

Kvartalsrapport for 2. kvartal 2017



Gjerstad
SPAREBANK

Delårsrapport 2. kvartal 2017

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2016. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.17 er forvaltningskapitalen på 1.420,1 mill. kroner. Dette er en økning på 120,4 mill. kroner, eller 9,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.17 på 1.072,1 mill. kroner, som er en vekst på 29,9 mill. kroner, eller 2,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 0,4 mill. kroner eller 0 % i forhold til 01.01.17. Banken har ved utgangen 2. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 547,4 mill. kroner, en økning på 81,7 mill. siste 12 måneder. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 7,4 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 17,6 % utlån til BM og 82,4 % utlån til PM på egen bok. Dette er et resultat av bevisst styring fra bankens side, ved at det denne i perioden har vært redusert vekst i enkelte større BM-engasjementer. Nye lån er hovedsakelig bevilget til PM-kunder. I sum har dette gitt en 0-vekst (ekskl. EBK) hittil i år.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.17 på 1.054,4 mill. kroner, som er en økning på 54,9 mill. kroner, eller 5,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 98,3 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 95,9 %. Det har vært en økning i innskudd på 51,6 mill. kroner eller 5,1 % siden 01.01.17.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 6,67 mill. kroner, mot et overskudd på 6,79 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 5 mill. kroner, mot et overskudd på 4,89 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 12,16 mill. kroner, som er 0,65 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,82 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,10 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 7,81 mill. kroner, som er en økning på 1,62 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 13,37 mill. kroner mot 12,13 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 8,94 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 8,44 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntekt på 54.000 kroner. Til samme tid i fjor var det kostnadsført 687.000 kroner. Mislighold utgjør 5,8 mill. kroner, og det har vært en økning på 0,3 mill. kroner fra forrige kvartal.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 117,5 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2017. 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 19,36 %.

Av annen ansvarlig kapital har banken en evigvarende fondsobligasjon med call i 2020.

I tillegg har banken 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 98,3 % pr. 2. 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 240 %.

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.

Arbeidet frem mot fusjonen med Vegårshei Sparebank er godt i gang, og ledergruppa for den nye banken ble etablert i juni. Første prøvekonvertering på IT-siden ble også gjennomført i juni, med gode resultater. Den juridiske fusjonsdatoen er satt til 1. oktober 2017. Målet med fusjonen er å styrke bankene ytterligere som en lokal sparebank som skal bidra til utviklingen i lokalsamfunnet. Begge bankene har sterke markedsposisjoner i sine lokalsamfunn, og denne posisjonen skal videreføres og forsterkes i hele østregionen i Aust-Agder. I kundeundersøkelser får begge bankene veldig gode tilbakemeldinger fra kundene når det gjelder kundetilfredshet. Dette danner et godt grunnlag for videre positiv utvikling i bankens markedsområde.

Styret er godt fornøyd med resultatet etter 2. kvartal 2017.

Sundebru, 30. juni/15. august 2017

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

| 30.06.16 | 31.12.16 | 30.06.17 | | 30.06.17 | 31.12.16 | 30.06.16 |
|---------------|---------------|---------------|---|---------------|---------------|---------------|
| 3,48 % | 3,37 % | 3,11 % | Renteinntekter og lignende inntekter | 20.723 | 42.325 | 21.175 |
| 1,37 % | 1,34 % | 1,29 % | Rentekostnader og lignende kostnader | 8.563 | 16.768 | 8.370 |
| 2,10 % | 2,04 % | 1,82 % | Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 12.160 | 25.557 | 12.805 |
| 0,33 % | 0,16 % | 0,35 % | Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning | 2.353 | 2.022 | 2.022 |
| 0,86 % | 0,87 % | 0,90 % | Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 6.018 | 10.972 | 5.214 |
| 0,18 % | 0,19 % | 0,16 % | Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 1.061 | 2.345 | 1.107 |
| -0,01 % | 0,07 % | 0,07 % | Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmi | 498 | 850 | -76 |
| 0,02 % | 0,02 % | 0,00 % | Andre driftsinntekter | 0 | 236 | 133 |
| 1,02 % | 0,94 % | 1,17 % | Sum andre driftsinntekter | 7.808 | 11.735 | 6.186 |
| 0,99 % | 0,98 % | 0,96 % | Lønn og personalkostnader | 6.373 | 12.235 | 6.031 |
| 0,39 % | 0,37 % | 0,39 % | Administrasjonskostnader | 2.570 | 4.621 | 2.405 |
| 0,08 % | 0,06 % | 0,06 % | Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 417 | 796 | 507 |
| 0,52 % | 0,55 % | 0,60 % | Andre driftskostnader | 4.010 | 6.932 | 3.187 |
| 1,99 % | 1,96 % | 2,01 % | Sum andre driftskostnader | 13.370 | 24.584 | 12.130 |
| 1,13 % | 1,01 % | 0,99 % | Driftsresultat før tap | 6.598 | 12.708 | 6.861 |
| -0,11 % | -0,08 % | 0,01 % | Tap på utlån, garantier m.v. | 54 | -967 | -687 |
| 0,10 % | 0,06 % | 0,00 % | Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmid | 13 | 728 | 619 |
| 1,12 % | 0,99 % | 1,00 % | Resultat av ordinær drift før skatt | 6.665 | 12.469 | 6.793 |
| 0,31 % | 0,21 % | 0,25 % | Skatt på ordinært resultat | 1.666 | 2.677 | 1.902 |
| 0,80 % | 0,78 % | 0,75 % | Resultat av ordinær drift etter skatt | 4.999 | 9.792 | 4.891 |

Balanse

Beløp i hele tusen

| Eiendeler | 30.06.17 | 31.12.16 | 30.06.16 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 58.942 | 48.553 | 57.433 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 155.967 | 28.182 | 75.969 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 1.072.107 | 1.071.670 | 1.042.203 |
| - Nedskrivninger på individuelle utlån | -1.361 | -1.361 | -1.558 |
| - Nedskrivninger på grupper av utlån | -5.428 | -5.428 | -5.728 |
| Netto utlån og fordringer på kunder | 1.065.318 | 1.064.881 | 1.034.917 |
| Overtatte eiendeler | 1.078 | 1.078 | 1.078 |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning | 68.900 | 68.804 | 67.746 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning | 53.275 | 49.610 | 47.890 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper | 0 | 0 | 0 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | 0 | 0 | 0 |
| Immaterielle eiendeler | 563 | 563 | 567 |
| Varige driftsmidler | 11.713 | 11.495 | 11.389 |
| Andre eiendeler | 510 | 337 | 328 |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | 3.875 | 2.314 | 2.436 |
| Sum eiendeler | 1.420.141 | 1.275.817 | 1.299.753 |
| Gjeld og egenkapital | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 1.225 | 1.237 | 49.994 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 1.054.400 | 1.002.804 | 999.497 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 200.131 | 99.968 | 79.977 |
| Annen gjeld | 7.762 | 6.736 | 5.578 |
| Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter | 8.562 | 2.976 | 7.251 |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | 1.888 | 1.953 | 2.050 |
| Ansvarlig lånekapital | 24.862 | 43.831 | 43.795 |
| Sum gjeld | 1.298.830 | 1.159.505 | 1.188.142 |
| Opptjent egenkapital | 116.312 | 116.312 | 106.720 |
| Udisponert overskudd | 4.999 | | 4.891 |
| Sum egenkapital | 121.311 | 116.312 | 111.611 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1.420.141 | 1.275.817 | 1.299.753 |
| Betingede forpliktelser | 67.188 | 65.311 | 68.323 |
| Forpliktelser | 21.927 | 19.524 | 17.410 |

| Tap på utlån | 30.06.17 | 31.12.16 | 30.06.16 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Misligholdte lån: | | | |
| Brutto misligholdte lån: | 5.849 | 6.083 | 9.257 |
| Netto misligholdte lån: | 4.995 | 5.229 | 7.899 |
| Tapsutsatte lån forøvrig: | | | |
| Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån | 1.248 | 1.457 | 916 |
| Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån | 741 | 950 | 716 |
| Tap på utlån og garantier: | | | |
| Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier | 0 | -888 | -1.445 |
| + Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier | 0 | -300 | 755 |
| + Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for | 0 | 2.145 | 1.445 |
| + Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for | 0 | 119 | -27 |
| - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap | 54 | 109 | 41 |
| Periodens tapskostnader | -54 | 967 | 687 |

| Kvartalsvis resultatutvikling | 2.kvartal | 1.kvartal | 4.kvartal | 3.kvartal | 2.kvartal |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <i>(Tall i hele tusen)</i> | 2017 | 2017 | 2016 | 2016 | 2016 |
| RESULTAT | | | | | |
| Renteinntekter og lignende inntekter | 10.528 | 10.195 | 10.473 | 10.677 | 10.479 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 4.331 | 4.232 | 4.164 | 4.234 | 4.243 |
| Netto rente- og provisjonsinntekter | 6.197 | 5.963 | 6.309 | 6.443 | 6.236 |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning | 2.225 | 128 | 0 | 0 | 1.998 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 2.989 | 3.029 | 2.876 | 2.882 | 2.582 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 526 | 535 | 649 | 589 | 565 |
| Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler | 112 | 386 | 343 | 583 | 75 |
| Andre driftsinntekter | 0 | 0 | 51 | 52 | 51 |
| Lønn og personalkostnader | 3.198 | 3.175 | 3.230 | 2.974 | 3.019 |
| Administrasjonskostnader | 1.333 | 1.237 | 1.157 | 1.059 | 1.262 |
| Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | 208 | 209 | 36 | 253 | 254 |
| Andre driftskostnader | 1.919 | 2.091 | 2.183 | 1.562 | 1.617 |
| Resultat før tap og skatt | 4.339 | 2.259 | 2.324 | 3.523 | 4.225 |
| Tap på utlån, garantier m.v. | 33 | 21 | -347 | 67 | -666 |
| Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler | 4 | 9 | 0 | 109 | 619 |
| Skatt på ordinært resultat | 1.180 | 486 | -261 | 1.036 | 1.167 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 3.196 | 1.803 | 2.238 | 2.663 | 3.011 |

| Nøkeltall | 30.06.17 | 31.03.17 | 31.12.16 | 30.09.16 | 30.06.16 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 1,82 % | 1,85 % | 2,04 % | 2,06 % | 2,10 % |
| Driftsinntekter | 1,17 % | 0,93 % | 0,94 % | 0,98 % | 1,02 % |
| Driftskostnader | 2,01 % | 2,08 % | 1,96 % | 1,93 % | 1,99 % |
| Resultat for regnskapsåret | 0,75 % | 0,56 % | 0,78 % | 0,81 % | 0,80 % |
| Egenkapitalrentabilitet etter skatt | 8,67 % | 6,29 % | 8,42 % | 9,46 % | 9,22 % |
| Kostnader i % av totale inntekter | 66,96 % | 74,82 % | 65,92 % | 63,39 % | 63,87 % |
| Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap | 68,67 % | 78,18 % | 67,46 % | 64,54 % | 63,62 % |
| Tap i % av brutto utlån | -0,01 % | 0,00 % | 0,09 % | 0,06 % | 0,07 % |
| Netto ansvarlig kapital | 117.544 | 137.869 | 138.744 | 127.733 | 127.743 |
| Kjernekapital | 104.981 | 125.112 | 127.980 | 117.248 | 117.257 |
| Tilleggskapital | 97.407 | 99.001 | 103.855 | 0 | 0 |
| Risikovektet balanse | 680.331 | 661.649 | 654.336 | 666.948 | 659.663 |
| Kapitaldekning i % | 17,28 % | 20,84 % | 21,20 % | 19,15 % | 19,36 % |
| Kjernekapital i % | 15,43 % | 18,91 % | 19,56 % | 17,58 % | 17,78 % |
| Ren kjernekapital i % | 14,32 % | 14,96 % | 15,87 % | 14,01 % | 14,17 % |
| 12 mnd forvaltningsvekst | 9,26 % | 10,35 % | 8,44 % | 7,07 % | 5,14 % |
| 12 mnd utlånsvekst | 2,87 % | 7,47 % | 5,39 % | 9,98 % | 5,90 % |
| 12 mnd innskuddsvekst | 5,49 % | 8,45 % | 7,79 % | 4,79 % | 2,81 % |
| Innskudd i % av utlån | 98,35 % | 94,05 % | 93,57 % | 93,48 % | 95,90 % |
| Andel BM i forhold til totale utlån | 17,61 % | 17,44 % | 17,57 % | 17,79 % | 18,13 % |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) | 1.343.667 | 1.305.576 | 1.254.460 | 1.246.526 | 1.225.170 |
| Antall årsverk | 15,0 | 15,9 | 15,9 | 15,2 | 15,2 |