

Delårsrapport – 2.kvartal 2019

Andebu Sparebank



Regnskap

RESULTATREGNSKAP

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2019	2018	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		27.105	23.902	52.422	47.202	95.961
Rentekostnader og lignende kostnader		11.397	9.000	21.349	17.568	36.339
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		15.708	14.902	31.073	29.634	59.621
Utbytte og andre inntekter av vp med var. avkast.		6.398	4.534	6.398	4.555	5.055
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.292	5.565	10.224	10.725	20.998
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		669	752	1.419	1.637	3.228
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		327	389	656	644	1.279
Andre driftsinntekter		91	59	167	118	232
Netto andre driftsinntekter		11.438	9.795	16.026	14.404	24.336
Personalkostnader		6.189	5.866	12.255	11.815	21.595
Administrasjonskostnader		3.558	4.141	6.798	6.941	13.455
Avskrivning		707	725	1.415	1.450	2.816
Andre driftskostnader		2.216	2.332	4.412	4.342	9.881
Sum driftskostnader		12.671	13.064	24.881	24.547	47.747
Resultat før tap		14.475	11.633	22.218	19.492	36.210
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(35)	(244)	(349)	(244)	799
Kursgevinst anleggsaksjer		-	-	(961)	-	(1.659)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		434	-	434	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		14.076	11.877	23.094	19.736	37.070
Skatt		2.073	2.035	4.508	4.400	8.078
Resultat av ordinær drift etter skatt		12.003	9.842	18.586	15.335	28.992

BALANSE – EIENDELER

BALANSE – EIENDELER

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		37.093	37.253	35.907
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		125.745	137.827	37.746
Utlån til og fordringer på kunder	4	3.138.261	2.803.958	2.884.488
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(9.647)	(9.447)	(10.176)
Gruppevise nedskrivninger	2	(7.113)	(6.713)	(7.113)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	3.121.500	2.787.799	2.867.199
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		267.655	280.791	296.111
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		7.646	30.176	53.510
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		86.607	74.802	34.329
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	139	139
Varige driftsmidler		38.501	40.895	38.367
Andre eiendeler		592	87	168
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		8.174	8.244	6.352
Sum eiendeler		3.693.514	3.398.013	3.369.830

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	8	27	0
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.671.073	2.576.958	2.517.242
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	544.885	374.884	404.927
Annen gjeld		17.310	19.135	19.170
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		16.965	14.886	3.804
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		402	495	402
Ansvarlig lånekapital	5, 6	65.000	65.000	65.000
Sum gjeld		3.315.642	3.051.384	3.010.545
Sparebankens fond	5	356.985	328.993	356.985
Gavefond	5	2.300	2.300	2.300
Regnskapsperiodens resultat		18.586	15.335	0
Sum egenkapital		377.871	346.629	359.285
Sum gjeld og egenkapital		3.693.514	3.398.013	3.369.830

Styret i Andebu Sparebank – Andebu30.06.2019/15.08.2019

Sigbjørn Myhre
Styreleder

Rolf Fevang
Nestleder

Linn Therese Bekken

John Petter Kjæraas

Ingrid Knotten Haugberg

Jon Henrik Grindlia

Børre Grovan
Banksjef

Resultatregnskap

Resultat av ordinær drift før skatt etter 2. kvartal utgjør 23,1 mill. kr eller 1,34 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 2. kvartal 2018 var resultatet henholdsvis 19,7 mill. kr og 1,22 %.

Skattekostnad pr. 2. kvartal er beregnet til 4,5 mill. kr.

Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 18,6 mill. kr pr.2. kvartal, mot 15,3 mill. kr for tilsvarende periode foregående år. Beløpene tilsvarer henholdsvis 1,08 % og 0,95 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det er for 2019 budsjettert med et års resultat på 0,84 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 31,1 mill. kr og 1,81 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 29,6 mill. kr og 1,83 % 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 1,80 % for 2019.

AFP

Kostnader knyttet til ny AFP blir i regnskapet for 2019 kostnadsført fortløpende.

Driftskostnader pr. 2. kvartal utgjør 24,9 mill. kr mot 24,5 i 2. kvartal forrige år. Kostnader i prosent av inntekter utgjør for 2.kvartal 52,8 %. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 55,7 %

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler er inntektsført med 0,7 mill. i 2. kvartal 2019. Tilsvarende tall for 2. kvartal forrige år var en inntektsføring på 0,6 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 0,5 mill og nedskrivninger på grupper av utlån er uendret siden år skiftet 2018. Hittil i 2019 er det foretatt en netto inntektsføring av tap på utlån med 0,3 mill kr.

Balanse

Innskudd

Innskudd fra kunder, uten beregnede renter, er på 2 671,1 mill. kr. Det betyr oppgang på 153,8 mill. kr, eller annualisert 12,2 %, siden nyttår. Veksten siste 12 måneder er på 94,1 mill. kr, eller 3,7 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Av obligasjonslån på 545 mill. kr, forfaller 100 mill.kr i 2020, 170 mill i 2021, 200 mill i 2022 og 75 mill i 2023. Fondsobligasjon på 40 mill forfaller i juni 2023 og ansvarlig lån på 25 mill har forfall i desember 2026.

Utlån

Brutto utlån i egne bøker utgjør ved utgangen av 2. kvartal 3 138,3 mill. kr, en oppgang siden nyttår med 253,8 mill. kr. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker gått opp 11,9 % eller 334,3 mill. kr. Pr. 2. kvartal 2019 er lån for 1 184,3 mill. kr plassert i EBK.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er ved utgangen av 2. kvartal bokført med 267,6 mill. kr. 200,6 mill. kr er obligasjoner med fortrinnsrett. Balanseposten aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 94,3 mill. kr, hvorav 85,1 mill. kr er finansielle anleggsmidler.

Betingede forpliktelser. Garantier

Garantier utgjør ved utgangen av 2. kvartal 2019 62,2 mill. kr mot 43,7 mill. kr ved utgangen av 2. kvartal foregående år.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 3 693,5 mill. kr, en oppgang på 323,7 mill. kr siden 31.12.2018, og en økning siste 12 måneder på 295,5 mill. kr. Det betyr en oppgang på 19,2 % annualisert, og økning på 8,7 % siste 12 måneder.

SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Konsolidert kapitaldekningen pr. 30.06.2019 utgjorde 18,69 %. Opptjent overskudd i 2 kvartal er ikke med i denne beregningen.

LIKVIDITET

Ved utgangen av 2. kvartal 2019 har banken en innskuddsdekning på 85,1 % og LCR på 155. Etter en periode med lav innskuddsvekst har innskuddsveksten tatt seg noe opp i 2. kvartal.

FREMTIDSUTSIKTER

Andebu Sparebanks vekst og inntjening 2. kvartal er høyere enn budsjettet. Etter at Norges bank økte styringsrenten med 0,25 % –poeng med virkning fra 21 juni, har banken besluttet å øke kunderenten på både innskudd og utlån, dette vil bidra til en stabil inntjening i tiden fremover.

Regnskapet pr 30.06.2019 er ikke revidert.

NØKKELTALL

NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	62,0 %	63,2 %	61,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-3,0 %	62,8 %	25,5 %
Egenkapitalavkastning*	10,2 %	9,1 %	8,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,1 %	24,6 %	23,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,21 %	0,00 %	0,05 %
Utlånsmargin hittil i år	2,01 %	2,34 %	2,24 %
Netto rentemargin hittil i år	1,81 %	1,83 %	1,80 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,0 %	17,8 %	18,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	31,8 %	32,3 %	32,5 %
Innskuddsdekning	85,1 %	91,9 %	87,3 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,44 %	17,21 %	16,52 %
Kjernekapitaldekning	18,51 %	19,42 %	18,80 %
Kapitaldekning	19,85 %	20,92 %	20,43 %
Leverage ratio	9,08 %	9,28 %	8,20 %
Likviditet			
LCR	155	162	125
NSFR	139	130	144

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 2018.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	728	-267	529	-267	462
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	-	400
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-765	23	-765	23	132
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-26	-	-	-	529
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-42	-1	-64	-	-81
Inntektsførte renter			-49		-643
Periodens tapskostnad	-34	-244	-349	-244	799

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.176	9.714	9.714
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	800	599	3.866
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-564	-842	-3.272
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-765	-24	-132
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	9.647	9.447	10.176

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.113	6.713	6.713
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	400
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	7.113	6.713	7.113

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	8.548	4.246	7.990
Individuelle nedskrivninger	-2.063	-1.484	-2.080
Netto misligholdte utlån	6.485	2.762	5.910

Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	33.208	29.186	28.081
Individuelle nedskrivninger	-7.584	-7.963	-7.903
Netto tapsutsatte engasjement	25.624	21.223	20.178

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Landbruk	204.551	185.917	205.645
Industri	9.508	9.483	7.570
Bygg, anlegg	108.470	84.050	100.267
Varehandel	22.923	22.065	25.980
Transport	19.569	22.194	21.093
Eiendomsdrift etc	222.894	141.676	135.129
Annen næring	61.193	33.631	35.173
Sum næring	649.107	499.017	530.857
Personkunder	2.489.153	2.304.941	2.353.631
Brutto utlån	3.138.262	2.803.958	2.884.488
Individuelle nedskrivninger	-9.647	-9.447	-10.176
Gruppenedskrivninger	-7.113	-6.713	-7.113
Netto utlån til kunder	3.121.501	2.787.798	2.867.199
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.184.356	1.100.764	1.134.043
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.305.857	3.888.562	4.001.242

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	356.985	328.993	356.985
Gavefond	2.300	2.300	2.300
Sum egenkapital	359.285	331.293	359.285
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-402	-	-401
Immaterielle eiendeler	100	-	100
Fradrag i ren kjernekapital	-50.939	-43.260	-44.586
Ren kjernekapital	308.044	288.033	314.398
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	40.000
Fradrag i kjernekapital	-1.151	-3.080	-1.086
Sum kjernekapital	346.893	324.953	353.312
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	25.000
Sum tilleggs kapital	25.000	25.000	25.000
Netto ansvarlig kapital	371.893	349.953	378.312
	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	3.203	4.204	4.193
Institusjoner	2.979	4.972	8.778
Foretak	137.391	144.429	139.372
Pantsikkerhet eiendom	1.324.059	1.096.655	1.138.904
Forfalte engasjementer	13.137	2.761	6.119
Høyrisiko engasjementer	923	923	923
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.084	19.566	19.537
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	25.149	27.564	7.549
Andeler verdipapirfond	7.646	30.139	7.650
Egenkapitalposisjoner	35.898	33.562	36.247
Øvrige engasjementer	155.186	174.115	176.837
CVA-tillegg	9	-	10
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.725.664	1.538.889	1.546.119
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	148.053	134.295	148.053
Beregningsgrunnlag	1.873.717	1.673.184	1.694.172
Kapitaldekning i %	19,85 %	20,92 %	22,33 %
Kjernekapitaldekning	18,51 %	19,42 %	20,85 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,44 %	17,21 %	18,56 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,08 %	9,28 %	10,17 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	46.843	41.830	42.354
Motsyklisk buffer (2,00 %)	37.474	33.464	33.883
Systemrisikobuffer (3,00 %)	56.212	50.196	50.825
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	140.529	125.489	127.063
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	84.317	75.293	76.238
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	83.198	87.251	111.097

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,17 % i Eika Gruppen AS og på 1,38 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018	2018
Ren kjernekapital	358.346	333.701	359.589
Kjernekapital	406.306	378.450	409.135
Ansvarlig kapital	442.100	413.938	444.633
Beregningsgrunnlag	2.366.038	2.132.142	2.176.668
Kapitaldekning i %	18,69 %	19,41 %	20,43 %
Kjernekapitaldekning	17,17 %	17,75 %	18,80 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,15 %	15,65 %	16,52 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,65 %	7,75 %	8,20 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal 2019	2. Kvartal 2018	Året 2018
Obligasjoner, nominell verdi	545.085	375.000	405.000
Amortisert over-/underkurs	-200	-116	-73
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	544.885	374.884	404.927
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,82 %	2,08 %	2,00 %

	2. Kvartal 2019	2. Kvartal 2018	Året 2018
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	40.000	40.000	40.000
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	65.000	65.000	65.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,93 %	3,47 %	4,45 %

	2. Kvartal 2019	2. Kvartal 2018	Året 2018
Lån fra andre kredittinstitusjoner uten binding	8	27	-
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	8	27	-

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./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	37.093	37.093
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	125.745	125.745
Utlån til kunder	7.768	24.155	97.971	299.894	2.621.829	69.883	3.121.500
Obligasjoner/sertifik.	-	1.004	24.012	242.639	-	-	267.655
Aksjer	-	-	-	-	-	94.253	94.253
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	47.267	47.267
Sum eiendeler	7.768	25.159	121.983	542.533	2.621.829	374.241	3.693.513

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	8	8
Innskudd fra kunder	-	545.140	-	-	-	2.125.933	2.671.073
Obligasjonsgjeld	-	-	100.000	445.000	-	-115	544.885
Fondsobligasjoner	-	-	-	40.000	25.000	-	65.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	34.676	34.676
Egenkapital	-	-	-	-	-	377.871	377.871
Sum gjeld og egenkapital	-	545.140	100.000	485.000	25.000	2.538.374	3.693.513

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	-	-	-	-	-	37.093	37.093
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	125.745	125.745
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	3.121.500	3.121.500
Obligasjoner/sertifik.	-	32.131	235.524	-	-	-	267.655
Aksjer	-	-	-	-	-	94.253	94.253
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	47.267	47.267
Sum eiendeler	-	32.131	235.524	-	-	3.425.858	3.693.513

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	8	8
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.671.073	2.671.073
Obligasjonsgjeld	100.000	445.000	-	-	-	(115)	544.885
Fondsobligasjoner	-	65.000	-	-	-	-	65.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	34.676	34.676
Egenkapital	-	-	-	-	-	377.871	377.871
Sum gjeld og egenkapital	100.000	510.000	-	-	-	3.083.513	3.693.513

Ved
din
side