

Delårsrapport – 2.kvartal 2016

Andebu Sparebank



Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2016	2015	2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		20 911	21 905	40 877	44 899	86 870
Rentekostnader og lignende kostnader		8 357	10 721	16 159	22 710	40 567
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		12 554	11 185	24 718	22 189	46 303
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		3 971	3 800	3 971	3 832	3 841
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4 111	4 111	7 861	8 647	17 383
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		853	743	1 639	1 469	3 339
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		222	276	126	56	(2 448)
Andre driftsinntekter		43	16	59	29	204
Netto andre driftsinntekter		7 493	7 460	10 378	11 096	15 641
Personalkostnader		5 479	4 811	11 097	10 567	20 550
Administrasjonskostnader		2 339	2 688	4 431	5 009	9 539
Avskrivning		650	511	1 300	1 023	2 337
Andre driftskostnader		2 869	2 021	5 220	4 638	9 920
Sum driftskostnader		11 337	10 031	22 048	21 237	42 346
Resultat før tap		8 710	8 614	13 047	12 048	19 597
Tap på utlån, garantier m.v.	1	-	(390)	(108)	(395)	(29)
Kurstap anleggsaksjer		(2 130)	-	(2 130)	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		10 840	9 004	15 286	12 443	19 626
Skatt		1 696	1 457	2 808	2 411	5 226
Resultat av ordinær drift etter skatt		9 144	7 547	12 478	10 032	14 400

BALANSE – EIENDELER

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		63 585	66 084	64 773
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		142 196	75 067	1 738
Utlån til og fordringer på kunder	4	2 418 040	2 076 507	2 187 856
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(6 614)	(9 127)	(6 656)
Gruppevise nedskrivninger	2	(5 513)	(3 713)	(5 513)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2 405 913	2 063 668	2 175 687
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		201 173	238 550	237 397
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		24 716	25 894	25 645
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		60 664	53 605	55 897
Eierinteresser i konsernselskap		139	139	139
Immaterielle eiendeler		3 461	2 884	3 461
Varige driftsmidler		45 859	37 907	41 141
Andre eiendeler		4 761	808	376
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		5 527	3 721	4 002
Sum eiendeler		2 957 993	2 568 327	2 610 256

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	404	162	43 725
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 320 353	2 119 297	2 086 629
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	299 729	124 921	169 919
Annen gjeld		18 614	15 408	13 255
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		14 220	20 668	4 532
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		12 198	11 239	12 198
Sum gjeld		2 665 519	2 291 695	2 330 258
Sparebankens fond	5	277 696	264 297	277 696
Gavefond	5	2 300	2 300	2 300
Regnskapsperiodens resultat		12 478	10 032	-
Sum egenkapital		292 474	276 629	279 996
Sum gjeld og egenkapital		2 957 993	2 568 327	2 610 256

Styret i Andebu Sparebank – Andebu 30.06.2016/18.08.2016

Sigbjørn Myhre
Styreleder

Anette Kjærås Firing Tone Edvinsen John Petter Kjæraas
Nestleder

Rolf Fevang

Morten Bryne

Børre Grovan
Banksjef

Resultatregnskap

Resultat av ordinær drift før skatt etter 2. kvartal utgjør 15,3 mill. kr eller 1,12 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 2. kvartal 2015 var resultatet henholdsvis 12,4 mill. kr og 1,00 %.

Skattekostnad pr. 2. kvartal er beregnet til 2,8 mill. kr.

Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 12,5 mill. kr pr.2. kvartal, mot 10,0 mill. kr for tilsvarende periode foregående år. Beløpene tilsvarer henholdsvis 0,92 % og 0,81 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det er for 2016 budsjettert med et års resultat på 0,61 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 24,7 mill. kr og 1,81 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 22,2 mill. kr og 1,79 % i samme periode forrige år. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 0,2 % –poeng bedre i forhold til siste års resultat. Det er budsjettert med rentenetto på 1,90 % for 2016.

AFP

Kostnader knyttet til ny AFP blir i regnskapet for 2016 kostnadsført fortløpende.

Driftskostnader pr. 2. kvartal utgjør 22,0 mill. kr mot 21,2 i 2. kvartal forrige år. Kostnader i prosent av inntekter utgjør for 2.kvartal 62,8 %. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 63,8 %

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler er inntektsført med 0,1 mill i 2. kvartal 2016. 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 er redusert med 42 tusen og nedskrivninger på grupper av utlån er uendret siden år skiftet 2015. Hittil i 2015 er det foretatt en netto inntektsføring av tap på utlån med 0,1 mill kr.

Balanse

Innskudd

Innskudd fra kunder, uten beregnede renter, er på 2 320,3 mill. kr. Det betyr oppgang på 233,7 mill. kr, eller annualisert 22,4 %, siden nyttår. Veksten siste 12 måneder er på 201,1 mill. kr, eller 9,5 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Av obligasjonslån på 300 mill. kr, forfaller 50 mill. kr i mai 2017, 100 mill.kr i i juni 2018, 50 mill. kr i september 2018 og 100 mill i januar 2019.

Utlån

Brutto utlån i egne bøker utgjør ved utgangen av 2. kvartal 2 418,0 mill. kr, en oppgang siden nyttår med 230,2 mill. kr. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker gått opp 16,5 % eller 341,5 mill. kr. Pr. 2. kvartal 2016 er lån for 840,1 mill. kr plassert i EBK.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er ved utgangen av 2. kvartal bokført med 201,2 mill. kr.125,2 mill. kr er obligasjoner med fortrinnsrett. Balanseposten aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 85,5 mill. kr, hvorav 58,4 mill. kr er finansielle anleggsmidler. Eierinteresser i andre konsernselskaper utgjør 0,1 mill kr.

Betingede forpliktelser. Garantier

Garantier utgjør ved utgangen av 2. kvartal 2016 30,4 mill. kr mot 100,2 mill. kr ved utgangen av 2. kvartal foregående år.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 2 958,0 mill. kr, en oppgang på 347,7 mill. kr siden 31.12.2015, og en økning siste 12 måneder på 389,6 mill. kr. Det betyr en oppgang på 26,6 % annualisert, og økning på 15,17 % siste 12 måneder.

SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen pr. 30.06.2016 utgjorde 16,7 %. Opptjent overskudd i 1. halvår er ikke med i denne beregningen.

LIKVIDITET

Ved utgangen av 2. kvartal 2016 har banken en innskuddsdekning på 95,96 %, likviditetsindikator 1 er 113,01 og LCR er på 113. Innskuddsdekningen har styrket seg betraktelig 2. kvartal i år. Bankens likviditet er tilfredsstillende.

FREMTIDSUTSIKTER

Andebu Sparebank har hatt en meget høy utlånsvekst 1. halvår 2016. Utlånsveksten for 2016 vil sannsynligvis bli betydelig høyere enn budsjettert. Renten forventes å holde seg lav. Konkurransesituasjonen gjør at det er krevende å øke rentenettoen, men vi forventer å opprettholde den på dagens nivå.

Regnskapet pr 30.06.2016 er ikke revidert.

NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	71,1 %	72,2 %	69,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	3,8 %	10,2 %	1,6 %
Egenkapitalavkastning*	8,7 %	7,5 %	5,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,3 %	24,5 %	23,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,09 %	-0,58 %	-0,44 %
Utlånsmargin hittil i år	2,32 %	2,67 %	2,57 %
Netto rentemargin hittil i år	1,81 %	1,79 %	1,83 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,7 %	19,8 %	19,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	30,2 %	30,5 %	30,2 %
Innskuddsdekning	96,0 %	102,1 %	95,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,73 %	18,58 %	19,11 %
Kjernekapitaldekning	16,73 %	18,58 %	19,11 %
Kapitaldekning	16,73 %	18,58 %	19,11 %
Leverage ratio	7,69 %	8,41 %	8,77 %
Likviditet			
LCR	113	98	72
NSFR	113	111	126
Likviditetsindikator 1 bank	113,01	112,35	108,00
Likviditetsindikator 2 bank	115,00	115,81	111,00

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 2015.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-413	-42	-413	-2 899
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	1 800
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	-	549
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-11	-66	-11	53
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	21	-	28	-32
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	12	-	-	500
Periodens tapskostnad	-	-390	-108	-395	-29

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6 656	9 539	9 539
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	1
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	504	668
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-42	-916	-3 071
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-481
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	6 614	9 127	6 656

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5 513	3 713	3 713
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	1 800
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	5 513	3 713	5 513

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	8 391	6 719	3 257
Individuelle nedskrivninger	-737	-460	-250
Netto misligholdte utlån	7 654	6 259	3 007

Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	26 979	31 148	29 751
Individuelle nedskrivninger	-5 877	-8 667	-6 406
Netto tapsutsatte engasjement	21 102	22 481	23 345

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Landbruk	188 874	171 756	176 090
Industri	4 901	5 399	5 071
Bygg, anlegg	70 337	60 897	55 038
Varehandel	15 182	16 021	15 353
Transport	24 285	19 713	20 339
Eiendomsdrift etc	133 842	105 801	116 355
Tjenesteytende næring	39 696	31 027	36 004
Sum næring	477 117	410 613	424 250
Personkunder	1 940 923	1 665 894	1 763 606
Brutto utlån	2 418 040	2 076 507	2 187 856
Individuelle nedskrivninger	-6 614	-9 127	-6 656
Gruppenedskrivninger	-5 513	-3 713	-5 513
Netto utlån til kunder	2 405 913	2 063 668	2 175 687
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	840 060	731 142	764 288
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3 245 973	2 794 810	2 939 975

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	277 696	264 297	277 696
Gavefond	2 300	2 300	2 300
Sum egenkapital	279 996	266 597	279 996
Fradrag i ren kjernekapital	-36 677	-28 918	-31 899
Ren kjernekapital	243 319	237 679	248 097
Sum kjernekapital	243 319	237 679	248 097
Netto ansvarlig kapital	243 319	237 679	248 097
	2016	2015	2015
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	-	2 327	3
Institusjoner	11 891	18 348	19 362
Foretak	113 134	110 196	102 617
Pantsikkerhet eiendom	933 035	808 194	834 198
Forfalte engasjementer	7 911	6 774	3 270
Obligasjoner med fortrinnsrett	12 532	12 679	12 488
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	28 438	15 012	348
Andeler verdipapirfond	25 654	25 894	25 645
Egenkapitalposisjoner	28 542	27 017	28 385
Øvrige engasjementer	172 214	138 356	150 936
CVA-tilllegg	13	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1 333 364	1 164 797	1 177 252
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	121 154	114 353	121 154
Beregningsgrunnlag	1 454 518	1 279 149	1 298 405
Kapitaldekning i %	16,73 %	18,58 %	19,11 %
Kjernekapitaldekning	16,73 %	18,58 %	19,11 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,73 %	18,58 %	19,11 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Obligasjoner, nominell verdi	300 005	125 001	175 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-5 081
Amortisert over-/underkurs	-276	-80	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	299 729	124 921	169 919

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./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	63 585	63 585
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	142 196	142 196
Utlån til kunder	362 711	29 536	90 666	393 107	1 542 020	-12 127	2 405 913
Obligasjoner/sertifik.	-	-	18 072	141 446	41 655	-	201 173
Aksjer	-	-	-	-	-	85 519	85 519
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	59 608	59 608
Sum eiendeler	362 711	29 536	108 738	534 553	1 583 675	338 781	2 957 993

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	404	404
Innskudd fra kunder	25 750	408 011	19 485	-	-	1 867 107	2 320 353
Obligasjonsgjeld	-	-	50 000	250 000	-	-271	299 729
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	45 032	45 032
Egenkapital	-	-	-	-	-	292 474	292 474
Sum gjeld og egenkapital	25 750	408 011	69 485	250 000	-	2 204 746	2 957 993

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./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	63 585	63 585
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	142 196	142 196
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2 405 913	2 405 913
Obligasjoner/sertifik.	23 908	172 214	5 051	-	-	-	201 173
Aksjer	-	-	-	-	-	85 519	85 519
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	59 608	59 608
Sum eiendeler	23 908	172 214	5 051	-	-	2 756 821	2 957 993

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	404	404
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2 320 353	2 320 353
Obligasjonsgjeld	100 000	200 000	-	-	-	(271)	299 729
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	45 032	45 032
Egenkapital	-	-	-	-	-	292 474	292 474
Sum gjeld og egenkapital	100 000	200 000	-	-	-	2 657 992	2 957 993

Ved
din
side