

Kvartalsrapport for 1. kvartal 2015



Gjerstad
SPAREBANK

Delårsrapport 1. kvartal 2015

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2014. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.15 er forvaltningskapitalen på 1.182,6 mill. kroner. Dette er en økning på 49,4 mill. kroner, eller 4,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.15 på 950,5 mill. kroner, som er en nedgang på 2,3 mill. kroner, eller 0,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en nedgang på 0,1 mill. kroner eller 0 % i forhold til 01.01.15. Banken har ved utgangen 1. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 393,3 mill. kroner, en økning på 57,9 mill. siste 12 måneder. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 4,3 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 20,2 % utlån til BM og 79,8 % utlån til PM.

Veksten i bankens utlån har i stor grad skjedd gjennom Eika Boligkreditt, og det lave rentenivået har ført til at en del kunder har valgt fastrentelån dette kvartalet.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.15 på 916,5 mill. kroner, som er en økning på 41,5 mill. kroner, eller 4,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 96,4 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 91,8 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 2 mill. kroner eller 0,2 % siden 01.01.15.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 2,6 mill. kroner, mot et overskudd på 2,66 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 1,87 mill. kroner, mot et overskudd på 1,91 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 5,56 mill. kroner, som er 0,23 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,92 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,90 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 2,57 mill. kroner, som er en nedgang på 0,15 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 5,53 mill. kroner mot 5,41 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 3,80 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 3,79 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntekt på kr. 4.000. Til samme tid i fjor var det inntektsført kr. 14.000. Mislighold utgjør kr. 18,9 mill., og det er en svak økning fra forrige kvartal.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 121,9 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2015. Dette gir en kapitaldekning på 17,28 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 17,90 %.

Av annen ansvarlig kapital har banken en evigvarende fondsobligasjon med call i 2015 og en fondsobligasjon med call i 2017.

Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er svært god, og vi har en innskuddsdekning på 96,43 % pr. 1. kvartal. Vi forventer innskuddsdekningen vil reduseres i neste kvartal.

Gjennom de siste årene har vi jobbet for å redusere risikoprofilen på utlånsporteføljen. Porteføljen er vesentlig bedret, og BM-andelen er redusert i samsvar med styrets strategiplan.

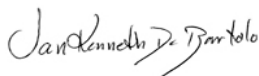
Styret har stort fokus på Basel III, og myndighetenes fremtidige krav til økt likviditetsindikatorer, LCR (Liquidity Coverage Ratio) . Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 121 %.

Utsikter for resten av året

Banken har implementert et nytt kundeoppfølgingsverktøy, og har mål om økt fokus på kundeaktivitet og pleie. Det er tøff konkurranse i markedet, men Gjerstad Sparebank har likevel opplevd en vekst og tilsig av nye kunder.

Styret er godt fornøyd med resultatet etter 1. kvartal 2015. Når det gjelder utsiktene for resten av året, forventer styret en moderat vekst og en tilfredsstillende likviditet, med en underliggende positiv inntjening. Under forutsetning av at det ikke skjer vesentlige endringer i rammebetingelsene, regner styret med at driftsresultatet vil bli på linje med budsjett.

Sundebru, 31. mars/29. april 2015



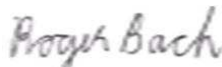
Jan Kenneth De Bartolo
(leder)



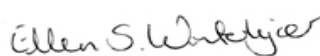
Jan Olav Olsen
(nestleder)



Mette Marit Salvesen



Roger Bach



Ellen S. Winterkjær



Nina Holte
(banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

31.03.14	31.12.14	31.03.15		31.03.15	31.12.14	31.03.14
4,46 %	4,30 %	4,04 %	Renteinntekter og lignende inntekter	11.716	50.610	12.482
2,56 %	2,43 %	2,13 %	Rentekostnader og lignende kostnader	6.159	28.524	7.158
1,90 %	1,88 %	1,92 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5.557	22.086	5.324
0,03 %	0,09 %	0,09 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	249	1.103	97
0,87 %	0,90 %	0,93 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.706	10.603	2.438
0,15 %	0,18 %	0,17 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	480	2.079	426
0,20 %	0,18 %	0,00 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmi	13	2.172	560
0,02 %	0,03 %	0,03 %	Andre driftsinntekter	82	394	53
0,97 %	1,04 %	0,89 %	Sum andre driftsinntekter	2.570	12.193	2.722
0,96 %	1,00 %	1,00 %	Lønn og personalkostnader	2.891	11.795	2.690
0,39 %	0,39 %	0,31 %	Administrasjonskostnader	912	4.593	1.101
0,07 %	0,06 %	0,07 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	208	746	198
0,51 %	0,48 %	0,52 %	Andre driftskostnader	1.518	5.691	1.416
1,93 %	1,94 %	1,91 %	Sum andre driftskostnader	5.529	22.825	5.405
0,94 %	0,97 %	0,90 %	Driftsresultat før tap	2.598	11.454	2.641
0,01 %	-0,03 %	0,00 %	Tap på utlån, garantier m.v.	4	-384	14
0,00 %	0,04 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmid	0	436	0
0,95 %	0,98 %	0,90 %	Resultat av ordinær drift før skatt	2.602	11.506	2.655
0,27 %	0,26 %	0,25 %	Skatt på ordinært resultat	729	3.091	743
0,68 %	0,72 %	0,65 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	1.873	8.415	1.912

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	31.03.15	31.12.14	31.03.14
Kontanter og fordringer på sentralbanker	42.723	42.366	20.851
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	48.299	23.904	10.959
Utlån til og fordringer på kunder	950.459	950.535	952.742
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-2.250	-2.250	-2.550
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-5.728	-5.728	-5.828
Netto utlån og fordringer på kunder	942.481	942.557	944.364
Overtatte eiendeler	1.378	1.078	1.078
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	67.223	65.135	65.065
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	64.479	88.987	74.953
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	243	243	303
Varige driftsmidler	12.237	12.444	11.747
Andre eiendeler	802	521	364
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2.732	2.820	3.517
Sum eiendeler	1.182.597	1.180.055	1.133.201
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	60.558	60.540	110.513
Innskudd fra og gjeld til kunder	916.538	918.493	875.064
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	49.952	49.946	0
Annen gjeld	5.354	7.337	4.869
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	6.584	1.997	7.240
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.172	2.195	2.280
Ansvarlig lånekapital	38.894	38.875	38.816
Sum gjeld	1.080.052	1.079.383	1.038.782
Opptjent egenkapital	100.672	100.672	92.507
Udisponert overskudd	1.873		1.912
Sum egenkapital	102.545	100.672	94.419
Sum gjeld og egenkapital	1.182.597	1.180.055	1.133.201
Betingede forpliktelser	57.441	48.002	48.246
Forpliktelser	85.469	71.359	66.534

Tap på utlån	31.03.15	31.12.14	31.03.14
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	18.889	15.236	10.876
Netto misligholdte lån:	16.839	13.686	8.526
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	916	916	916
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	716	716	716
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	0	-2.720	-2.420
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	-100	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	3	2.820	2.421
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	0	420	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	7	36	14
Periodens tapkostnader	-4	384	-13

Kvartalsvis resultatutvikling	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2015	2014	2014	2014	2014
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	11.716	12.503	12.963	12.662	12.482
Rentekostnader og lignende kostnader	6.159	6.822	7.314	7.230	7.158
Netto rente- og provisjonsinntekter	5.557	5.681	5.649	5.432	5.324
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	249	0	9	997	97
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.706	2.760	2.806	2.599	2.438
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	480	620	525	508	426
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	13	309	719	584	560
Andre driftsinntekter	82	211	76	54	53
Lønn og personalkostnader	2.891	3.370	2.877	2.858	2.690
Administrasjonskostnader	912	1.407	983	1.102	1.101
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	208	151	198	199	198
Andre driftskostnader	1.518	1.597	1.406	1.272	1.416
Resultat før tap og skatt	2.598	1.816	3.270	3.727	2.641
Tap på utlån, garantier m.v.	4	-279	-118	-1	14
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	438	-2	0
Skatt på ordinært resultat	729	300	1.005	1.043	743
Resultat av ordinær drift etter skatt	1.873	1.237	2.585	2.681	1.912

Nøkeltall	31.03.15	31.12.14	30.09.14	30.06.14	31.03.14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,92 %	1,88 %	1,87 %	1,89 %	1,90 %
Driftsinntekter	0,89 %	1,04 %	1,09 %	1,13 %	0,97 %
Driftskostnader	1,91 %	1,94 %	1,86 %	1,90 %	1,93 %
Resultat for regnskapsåret	0,65 %	0,72 %	0,82 %	0,81 %	0,68 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	7,55 %	8,36 %	10,37 %	10,01 %	8,38 %
Kostnader i % av totale inntekter	68,03 %	66,59 %	62,84 %	62,99 %	67,18 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	68,14 %	71,09 %	67,71 %	67,47 %	72,20 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	0,04 %	0,01 %	0,00 %	0,00 %
Netto ansvarlig kapital	121.929	121.925	116.176	116.233	117.913
Kjernekapital	121.929	121.925	116.176	116.233	117.913
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	705.463	697.962	654.600	658.300	658.550
Kapitaldekning i %	17,28 %	17,47 %	17,75 %	17,66 %	17,90 %
Kjernekapital i %	17,28 %	17,47 %	17,75 %	17,66 %	17,90 %
Ren kjernekapital i %	13,74 %	13,89 %	12,90 %	12,83 %	12,95 %
12 mnd forvaltningsvekst	4,36 %	4,73 %	6,08 %	-0,54 %	0,30 %
12 mnd utlånsvekst	-0,24 %	-1,85 %	0,31 %	0,42 %	0,83 %
12 mnd innskuddsvekst	4,74 %	5,10 %	7,05 %	5,07 %	6,35 %
Innskudd i % av utlån	96,43 %	96,63 %	97,64 %	99,95 %	91,85 %
Andel BM i forhold til totale utlån	20,23 %	20,17 %	20,43 %	20,50 %	20,81 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	1.174.879	1.175.863	1.172.045	1.149.743	1.134.659
Antall årsverk	17,0	17,0	16,3	16,8	16,8