06 %	16,56 %	18,97 %
Kjernekapitaldekning	16,74 %	16,56 %	17,78 %
Ren Kjernekapitaldekning	16,74 %	16,56 %	17,78 %
Leverage ratio	8,44	7,70	8,64
Likviditet			
LCR	93,00	78,00	94,00
NSFR	134,00	126,00	124,00
Likviditetsindikator 1	104,63	110,30	115,00
Likviditetsindikator 2	110,00	112,20	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

			3. Kvartal		Året
	2017	2016	2017	2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	1.060	-42	989
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	-	900
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	247	-66	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	-	7	590
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-	-3	-	-66
Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger på garantier	-	-	-	-	-2
Periodens tapskostnad	-	-	1.304	-101	2.411

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. 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
Avstemming mot balansen	-0	0	0

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. 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

	3. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Brutto misligholdte utlån	7.488	12.370	12.296
Individuelle nedskrivninger	-932	-832	-830
Netto misligholdte utlån	6.556	11.538	11.466

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	30.703	22.027	28.981
Individuelle nedskrivninger	-7.772	-5.782	-6.815
Netto tapsutsatte engasjement	22.931	16.245	22.166

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Landbruk	199.753	186.262	182.001
Industri	4.669	4.744	4.600
Bygg, anlegg	81.434	65.315	71.483
Tjenesteytende næring	33.767	19.502	29.096
Varehandel	24.972	23.195	22.873
Transport	21.330	139.626	23.580
Eiendomsdrift etc	152.857	34.746	139.947
Sum næring	514.629	473.390	473.581
Personkunder	2.162.794	1.991.898	2.051.001
Brutto utlån	2.677.422	2.465.289	2.524.582
Individuelle nedskrivninger	-8.704	-6.614	-7.645
Gruppenedskrivninger	-6.413	-5.513	-6.413
Netto utlån til kunder	2.662.305	2.453.162	2.510.524
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	922.264	866.962	904.772
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.584.569	3.320.124	3.415.296

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Sparebankens fond	300.161	277.696	300.161
Gavefond	2.300	2.300	2.300
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-34.012	-38.186	-32.381
Ren kjernekapital	268.449	241.810	270.080
Sum kjernekapital	268.449	241.810	270.080
Ansvarlig lånekapital	25.000	-	25.000
Reduksjoner siste fem år	-3.779	-	-6.966
Sum tilleggskapital	21.221	-	18.034
			-
Netto ansvarlig kapital	289.670	241.810	288.114
	2017	2016	2016
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	4.211	-	2.003
Institusjoner	10.205	19.797	17.698
Foretak	163.497	127.963	135.754
Pantsikkerhet eiendom	1.018.871	929.595	960.089
Forfalte engasjementer	6.819	11.776	11.697
Høyrisiko-engasjementer	923	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.133	14.791	14.783
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	254	6.211	23.129
Andeler verdipapirfond	38.272	27.511	27.646
Egenkapitalinstrumenter	35.554	28.352	30.592
Øvrige engasjementer	180.659	173.187	165.012
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	130.385	121.154	130.385
CVA-risiko	-	13	-
Beregningsgrunnlag	1.603.783	1.460.350	1.518.787
Kapitaldekning i %	18,06 %	16,56 %	18,97 %
Kjernekapitaldekning	16,74 %	16,56 %	17,78 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,74 %	16,56 %	17,78 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Obligasjoner, nominell verdi	350.000	300.005	300.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-160	-247	-219
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	349.840	299.758	299.781
	3. Kvartal	Året	
	2017	2016	2016
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	25.000	-	25.000
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	25.000	-	25.000

	3. Kvartal		Året
	2017	2016	2016
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	8.991	7.841	-
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	8.991	7.841	-

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	-	-	-	-	-	62.427	62.427
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	1.273	1.273
Utlån til kunder	373.169	24.453	109.673	429.965	1.740.162	-15.117	2.662.305
Obligasjoner/sertifik.	-	1.006	25.012	189.128	12.000	-	227.147
Aksjer	-	-	-	-	-	132.872	132.872
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	54.287	54.286
Sum eiendeler	373.169	25.459	134.685	619.093	1.752.162	235.742	3.140.310

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	8.991	8.991
Innskudd fra kunder	28.505	370.411	75.792	-	-	1.916.762	2.391.470
Obligasjonsgjeld	-	-	150.000	200.000	-	-160	349.840
Ansvarlig lån	-	-	-	-	25.000	-	25.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	37.655	37.655
Egenkapital	-	-	-	-	-	327.353	327.353
Sum gjeld og egenkapital	28.505	370.411	225.792	200.000	25.000	2.290.601	3.140.310

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	-	-	-	-	-	62.427	62.427
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	1.273	1.273
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.662.305	2.662.305
Obligasjoner/sertifik.	52.049	175.099	-	-	-	-	227.148
Aksjer	-	-	-	-	-	132.872	132.872
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	54.287	54.286
Sum eiendeler	52.049	175.099	-	-	-	2.913.164	3.140.310

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	8.991	8.991
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.391.470	2.391.470
Obligasjonsgjeld	100.000	250.000	-	-	-	(160)	349.840
Ansvarlig lån	-	25.000	-	-	-	-	25.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	37.655	37.655
Egenkapital	-	-	-	-	-	327.353	327.353
Sum gjeld og egenkapital	100.000	275.000	-	-	-	2.765.309	3.140.310

Ved
din
side