

Kvartalsrapport for 2. kvartal 2016



Gjerstad
SPAREBANK

Delårsrapport 2. kvartal 2016

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2015. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.16 er forvaltningskapitalen på 1.299,8 mill. kroner. Dette er en økning på 63,5 mill. kroner, eller 5,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.16 på 1.042,2 mill. kroner, som er en vekst på 58,1 mill. kroner, eller 5,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 25,4 mill. kroner eller 2,5 % i forhold til 01.01.16. Banken har ved utgangen 2. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 465,7 mill. kroner, en økning på 61,2 mill. siste 12 måneder. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 8,6 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 18,1 % utlån til BM og 81,9 % utlån til PM på egen bok.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.16 på 999,5 mill. kroner, som er en økning på 27,4 mill. kroner, eller 2,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 95,9 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 98,8 %. Det har vært en økning i innskudd på 69,2 mill. kroner eller 7,4 % siden 01.01.16.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 6,79 mill. kroner, mot et overskudd på 7,38 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 4,89 mill. kroner, mot et overskudd på 5,31 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 12,81 mill. kroner, som er 1,38 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,10 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,94 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 6,19 mill. kroner, som er en nedgang på 1,07 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 12,13 mill. kroner mot 11,20 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 8,44 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 7,61 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 687.000 kroner. Til samme tid i fjor var det kostnadsført 113.000 kroner. Mislighold utgjør 9,2 mill. kroner, og det har vært en nedgang på 1,2 mill. kroner fra forrige kvartal.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 127,7 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2016. Dette gir en kapitaldekning på 19,36 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 16,42 %.

Av annen ansvarlig kapital har banken en evigvarende fondsobligasjon med call i 2017 og en fondsobligasjon med call i 2020. I tillegg har banken nå tatt opp et ansvarlig lån på 15 mill. kr. for å styrke den ansvarlige kapitalen. Dette lånet har call i 2026.

Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er svært god, og vi har en innskuddsdekning på 95,9 % pr. 2. kvartal. Vi forventer innskuddsdekningen vil være lavere i neste kvartal.

Styret har stort fokus på Basel III, og myndighetenes fremtidige krav til økt likviditetsindikatorer, LCR (Liquidity Coverage Ratio). Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 132 %.

Utsikter for resten av året

Banken har en stabil og god drift. Det er stor konkurranse i markedet, men Gjerstad Sparebank opplever likevel stadig tilvekst av nye kunder.

Styret er godt fornøyd med resultatet etter 2. kvartal 2016. 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/15. august 2016

Jan Kenneth De Bartolo
(leder)

Roger Bach
(nestleder)

Jan Olav Olsen

Mette Marit Salvesen

Ellen S. Winterkjær

Nina Holte
(banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30.06.15	31.12.15	30.06.16		30.06.16	31.12.15	30.06.15
3,97 %	3,81 %	3,48 %	Renteinntekter og lignende inntekter	21.175	45.752	23.378
2,03 %	1,85 %	1,37 %	Rentekostnader og lignende kostnader	8.370	22.236	11.949
1,94 %	1,96 %	2,10 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12.805	23.516	11.429
0,35 %	0,15 %	0,33 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	2.022	1.857	2.033
0,94 %	0,93 %	0,86 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.214	11.204	5.531
0,16 %	0,17 %	0,18 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.107	1.987	940
0,08 %	-0,01 %	-0,01 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmi	-76	-62	469
0,03 %	0,03 %	0,02 %	Andre driftsinntekter	133	329	164
1,23 %	0,94 %	1,02 %	Sum andre driftsinntekter	6.186	11.341	7.257
0,96 %	0,88 %	0,99 %	Lønn og personalkostnader	6.031	10.525	5.670
0,33 %	0,38 %	0,39 %	Administrasjonskostnader	2.405	4.586	1.941
0,07 %	0,07 %	0,08 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	507	860	416
0,54 %	0,57 %	0,52 %	Andre driftskostnader	3.187	6.828	3.170
1,90 %	1,90 %	1,99 %	Sum andre driftskostnader	12.130	22.799	11.197
1,27 %	1,00 %	1,13 %	Driftsresultat før tap	6.861	12.058	7.489
-0,02 %	-0,10 %	-0,11 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-687	-1.182	-113
0,00 %	0,00 %	0,10 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmid	619	0	0
1,25 %	0,91 %	1,12 %	Resultat av ordinær drift før skatt	6.793	10.876	7.376
0,35 %	0,22 %	0,31 %	Skatt på ordinært resultat	1.902	2.684	2.065
0,90 %	0,68 %	0,80 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	4.891	8.192	5.311

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.06.16	31.12.15	30.06.15
Kontanter og fordringer på sentralbanker	57.433	34.371	42.372
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	75.969	3.628	67.207
Utlån til og fordringer på kunder	1.042.203	1.016.838	984.138
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-1.558	-2.248	-2.250
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-5.728	-5.728	-5.728
Netto utlån og fordringer på kunder	1.034.917	1.008.862	976.160
Overtatte eiendeler	1.078	1.728	1.728
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	67.746	67.723	67.298
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	47.890	45.466	65.728
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	567	633	944
Varige driftsmidler	11.389	11.809	12.254
Andre eiendeler	328	293	406
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2.436	1.967	2.150
Sum eiendeler	1.299.753	1.176.480	1.236.247
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	49.994	50.011	50.026
Innskudd fra og gjeld til kunder	999.497	930.316	972.142
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	79.977	49.967	49.957
Annen gjeld	5.578	6.422	6.341
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	7.251	2.052	10.603
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.050	2.134	4.176
Ansvarlig lånekapital	43.795	28.858	38.914
Sum gjeld	1.188.142	1.069.760	1.132.159
Opptjent egenkapital	106.720	106.720	98.777
Udisponert overskudd	4.891		5.311
Sum egenkapital	111.611	106.720	104.088
Sum gjeld og egenkapital	1.299.753	1.176.480	1.236.247
Betingede forpliktelser	68.323	70.610	69.347
Forpliktelser	17.410	34.976	89.166

Tap på utlån	30.06.16	31.12.15	30.06.15
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	9.257	11.890	16.650
Netto misligholdte lån:	7.899	9.842	14.600
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	-1.445	-1	0
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	755	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	1.445	471	128
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	-27	753	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	41	41	15
Periodens tapkostnader	687	1.182	113

Kvartalsvis resultatutvikling	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2016	2016	2015	2015	2015
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	10.479	10.696	10.863	11.511	11.662
Rentekostnader og lignende kostnader	4.243	4.127	4.635	5.652	5.790
Netto rente- og provisjonsinntekter	6.236	6.569	6.228	5.859	5.872
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1.998	24	-176	0	1.784
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.582	2.632	2.870	2.803	2.825
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	565	542	574	473	460
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	75	-151	138	-669	456
Andre driftsinntekter	51	82	113	52	82
Lønn og personalkostnader	3.019	3.012	1.765	3.090	2.779
Administrasjonskostnader	1.262	1.143	1.357	1.288	1.029
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	254	253	237	207	208
Andre driftskostnader	1.617	1.570	2.042	1.616	1.652
Resultat før tap og skatt	4.225	2.636	3.198	1.371	4.891
Tap på utlån, garantier m.v.	-666	-21	-482	-587	-117
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	619	0	0	0	0
Skatt på ordinært resultat	1.167	735	399	220	1.336
Resultat av ordinær drift etter skatt	3.011	1.880	2.317	564	3.438

Nøkeltall	30.06.16	31.03.16	31.12.15	30.09.15	30.06.15
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,10 %	2,21 %	1,96 %	1,92 %	1,94 %
Driftsinntekter	1,02 %	0,69 %	0,94 %	1,00 %	1,23 %
Driftskostnader	1,99 %	2,01 %	1,90 %	1,94 %	1,90 %
Resultat for regnskapsåret	0,80 %	0,63 %	0,68 %	0,65 %	0,90 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	9,22 %	7,09 %	7,68 %	7,95 %	10,84 %
Kostnader i % av totale inntekter	63,87 %	69,40 %	65,41 %	66,26 %	59,92 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	63,62 %	68,20 %	65,29 %	65,76 %	61,46 %
Tap i % av brutto utlån	0,07 %	0,00 %	0,12 %	0,07 %	0,01 %
Netto ansvarlig kapital	127.743	116.132	116.193	118.627	118.914
Kjernekapital	117.257	116.132	116.193	118.627	118.914
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	659.663	650.483	659.189	697.308	724.400
Kapitaldekning i %	19,36 %	17,85 %	17,63 %	17,01 %	16,42 %
Kjernekapital i %	17,78 %	17,85 %	17,63 %	17,01 %	16,42 %
Ren kjernekapital i %	14,17 %	14,67 %	15,04 %	13,11 %	12,63 %
12 mnd forvaltningsvekst	5,14 %	2,64 %	-0,30 %	0,47 %	1,44 %
12 mnd utlånsvekst	5,90 %	5,52 %	6,98 %	0,99 %	3,36 %
12 mnd innskuddsvekst	2,81 %	2,00 %	1,29 %	1,47 %	2,15 %
Innskudd i % av utlån	95,90 %	93,21 %	91,49 %	98,11 %	98,78 %
Andel BM i forhold til totale utlån	18,13 %	18,01 %	19,84 %	19,76 %	20,12 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	1.225.170	1.197.788	1.200.969	1.201.512	1.188.023
Antall årsverk	15,2	17,0	17,0	17,0	17,0