

# Kvartalsrapport for 2. kvartal 2015



**Gjerstad**  
SPAREBANK

## Delårsrapport 2. kvartal 2015

### Regnskapsprinsipper

Pr. 01.01 er bankens pensjonsforplikteler ført etter IAS 19. Dette har redusert egenkapitalen for banken med kr. 1,9 mill.

### Forvaltningskapital

Pr. 30.06.15 er forvaltningskapitalen på 1.236,2 mill. kroner. Dette er en økning på 17,6 mill. kroner, eller 1,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

### Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.15 på 984,1 mill. kroner, som er en vekst på 32 mill. kroner, eller 3,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 33,6 mill. kroner eller 3,5 % i forhold til 01.01.15. Banken har ved utgangen 2. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 404,5 mill. kroner, en økning på 58,4 mill. siste 12 måneder. Total utlansendring (egen balanse og EBK) er 7,0 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 20,1 % utlån til BM og 79,9 % utlån til PM på egen bok.

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 hittil i år.

### Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.15 på 972,1 mill. kroner, som er en økning på 20,5 mill. kroner, eller 2,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 98,8 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 100,0 %. Det har vært en økning i innskudd på 53,6 mill. kroner eller 5,8 % siden 01.01.15.

### Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 7,38 mill. kroner, mot et overskudd på 6,38 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 5,31 mill. kroner, mot et overskudd på 4,59 mill. kroner til samme tid i fjor.

### Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 11,43 mill. kroner, som er 0,67 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,94 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,89 % på samme tidspunkt i fjor.

### Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 7,26 mill. kroner, som er en økning på 0,81 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

### Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 11,20 mill. kroner mot 10,84 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 7,61 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 7,75 mill. kroner i fjor.

### Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på kr. 113.000. Til samme tid i fjor var det inntektsført kr. 13.000. Mislighold utgjør kr. 16,9 mill., og det er en svak nedgang fra forrige kvartal.

### Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 118,9 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2015. Dette gir en kapitaldekning på 16,42 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 17,66 %. Ansvarlig kapital er redusert med kr. 1,9 mill. på grunn av bokføring av pensjonsforpliktelser etter IAS 19.

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 98,78 % pr. 2. kvartal. Vi forventer innskuddsdekningen vil reduseres i neste kvartal på grunn av svært god likviditet i juni.

Gjennom de siste årene har vi jobbet for å redusere risikoprofilen på utlånporteføljen. 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 92 %.

### 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 2. 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, 30. juni/13. august 2015

Jan Olav Olsen  
(nestleder)

Mette Marit Salvesen

Odvar Voie Eikeland

Roger Bach

Ellen S. Winterkjær

Nina Holte  
(banksjef)

**Resultatregnskap**

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30.06.14	31.12.14	30.06.15		30.06.15	31.12.14	30.06.14
4,41 %	4,30 %	3,97 %	Renteinntekter og lignende inntekter	23.378	50.610	25.144
2,52 %	2,43 %	2,03 %	Rentekostnader og lignende kostnader	11.949	28.524	14.388
<b>1,89 %</b>	<b>1,88 %</b>	<b>1,94 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>11.429</b>	<b>22.086</b>	<b>10.756</b>
0,19 %	0,09 %	0,35 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	2.033	1.103	1.094
0,88 %	0,90 %	0,94 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.531	10.603	5.037
0,16 %	0,18 %	0,16 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	940	2.079	934
0,20 %	0,18 %	0,08 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmi	469	2.172	1.144
0,02 %	0,03 %	0,03 %	Andre driftsinntekter	164	394	107
1,13 %	1,04 %	1,23 %	Sum andre driftsinntekter	7.257	12.193	6.448
0,97 %	1,00 %	0,96 %	Lønn og personalkostnader	5.670	11.795	5.548
0,39 %	0,39 %	0,33 %	Administrasjonskostnader	1.941	4.593	2.203
0,07 %	0,06 %	0,07 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	416	746	397
0,47 %	0,48 %	0,54 %	Andre driftskostnader	3.170	5.691	2.688
1,90 %	1,94 %	1,90 %	Sum andre driftskostnader	11.197	22.825	10.836
<b>1,12 %</b>	<b>0,97 %</b>	<b>1,27 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>7.489</b>	<b>11.454</b>	<b>6.368</b>
0,00 %	-0,03 %	-0,02 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-113	-384	13
0,00 %	0,04 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmid	0	436	-2
<b>1,12 %</b>	<b>0,98 %</b>	<b>1,25 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>7.376</b>	<b>11.506</b>	<b>6.379</b>
0,31 %	0,26 %	0,35 %	Skatt på ordinært resultat	2.065	3.091	1.786
<b>0,81 %</b>	<b>0,72 %</b>	<b>0,90 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>5.311</b>	<b>8.415</b>	<b>4.593</b>

**Balanse**

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.06.15	31.12.14	30.06.14
Kontanter og fordringer på sentralbanker	42.372	42.366	55.278
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	67.207	23.904	80.192
Utlån til og fordringer på kunder	984.138	950.535	952.158
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-2.250	-2.250	-2.150
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-5.728	-5.728	-6.228
Netto utlån og fordringer på kunder	976.160	942.557	943.780
Overtatte eiendeler	1.728	1.078	1.078
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	67.298	65.135	65.093
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	65.728	88.987	56.740
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	944	243	303
Varige driftsmidler	12.254	12.444	12.412
Andre eiendeler	406	521	437
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2.150	2.820	3.337
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1.236.247</b>	<b>1.180.055</b>	<b>1.218.650</b>
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.026	60.540	110.748
Innskudd fra og gjeld til kunder	972.142	918.493	951.689
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	49.957	49.946	0
Annen gjeld	6.341	7.337	5.200
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	10.603	1.997	12.849
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	4.176	2.195	2.228
Ansvarlig lånekapital	38.914	38.875	38.836
<b>Sum gjeld</b>	<b>1.132.159</b>	<b>1.079.383</b>	<b>1.121.550</b>
Opptjent egenkapital	98.777	100.672	92.507
Udisponert overskudd	5.311		4.593
<b>Sum egenkapital</b>	<b>104.088</b>	<b>100.672</b>	<b>97.100</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1.236.247</b>	<b>1.180.055</b>	<b>1.218.650</b>
Betingede forpliktelser	69.347	48.002	47.185
Forpliktelser	89.166	71.359	62.321

<b>Tap på utlån</b>	<b>30.06.15</b>	<b>31.12.14</b>	<b>30.06.14</b>
<b>Misligholdte lån:</b>			
Brutto misligholdte lån:	16.650	15.236	13.893
Netto misligholdte lån:	14.600	13.686	11.943
<b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	916	916	916
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	716	716	716
<b>Tap på utlån og garantier:</b>			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	0	-2.720	-2.820
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	-100	400
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	128	2.820	2.420
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	0	420	10
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	15	36	23
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>113</b>	<b>384</b>	<b>-13</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b>	<b>2.kvartal</b>	<b>1.kvartal</b>	<b>4.kvartal</b>	<b>3.kvartal</b>	<b>2.kvartal</b>
<i>(Tall i hele tusen)</i>	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter	11.662	11.716	12.503	12.963	12.662
Rentekostnader og lignende kostnader	5.790	6.159	6.822	7.314	7.230
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>5.872</b>	<b>5.557</b>	<b>5.681</b>	<b>5.649</b>	<b>5.432</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1.784	249	0	9	997
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.825	2.706	2.760	2.806	2.599
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	460	480	620	525	508
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	456	13	309	719	584
Andre driftsinntekter	82	82	211	76	54
Lønn og personalkostnader	2.779	2.891	3.370	2.877	2.858
Administrasjonskostnader	1.029	912	1.407	983	1.102
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	208	208	151	198	199
Andre driftskostnader	1.652	1.518	1.597	1.406	1.272
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>4.891</b>	<b>2.598</b>	<b>1.816</b>	<b>3.270</b>	<b>3.727</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	-117	4	-279	-118	-1
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	438	-2
Skatt på ordinært resultat	1.336	729	300	1.005	1.043
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>3.438</b>	<b>1.873</b>	<b>1.237</b>	<b>2.585</b>	<b>2.681</b>

<b>Nøkeltall</b>	<b>30.06.15</b>	<b>31.03.15</b>	<b>31.12.14</b>	<b>30.09.14</b>	<b>30.06.14</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,94 %	1,92 %	1,88 %	1,87 %	1,89 %
Driftsinntekter	1,23 %	0,89 %	1,04 %	1,09 %	1,13 %
Driftskostnader	1,90 %	1,91 %	1,94 %	1,86 %	1,90 %
Resultat for regnskapsåret	0,90 %	0,65 %	0,72 %	0,82 %	0,81 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	10,84 %	7,55 %	8,36 %	10,37 %	10,01 %
Kostnader i % av totale inntekter	59,92 %	68,03 %	66,59 %	62,84 %	62,99 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	61,46 %	68,14 %	71,09 %	67,71 %	67,47 %
Tap i % av brutto utlån	0,01 %	0,00 %	0,04 %	0,01 %	0,00 %
Netto ansvarlig kapital	118.914	121.929	121.925	116.176	116.233
Kjernekapital	118.914	121.929	121.925	116.176	116.233
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	724.400	705.463	697.962	654.600	658.300
Kapitaldekning i %	16,42 %	17,28 %	17,47 %	17,75 %	17,66 %
Kjernekapital i %	16,42 %	17,28 %	17,47 %	17,75 %	17,66 %
Ren kjernekapital i %	12,63 %	13,74 %	13,89 %	12,90 %	12,83 %
12 mnd forvaltningsvekst	1,44 %	4,36 %	4,73 %	6,08 %	-0,54 %
12 mnd utlånsvekst	3,36 %	-0,24 %	-1,85 %	0,31 %	0,42 %
12 mnd innskuddsvekst	2,15 %	4,74 %	5,10 %	7,05 %	5,07 %
Innskudd i % av utlån	98,78 %	96,43 %	96,63 %	97,64 %	99,95 %
Andel BM i forhold til totale utlån	20,12 %	20,23 %	20,17 %	20,43 %	20,50 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	1.188.023	1.174.879	1.175.863	1.172.045	1.149.743
Antall årsverk	17,0	17,0	17,0	16,3	16,8