

Delårsrapport – 3.kvartal 2018

Andebu Sparebank



Regnskap

RESULTATREGNSKAP

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2018	2017	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		23.807	22.973	71.009	66.985	90.350
Rentekostnader og lignende kostnader		9.294	8.470	26.861	25.261	34.007
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.513	14.504	44.148	41.724	56.343
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		-	-	4.555	4.647	4.695
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.205	4.971	15.930	13.726	19.227
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		792	1.002	2.429	2.618	3.350
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		409	402	1.053	1.503	1.835
Andre driftsinntekter		59	58	177	192	232
Netto andre driftsinntekter		4.882	4.429	19.286	17.450	22.639
Personalkostnader		5.672	5.644	17.487	9.156	14.747
Administrasjonskostnader		2.853	1.994	9.794	7.263	10.772
Avskrivning		725	700	2.175	2.100	2.868
Andre driftskostnader		2.086	2.518	6.428	7.411	9.673
Sum driftskostnader		11.337	10.856	35.884	25.930	38.060
Resultat før tap		8.058	8.077	27.550	33.244	40.922
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(550)	-	(794)	1.304	2.365
Kurstap anleggsaksjer		(558)	-	(558)	(7)	(7)
Resultat av ordinær drift før skatt		9.167	8.077	28.902	31.946	38.563
Skatt		2.475	2.438	6.875	7.054	9.130
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.692	5.638	22.027	24.892	29.433

BALANSE – EIENDELER

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		36.200	62.427	61.360
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		49.001	1.273	5.617
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.820.751	2.677.422	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	2.804.591	2.662.305	2.677.039
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		280.532	227.148	276.727
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		30.176	64.080	65.557
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		78.049	68.652	68.652
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	139	139
Utsatt skattefordel		-	1.755	-
Varige driftsmidler		40.941	43.607	40.873
Andre eiendeler		587	619	339
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		7.977	8.306	5.973
Sum eiendeler		3.328.193	3.140.310	3.202.276

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	21.669	8.991	0
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.568.234	2.391.470	2.400.508
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	274.897	349.840	424.836
Annen gjeld		24.527	17.559	16.036
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		20.050	19.598	4.107
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		495	498	495
Ansvarlig lånekapital	5, 6	65.000	25.000	25.000
Sum gjeld		2.974.872	2.812.956	2.870.982
Innskutt egenkapital		-	-	-
Sparebankens fond	5	328.993	300.161	328.994
Gavefond	5	2.300	2.300	2.300
Regnskapsperiodens resultat		22.027	24.892	0
Sum egenkapital		353.321	327.353	331.294
Sum gjeld og egenkapital		3.328.193	3.140.310	3.202.276

Styret i Andebu Sparebank Andebu, 30.09.2018/25.10.2018

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 3. kvartal utgjør 28,9 mill. kr eller 1,17 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 3. kvartal 2017 var resultatet henholdsvis 31,9 mill. kr og 1,39 %.

Skattekostnad pr. 3. kvartal er beregnet til 6,9 mill. kr.

Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 22,0 mill. kr pr.3. kvartal, mot 24,9 mill. kr for tilsvarende periode foregående år. Beløpene tilsvarer henholdsvis 0,89 % og 1,08 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det er for 2018 budsjettert med et års resultat på 0,75 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 44,1 mill. kr og 1,79 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 41,7 mill. kr og 1,81 % i samme periode forrige år. 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. 3. kvartal utgjør 35,9 mill. kr mot 25,9 mill. kr i 3. kvartal forrige år. Kostnader i prosent av inntekter utgjør for 3.kvartal 56,0 %. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 43,8 %

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler er inntektsført med 1,1 mill. i 3. kvartal 2018. Tilsvarende tall for 3. kvartal forrige år var en inntektsføring på 1,5 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. kr. og nedskrivninger på grupper av utlån er uendret siden år skiftet 2017. Hittil i 2018 er det foretatt en netto inntektsføring av tap på utlån med 0,8 mill. kr.

Balanse

Innskudd

Innskudd fra kunder, uten beregnede renter, er på 2 568,2 mill. kr. Det betyr oppgang på 167,7 mill. kr, eller annualisert 9,3 %, siden nyttår. Oppgang siste 12 måneder er på 176,8 mill. kr, eller 7,4 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Av obligasjonslån på 275 mill. kr, forfaller 100 mill. i januar 2019, 100 mill. kr i mars 2020 og 75 mill. i november 2021. Ansvarlig lån på 25 mill. kr forfaller i desember 2021, fondsobligasjoner på 40 mill. kr forfaller i juni 2023.

Utlån

Brutto utlån i egne bøker utgjør ved utgangen av 3. kvartal 2 820,8 mill. kr, en oppgang siden nyttår med 127,3 mill. kr. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker gått opp 5,4 % eller 143,1 mill. kr. Pr. 3. kvartal 2018 er lån for 1 132,6 mill. kr plassert i EBK.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er ved utgangen av 3. kvartal bokført med 280,5 mill. kr. 195,2 mill. kr er obligasjoner med fortrinnsrett. Balanseposten aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 108,4 mill. kr, hvorav 76,7 mill. kr er finansielle anleggsmidler. Eierinteresser i tilknyttede selskaper utgjør 0,1 mill. kr.

Betingede forpliktelser. Garantier

Garantier utgjør ved utgangen av 3. kvartal 2018 37,4 mill. kr mot 47,8 mill. kr ved utgangen av 3. kvartal foregående år.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 3 327,9 mill. kr, en oppgang på 125,7 mill. kr siden 31.12.2017, og en økning siste 12 måneder på 187,6 mill. kr. Det betyr en oppgang på 5,2 % annualisert, og økning på 6,0 % siste 12 måneder.

SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen pr. 30.09.2018 eksklusiv konsolidering med samarbeidende grupper utgjorde 20,8 %. Inklusiv konsolidering av samarbeidende grupper utgjorde kapitaldekningen 19,33 %. Opptjent overskudd i 3 kvartal er ikke med i denne beregningen.

LIKVIDITET

Ved utgangen av 3. kvartal 2018 har banken en innskuddsdekning på 91,05 %, likviditetsindikator 1 er 105,43 og LCR er på 119.

FREMTIDSUTSIKTER

Andebu Sparebanks vekst 3. kvartal er marginalt svakere enn budsjettet, mens inntjeningen er noe bedre enn budsjettet. Den siste tiden har banken styrket sin bemanning på bedriftsmarkedet, vi forventer derfor at veksten vil ta seg noe opp i 4. kvartal. Kunderenten økes med inntil 0,25 % pr. 21.11.2018, dette vil bidra til en stabil inntjening i tiden fremover.

Regnskapet pr 30.09.2018 er ikke revidert.

NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,7 %	48,9 %	49,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,4 %	-22,1 %	-15,5 %
Egenkapitalavkastning*	8,6 %	10,6 %	9,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,6 %	21,3 %	22,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,03 %	-0,10 %	-0,11 %
Utlånsmargin hittil i år	2,28 %	2,37 %	2,40 %
Netto rentemargin hittil i år	1,79 %	1,81 %	1,81 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,9 %	19,2 %	18,9 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	32,9 %	31,5 %	32,4 %
Innskuddsdekning	91,0 %	89,3 %	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	17,62 %	16,74 %	18,05 %
Kjernekapitaldekning	19,56 %	16,74 %	18,05 %
Kapitaldekning	20,78 %	16,74 %	19,36 %
Leverage ratio	9,51 %	8,44 %	8,82 %
Likviditet			
LCR	119	93	120
NSFR	138	134	138
Likviditetsindikator 1 bank	106,91	104,63	108,03
Likviditetsindikator 2 bank	110,28	110,00	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

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	-267	1.060	2.069
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	-	300
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	23	247	341
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	-	-	34
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1	-	-550	-3	-105
Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger på garantier	-	-	-	-	-274
Periodens tapskostnad	-550	-	-794	1.304	2.365

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. 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

	3. Kvartal	3. 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

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	4.565	7.488	6.443
Individuelle nedskrivninger	-1.464	-932	-1.393
Netto misligholdte utlån	3.101	6.556	5.050

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	29.133	30.703	25.818
Individuelle nedskrivninger	-7.983	-7.772	-8.320
Netto tapsutsatte engasjement	21.150	22.931	17.498

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER**Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer**

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk	193.015	199.753	192.381
Industri	7.948	4.669	6.729
Bygg, anlegg	85.137	81.434	83.666
Varehandel	26.948	24.972	24.107
Transport	21.357	21.330	21.165
Eiendomsdrift etc	139.456	152.857	150.513
Annen næring	32.082	29.614	31.663
Sum næring	505.943	514.629	510.224
Personkunder	2.314.809	2.162.794	2.183.242
Brutto utlån	2.820.751	2.677.422	2.693.466
Individuelle nedskrivninger	-9.447	-8.704	-9.714
Gruppenedskrivninger	-6.713	-6.413	-6.713
Netto utlån til kunder	2.804.591	2.662.305	2.677.039
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.132.606	922.264	1.048.280
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.937.197	3.584.569	3.725.319

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. Kvartal	3. 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	-37.283	-34.012	-40.599
Ren kjernekapital	294.010	268.449	290.695
Fondsobligasjoner	40.000	-	-
Fradrag i kjernekapital	-7.721	-	-
Sum kjernekapital	326.289	268.449	290.695
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	25.000
Fradrag i tilleggskapital	-4.576	-3.779	-3.900
Sum tilleggskapital	20.424	21.221	21.100
Netto ansvarlig kapital	346.713	289.670	311.795
	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	4.198	4.211	11.010
Institusjoner	4.972	10.205	9.194
Foretak	137.661	163.497	164.198
Pantsikkerhet eiendom	1.110.742	1.018.871	1.032.587
Forfalte engasjementer	3.223	6.819	5.237
Høyrisiko engasjementer	923	923	923
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.550	14.133	16.019
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	9.798	254	1.123
Andeler verdipapirfond	30.139	38.272	39.480
Egenkapitalposisjoner	33.562	35.554	33.477
Øvrige engasjementer	179.260	180.659	163.235
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.534.028	1.473.398	1.476.483
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	134.295	130.385	134.295
Beregningsgrunnlag	1.668.323	1.603.783	1.610.778
Kapitaldekning i %	20,78 %	18,06 %	19,36 %
Kjernekapitaldekning	19,56 %	16,74 %	18,05 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,62 %	16,74 %	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
Ren kjernekapital	342.002
Kjernekapital	382.135
Ansvarlig kapital	413.057
Beregningsgrunnlag	2.137.053
Kapitaldekning i %	19,33 %
Kjernekapitaldekning	17,88 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,00 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal 2018	3. Kvartal 2017	Året 2017
Obligasjoner, nominell verdi	275.000	350.000	425.000
Amortisert over-/underkurs	-115	-160	-164
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	274.885	349.840	424.836
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,08 %	2,09 %	2,09 %

	3. Kvartal 2018	3. Kvartal 2017	Året 2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	40.000	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	65.000	25.000	25.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,22 %	3,82 %	2,09 %

	3. Kvartal 2018	3. Kvartal 2017	Året 2017
Lån fra andre kredittinstitusjoner uten binding	21.658	8.991	-
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	21.658	8.991	-

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	36.200	36.200
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	49.001	49.001
Utlån til kunder	6.417	28.666	90.826	306.204	2.321.364	51.114	2.804.591
Obligasjoner/sertifik.	1.964	1.305	10.973	266.290	-	-	280.532
Aksjer	-	-	-	-	-	108.364	108.364
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	49.505	49.505
Sum eiendeler	8.381	29.971	101.799	572.494	2.321.364	294.185	3.328.193

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	21.669	21.669
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.568.234	2.568.234
Obligasjonsgjeld	-	-	100.000	175.000	-	-103	274.897
Ansvarlig lån	-	-	-	-	25.000	-	25.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	45.072	45.072
Egenkapital	-	-	-	-	-	353.321	353.321
Sum gjeld og egenkapital	-	-	100.000	215.000	25.000	2.988.193	3.328.193

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	36.200	36.200
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	49.001	49.001
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.804.591	2.804.591
Obligasjoner/sertifik.	39.120	241.411	-	-	-	-	280.531
Aksjer	-	-	-	-	-	108.364	108.364
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	49.505	49.505
Sum eiendeler	39.120	241.411	-	-	-	3.047.662	3.328.193

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	21.669	21.669
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.568.234	2.568.234
Obligasjonsgjeld	100.000	175.000	-	-	-	(103)	274.897
Ansvarlig lån	-	25.000	-	-	-	-	25.000
Fondsobligasjoner	-	40.000	-	-	-	-	40.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	45.072	45.072
Egenkapital	-	-	-	-	-	353.321	353.321
Sum gjeld og egenkapital	100.000	240.000	-	-	-	2.988.193	3.328.193

Ved
din
side