

Delårsrapport – 1.kvartal 2016

Andebu Sparebank



Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	1. Kvartal		Året
		2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		19 965	22 993	86 870
Rentekostnader og lignende kostnader		7 802	11 989	40 567
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		12 163	11 004	46 303
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		-	32	3 841
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3 750	4 536	17 383
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		786	726	3 339
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(95)	(220)	(2 448)
Andre driftsinntekter		16	14	204
Netto andre driftsinntekter		2 885	3 636	15 641
Personalkostnader		5 618	5 756	20 550
Administrasjonskostnader		2 093	2 321	9 539
Avskrivning		650	511	2 337
Andre driftskostnader		2 350	2 617	9 920
Sum driftskostnader		10 711	11 206	42 346
Resultat før tap		4 338	3 434	19 597
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(108)	(5)	(29)
Kurstap anleggsaksjer		-	-	-
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		4 446	3 439	19 626
Skatt		1 111	954	5 226
Resultat av ordinær drift etter skatt		3 334	2 485	14 400

BALANSE – EIENDELER

		1. Kvartal		Året
	NOTE	2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		64 604	65 809	64 773
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 285	22 355	1 738
Utlån til og fordringer på kunder	4	2 330 405	2 051 161	2 187 856
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(6 614)	(9 539)	(6 656)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(5 513)	(3 713)	(5 513)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	2 318 278	2 037 909	2 175 687
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		199 776	237 096	237 397
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		25 654	25 894	25 645
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		55 897	48 198	55 897
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		139	168	139
Immaterielle eiendeler		3 461	2 884	3 461
Varige driftsmidler		41 501	37 755	41 141
Andre eiendeler		565	464	376
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		5 528	4 580	4 002
Sum Eiendeler		2 716 687	2 483 113	2 610 256

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal		Året
	NOTE	2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	9 738	-	43 725
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 082 743	2 053 614	2 086 629
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	304 699	124 914	169 919
Annen gjeld		15 778	12 208	13 255
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		8 199	12 053	4 532
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		12 198	11 239	12 198
Sum Gjeld		2 433 355	2 214 028	2 330 258
Sparebankens fond	5	277 696	264 297	277 696
Gavefond	5	2 300	2 300	2 300
Regnskapsperiodens resultat		3 334	2 485	-
Sum Egenkapital		283 330	269 083	279 996
Sum Gjeld og Egenkapital		2 716 687	2 483 113	2 610 256

Styret i Andebu Sparebank – Andebu 31.03.2016/28.04.2016

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 1. kvartal utgjør 4,4 mill. kr eller 0,67 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 1. kvartal 2015 var resultatet henholdsvis 3,4 mill. kr og 0,56 %.

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

Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 3,3 mill. kr pr.1. kvartal, mot 2,5 mill. kr for tilsvarende periode foregående år. Beløpene tilsvarer henholdsvis 0,50 % og 0,41 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det er for 2016 budsjettert med et års resultat på 0,53 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 12,2 mill. kr og 1,84 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 11,0 mill. kr og 1,80 % i samme periode forrige år. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 0,04 % –poeng bedre i forhold til siste års resultat. Det er budsjettert med rentenetto på 1,91 % for 2016.

AFP

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

Driftskostnader pr. 1. kvartal utgjør 10,7 mill. kr mot 11,2 i 1. kvartal forrige år. Kostnader i prosent av inntekter utgjør for 1.kvartal 71,2 %. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 76,5 %

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler er kostnadsført med 0,1 mill. i 1. kvartal 2016. Tilsvarende tall for 1. kvartal forrige år var en kostnadsføring på 0,2 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 på utlån er netto redusert med 42 tusen kr siden år skiftet 2015. Nedskrivninger på grupper er undret siden 31.12.2015. Hittil i 2016 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 2 082,7 mill. kr. Det betyr nedgang på 3,9 mill. kr, eller annualisert -0,7 %, siden nyttår. Veksten siste 12 måneder er på 29,1 mill. kr, eller 1,4 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Av obligasjonslån på 305 mill. kr, forfaller 5 mill. kr i mai 2016, 50 mill. kr i mai 2017, 100 mill. kr i juni 2018, 50 mill. kr i september 2018 og 100 mill. kr i januar 2019.

Utlån

Brutto utlån i egne bøker utgjør ved utgangen av 1. kvartal 2 330,4 mill. kr, en økning siden nyttår med 142,5 mill. kr. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker gått opp 13,6 % eller 279,2 mill. kr. Pr. 1. kvartal 2016 er lån for 791,2 mill. kr plassert i EBK.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er ved utgangen av 1. kvartal bokført med 199,8 mill. kr. 124,9 mill. kr er obligasjoner med fortrinnsrett. Balanseposten aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 81,7 mill. kr, hvorav 54,6 mill. kr er finansielle anleggsmidler. Eierinteresser i andre konsernselskaper utgjør 0,1 mill. kr.

Betingede forpliktelser. Garantier

Garantier utgjør ved utgangen av 1. kvartal 2016 30,2 mill. kr mot 99,5 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal foregående år. Årsaken til den store nedgangen er at vårt garantiansvar overfor Eika Boligkreditt er redusert.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 2 716,7 mill. kr, en oppgang på 106,4 mill. kr siden 31.12.2015, og en økning siste 12 måneder på 233,6 mill. kr. Det betyr en oppgang på 16,31 % annualisert, og økning på 9,41 % siste 12 måneder.

SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen pr. 31.03.2016 utgjorde 18,2 %. Opptjent overskudd i 1 kvartal er ikke med i denne beregningen.

LIKVIDITET

Ved utgangen av 1. kvartal 2016 har banken en innskuddsdekning på 89,37 %, likviditetsindikator 1 er 109,67 og LCR er på 97. Etter en periode med høy utlånsvekst er innskuddsdekningen noe svekket, Banken har likevel en tilfredsstillende likviditet.

RENTER

Etter at Norges bank reduserte styringsrenten med 0,25 % -poeng med virkning fra 18 mars, besluttet banken å foreta tilpasninger både på utlåns- og innskuddsrentene med virkning fra 2. juni 2016.

FREMTIDSUTSIKTER

Andebu Sparebank har hatt en meget høy utlånsvekst 1. kvartal 2016. Vi forventer at veksten vil avta noe utover året, men utlånsveksten for 2016 vil sannsynligvis bli betydelig høyere enn budsjettet. Renten forventes å holde seg lav. Konkurransesituasjonen gjør at det er krevende å øke rentenettoen, men på grunn av høy kredittvekst forventer vi å opprettholde den.

.

Regnskapet pr 31.03.2016 er ikke revidert.

NØKKELTALL

NØKKELTALL

	1. Kvartal		Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	70,7 %	75,6 %	69,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-4,4 %	10,4 %	1,6 %
Egenkapitalavkastning*	4,8 %	3,8 %	5,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,7 %	25,8 %	23,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,06 %	-0,73 %	-0,44 %
Utlånsmargin hittil i år	2,26 %	2,79 %	2,57 %
Netto rentemargin hittil i år	1,84 %	1,80 %	1,83 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,2 %	19,6 %	19,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	29,6 %	30,1 %	30,2 %
Innskuddsdekning	89,4 %	100,1 %	95,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Soliditet			
Kapitaldekning	18,24 %	19,27 %	19,11 %
Kjernekapitaldekning	18,24 %	19,27 %	19,11 %
Ren Kjernekapitaldekning	18,24 %	19,27 %	19,11 %
Leverage ratio	8,48	8,80	8,77
Likviditet			
LCR	97,00	101,00	72,00
NSFR	134,00	115,00	126,00
Likviditetsindikator 1	109,67	114,39	108,00
Likviditetsindikator 2	109,88	114,39	111,00

REGNSKAPSPRINSIPP

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsippene 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

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-42	-	-2 899
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	1 800
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	549
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	7	53
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-66	-12	-32
Periodens endring i spesifiserte tapsavsetninger på garantier			500
Periodens tapskostnad	-108	-5	-29

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. 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	-	-	-668
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-42	-	3 071
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	481
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	6 614	9 539	6 656

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. 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

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	38.365	6.328	3.257
Individuelle nedskrivninger	-743	-662	-250
Netto misligholdte utlån	37.622	5.666	3.007

Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	23.157	30.467	29.751
Individuelle nedskrivninger	-5.871	-8.877	-6.406
Netto tapsutsatte engasjement	17.286	21.590	23.345

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Landbruk	182.659	169.470	176.090
Industri	4.921	5.354	5.071
Bygg, anlegg	58.593	60.491	55.038
Tjenesteytende næring	30.426	24.593	36.004
Varehandel	15.527	17.942	15.353
Transport	23.611	19.473	20.339
Eiendomsdrift etc	131.940	104.101	116.355
Annen næring	-	-	-
Sum næring	447.677	401.424	424.250
Personkunder	1.882.728	1.649.738	1.763.606
Brutto utlån	2.330.405	2.051.162	2.187.856
Individuelle nedskrivninger	-6.614	-9.539	-6.656
Gruppenedskrivninger	-5.513	-3.713	-5.513
Netto utlån til kunder	2.318.278	2.037.909	2.175.687
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	791.153	711.057	764.288
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.109.431	2.748.966	2.939.975

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	277 696	264 297	277 696
Gavefond	2 300	2 300	2 300
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-31 894	-22 745	-31 899
Sum kjernekapital	248 102	243 852	248 097

Netto ansvarlig kapital

	248 102	243 852	248 097
--	----------------	----------------	----------------

	2016	2015	2015
--	------	------	------

Eksponeringskategori (vektet verdi)

Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	-	2 327	3
Institusjoner	11 871	17 428	19 362
Foretak	103 947	114 366	102 617
Pantsikkerhet eiendom	894 208	791 716	834 198
Forfalte engasjementer	13 029	6 148	3 270
Obligasjoner med fortrinnsrett	12 503	12 619	12 488
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	254	4 471	348
Andeler verdipapirfond	25 654	25 894	25 645
Egenkapitalinstrumenter	28 542	25 621	28 385
Øvrige engasjementer	149 324	150 470	150 936
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	121 154	114 353	121 154
Beregningsgrunnlag	1 360 485	1 265 412	1 298 405

Kapitaldekning i %

Kapitaldekning i %	18,24 %	19,27 %	19,11 %
Kjernekapitaldekning	18,24 %	19,27 %	19,11 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,24 %	19,27 %	19,11 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Obligasjoner, nominell verdi	375 000	125 000	175 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-70 000	-	-5 081
Amortisert over-/underkurs	-301	-86	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	304 699	124 914	169 919

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	9 738	-	43 725
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	9 738	-	43 725

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	64 604	64 604
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	1 285	1 285
Utlån til kunder	343 155	23 145	90 448	384 607	1 489 051	-12 127	2 318 278
Obligasjoner/sertifik.	-	-	5 010	190 789	3 976	-	199 776
Aksjer	-	-	-	-	-	81 690	81 690
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	51 055	51 054
Sum eiendeler	343 155	23 145	95 458	575 396	1 493 027	186 507	2 716 687

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	9 738	9 738
Innskudd fra kunder	25 000	335 968	13 427	-	-	1 708 348	2 082 743
Obligasjonsgjeld	-	5 000	-	300 000	-	-301	304 699
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	36 175	36 175
Egenkapital	-	-	-	-	-	283 330	283 330
Sum gjeld og egenkapital	25 000	340 968	13 427	300 000	-	2 037 290	2 716 687

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	64 604	64 604
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	1 285	1 285
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2 318 278	2 318 277
Obligasjoner/sertifik.	27 920	171 856	-	-	-	-	199 776
Aksjer	-	-	-	-	-	81 690	81 690
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	51 055	51 054
Sum eiendeler	27 920	171 856	-	-	-	2 516 912	2 716 687

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	9 738	9 738
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2 082 743	2 082 743
Obligasjonsgjeld	100 000	205 000	-	-	-	(301)	304 699
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	36 175	36 175
Egenkapital	-	-	-	-	-	283 330	283 330
Sum gjeld og egenkapital	100 000	205 000	-	-	-	2 411 685	2 716 687

Ved
din
side