

Kvartalsrapport for 3. kvartal 2017



Gjerstad
SPAREBANK

Delårsrapport 3. kvartal 2017

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.17 er forvaltningskapitalen på 1.332,1 mill. kroner. Dette er en økning på 27,7 mill. kroner, eller 2,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.17 på 1.067,8 mill. kroner, som er en vekst på 0,5 mill. kroner, eller 0 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en nedgang på 3,9 mill. kroner eller 0,4 % i forhold til 01.01.17. Banken har ved utgangen 3. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 554,8 mill. kroner, en økning på 75,4 mill. siste 12 måneder. Total utlånendring (egen balanse og EBK) er 4,9 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 17,1 % utlån til BM og 82,9 % 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. Banken har hatt som mål å balansere utlånsveksten innværende periode, som et ledd i å styrke ren kjernekapital, noe som er oppnådd dette kvartalet.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.17 på 1.014,1 mill. kroner, som er en økning på 16,4 mill. kroner, eller 1,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 95,0 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 93,5 %. Det har vært en økning i innskudd på 11,3 mill. kroner eller 1,1 % siden 01.01.17.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 7,68 mill. kroner, mot et overskudd på 10,49 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 5,6 mill. kroner, mot et overskudd på 7,55 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 18,56 mill. kroner, som er 0,69 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,83 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,06 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 10,80 mill. kroner, som er en økning på 1,68 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 20,48 mill. kroner mot 17,98 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 13,47 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 12,47 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntekt på 44.000 kroner. Til samme tid i fjor var det kostnadsført 620.000 kroner. Mislighold utgjør 4,2 mill. kroner, og det har vært en reduksjon på 1,7 mill. kroner fra forrige kvartal.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 122,3 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2017. Dette gir en kapitaldekning på 18,68 % der årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 19,15 %. Ren kjernekapital er pr. 3. kvartal på 15,63 %. 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. kroner 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 95,0 % pr. 3. 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 142 %.

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 med fusjonen mellom Gjerstad Sparebank og Vegårshei Sparebank har fremdeles høy prioritet. Den juridiske fusjonen ble gjennomført 1. oktober 2017.

Generalforsamlingen i den sammenslåtte banken, Østre Agder Sparebank, holdt konstituerende møte 2. oktober 2017, og foretok bl.a. valg til styrende organer.

Den tekniske fusjonen planlegges gjennomført 18.-19. november 2017. Generalprøven for teknisk fusjon ble avholdt 14.-15. oktober 2017, med gode resultater. Målet med fusjonen er å styrke bankene ytterligere som en lokal sparebank som kan bidra til utviklingen i samfunnet. Begge bankene har sterke markedsposisjoner i sine lokalsamfunn, og denne posisjonen videreføres og forsterkes i hele østregionen i Aust-Agder. I kundeundersøkelser får begge bankene svært gode tilbakemeldinger fra kundene, noe som gir et godt grunnlag for videre positiv utvikling i bankens markedsområde.

Styret er godt fornøyd med resultatet etter 3. kvartal 2017.

Sundebru, 30. september/26. oktober 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

30.09.16	31.12.16	30.09.17		30.09.17	31.12.16	30.09.16
3,41 %	3,37 %	3,08 %	Renteinntekter og lignende inntekter	31.217	42.325	31.852
1,35 %	1,34 %	1,25 %	Rentekostnader og lignende kostnader	12.660	16.768	12.604
2,06 %	2,04 %	1,83 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18.557	25.557	19.248
0,22 %	0,16 %	0,22 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	2.229	2.022	2.022
0,87 %	0,87 %	0,91 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.256	10.972	8.096
0,18 %	0,19 %	0,16 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.593	2.345	1.696
0,05 %	0,07 %	0,08 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	832	850	507
0,02 %	0,02 %	0,01 %	Andre driftsinntekter	74	236	185
0,98 %	0,94 %	1,07 %	Sum andre driftsinntekter	10.798	11.735	9.114
0,96 %	0,98 %	0,94 %	Lønn og personalkostnader	9.492	12.235	9.005
0,37 %	0,37 %	0,39 %	Administrasjonskostnader	3.974	4.621	3.464
0,08 %	0,06 %	0,08 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	771	796	760
0,51 %	0,55 %	0,62 %	Andre driftskostnader	6.243	6.932	4.749
1,93 %	1,96 %	2,02 %	Sum andre driftskostnader	20.480	24.584	17.978
1,11 %	1,01 %	0,88 %	Driftsresultat før tap	8.875	12.708	10.384
-0,07 %	-0,08 %	0,00 %	Tap på utlån, garantier m.v.	44	-967	-620
0,08 %	0,06 %	-0,12 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-1.236	728	728
1,12 %	0,99 %	0,76 %	Resultat av ordinær drift før skatt	7.683	12.469	10.492
0,31 %	0,21 %	0,21 %	Skatt på ordinært resultat	2.082	2.677	2.938
0,81 %	0,78 %	0,55 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	5.601	9.792	7.554

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.09.17	31.12.16	30.09.16
Kontanter og fordringer på sentralbanker	65.426	48.553	38.541
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	74.115	28.182	73.834
Utlån til og fordringer på kunder	1.067.760	1.071.670	1.067.301
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-753	-1.361	-1.454
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-5.428	-5.428	-5.728
Netto utlån og fordringer på kunder	1.061.579	1.064.881	1.060.119
Overtatte eiendeler	1.078	1.078	1.078
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	69.911	68.804	67.827
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	43.591	49.610	48.305
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	563	563	534
Varige driftsmidler	11.714	11.495	11.573
Andre eiendeler	335	337	319
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	3.782	2.314	2.247
Sum eiendeler	1.332.094	1.275.817	1.304.377
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	1.237	49.997
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.014.114	1.002.804	997.761
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	149.926	99.968	79.982
Annen gjeld	7.289	6.736	6.959
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	12.135	2.976	9.592
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.845	1.953	2.000
Ansvarlig lånekapital	24.872	43.831	43.812
Sum gjeld	1.210.181	1.159.505	1.190.103
Opptjent egenkapital	116.312	116.312	106.720
Udisponert overskudd	5.601		7.554
Sum egenkapital	121.913	116.312	114.274
Sum gjeld og egenkapital	1.332.094	1.275.817	1.304.377
Betingede forpliktelser	68.484	65.311	69.546
Forpliktelser	21.857	19.524	23.765

Tap på utlån	30.09.17	31.12.16	30.09.16
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	4.163	6.083	8.908
Netto misligholdte lån:	3.609	5.229	7.654
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	907	1.457	916
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	707	950	716
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	607	-888	-795
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	-300	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	61	2.145	1.445
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	-607	119	33
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	105	109	63
Periodens tapskostnader	-44	967	620

Kvartalsvis resultatutvikling	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2017	2017	2017	2016	2016
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	10.494	10.528	10.195	10.473	10.677
Rentekostnader og lignende kostnader	4.097	4.331	4.232	4.164	4.234
Netto rente- og provisjonsinntekter	6.397	6.197	5.963	6.309	6.443
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	-124	2.225	128	0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.238	2.989	3.029	2.876	2.882
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	532	526	535	649	589
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	334	112	386	343	583
Andre driftsinntekter	74	0	0	51	52
Lønn og personalkostnader	3.119	3.198	3.175	3.230	2.974
Administrasjonskostnader	1.404	1.333	1.237	1.157	1.059
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	354	208	209	36	253
Andre driftskostnader	2.233	1.919	2.091	2.183	1.562
Resultat før tap og skatt	2.277	4.339	2.259	2.324	3.523
Tap på utlån, garantier m.v.	-10	33	21	-347	67
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-1.249	4	9	0	109
Skatt på ordinært resultat	416	1.180	486	-261	1.036
Resultat av ordinær drift etter skatt	602	3.196	1.803	2.238	2.663

Nøkeltall	30.09.17	30.06.17	31.03.17	31.12.16	30.09.16
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,83 %	1,82 %	1,85 %	2,04 %	2,06 %
Driftsinntekter	1,07 %	1,17 %	0,93 %	0,94 %	0,98 %
Driftskostnader	2,02 %	2,01 %	2,08 %	1,96 %	1,93 %
Resultat for regnskapsåret	0,55 %	0,75 %	0,56 %	0,78 %	0,81 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	6,44 %	8,67 %	6,29 %	8,42 %	9,46 %
Kostnader i % av totale inntekter	69,77 %	66,96 %	74,82 %	65,92 %	63,39 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	71,80 %	68,67 %	78,18 %	67,46 %	64,54 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	-0,01 %	0,00 %	0,09 %	0,06 %
Netto ansvarlig kapital	122.307	117.544	137.869	138.744	127.733
Kjernekapital	109.824	104.981	125.112	127.980	117.248
Tilleggskapital	12.483	12.563	12.757	10.764	0
Risikovektet balanse	654.631	680.331	661.649	654.336	666.948
Kapitaldekning i %	18,68 %	17,28 %	20,84 %	21,20 %	19,15 %
Kjernekapital i %	16,78 %	15,43 %	18,91 %	19,56 %	17,58 %
Ren kjernekapital i %	15,63 %	14,32 %	14,96 %	15,87 %	14,01 %
12 mnd forvaltningsvekst	2,12 %	9,26 %	10,35 %	8,44 %	7,07 %
12 mnd utlånsvekst	0,04 %	2,87 %	7,47 %	5,39 %	9,98 %
12 mnd innskuddsvekst	1,64 %	5,49 %	8,45 %	7,79 %	4,79 %
Innskudd i % av utlån	94,98 %	98,35 %	94,05 %	93,57 %	93,48 %
Andel BM i forhold til totale utlån	17,10 %	17,61 %	17,44 %	17,57 %	17,79 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	1.354.754	1.343.667	1.305.576	1.254.460	1.246.526
Antall årsverk	15,0	15,0	15,9	15,9	15,2