

Kvartalsrapport for 3. kvartal 2015



Gjerstad
SPAREBANK

Delårsrapport 3. 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. 30.09.15 er forvaltningskapitalen på 1.218,3 mill. kroner. Dette er en økning på 5,7 mill. kroner, eller 0,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.15 på 970,5 mill. kroner, som er en vekst på 9,5 mill. kroner, eller 1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 20 mill. kroner eller 2,1 % i forhold til 01.01.15. Banken har ved utgangen 3. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 403,5 mill. kroner, en økning på 51,7 mill. siste 12 måneder. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 4,7 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 19,8 % utlån til BM og 80,2 % utlån til PM på egen bok.

Veksten i bankens utlån har i stor grad skjedd gjennom Eika Boligkreditt.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.15 på 952,1 mill. kroner, som er en økning på 13,8 mill. kroner, eller 1,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 98,1 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 97,6 %. Det har vært en økning i innskudd på 33,6 mill. kroner eller 3,7 % siden 01.01.15.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 8,16 mill. kroner, mot et overskudd på 9,97 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 5,88 mill. kroner, mot et overskudd på 7,18 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 17,29 mill. kroner, som er 0,88 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,92 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,87 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 8,97 mill. kroner, som er en nedgang på 0,56 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 17,40 mill. kroner mot 16,30 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 11,99 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 11,61 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på kr. 700.000. Til samme tid i fjor var det kostnadsført kr. 105.000. Mislighold utgjør kr. 10,5 mill., og det har vært en nedgang på kr. 6,4 mill. fra forrige kvartal.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 118,6 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2015. Dette gir en kapitaldekning på 17,01 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 17,75 %. 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

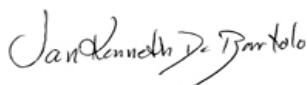
Likviditeten er svært god, og vi har en innskuddsdekning på 98,11 % pr. 3. kvartal. Vi forventer innskuddsdekningen vil være på dette nivået framover.

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 119 %.

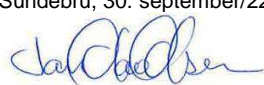
Utsikter for resten av året

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 3. 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. september/22. oktober 2015



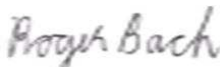
Jan Kenneth De Bartolo
(leder)



Jan Olav Olsen
(nestleder)



Odvar Voie Eikeland



Roger Bach



Ellen S. Winterkjær



Nina Holte
(banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30.09.14	31.12.14	30.09.15		30.09.15	31.12.14	30.09.14
4,35 %	4,30 %	3,88 %	Renteinntekter og lignende inntekter	34.889	50.610	38.107
2,48 %	2,43 %	1,96 %	Rentekostnader og lignende kostnader	17.601	28.524	21.702
1,87 %	1,88 %	1,92 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	17.288	22.086	16.405
0,13 %	0,09 %	0,23 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	2.033	1.103	1.103
0,89 %	0,90 %	0,93 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.334	10.603	7.843
0,17 %	0,18 %	0,16 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.413	2.079	1.459
0,21 %	0,18 %	-0,02 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmi	-200	2.172	1.863
0,02 %	0,03 %	0,02 %	Andre driftsinntekter	216	394	183
1,09 %	1,04 %	1,00 %	Sum andre driftsinntekter	8.970	12.193	9.533
0,96 %	1,00 %	0,97 %	Lønn og personalkostnader	8.760	11.795	8.425
0,36 %	0,39 %	0,36 %	Administrasjonskostnader	3.229	4.593	3.186
0,07 %	0,06 %	0,07 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	623	746	595
0,47 %	0,48 %	0,53 %	Andre driftskostnader	4.786	5.691	4.094
1,86 %	1,94 %	1,94 %	Sum andre driftskostnader	17.398	22.825	16.300
1,10 %	0,97 %	0,99 %	Driftsresultat før tap	8.860	11.454	9.638
-0,01 %	-0,03 %	-0,08 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-700	-384	-105
0,05 %	0,04 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmid	0	436	436
1,14 %	0,98 %	0,91 %	Resultat av ordinær drift før skatt	8.160	11.506	9.969
0,32 %	0,26 %	0,25 %	Skatt på ordinært resultat	2.285	3.091	2.791
0,82 %	0,72 %	0,65 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	5.875	8.415	7.178

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.09.15	31.12.14	30.09.14
Kontanter og fordringer på sentralbanker	55.626	42.366	42.237
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	40.119	23.904	65.232
Utlån til og fordringer på kunder	970.494	950.535	961.007
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-1.778	-2.250	-2.150
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-5.728	-5.728	-6.228
Netto utlån og fordringer på kunder	962.988	942.557	952.629
Overtatte eiendeler	1.728	1.078	1.078
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	66.959	65.135	66.217
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	75.275	88.987	68.810
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	944	243	303
Varige driftsmidler	12.046	12.444	12.345
Andre eiendeler	315	521	414
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2.267	2.820	3.266
Sum eiendeler	1.218.267	1.180.055	1.212.531
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.056	60.540	60.359
Innskudd fra og gjeld til kunder	952.125	918.493	938.362
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	49.962	49.946	49.941
Annen gjeld	4.371	7.337	4.976
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	14.041	1.997	18.174
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	4.127	2.195	2.179
Ansvarlig lånekapital	38.933	38.875	38.855
Sum gjeld	1.113.615	1.079.383	1.112.846
Opptjent egenkapital	98.777	100.672	92.507
Udisponert overskudd	5.875		7.178
Sum egenkapital	104.652	100.672	99.685
Sum gjeld og egenkapital	1.218.267	1.180.055	1.212.531
Betingede forpliktelser	73.272	48.002	51.767
Forpliktelser	80.575	71.359	72.479

Tap på utlån	30.09.15	31.12.14	30.09.14
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	10.522	15.236	14.144
Netto misligholdte lån:	9.047	13.686	12.194
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	2.876	916	916
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	2.572	716	716
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-471	-2.720	-2.821
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	-100	400
+ Periodens konstaterede tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	720	2.820	2.421
+ Periodens konstaterede tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	471	420	138
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterede tap	20	36	33
Periodens tapskostnader	700	384	105

Kvartalsvis resultatutvikling	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2015	2015	2015	2014	2014
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	11.511	11.662	11.716	12.503	12.963
Rentekostnader og lignende kostnader	5.652	5.790	6.159	6.822	7.314
Netto rente- og provisjonsinntekter	5.859	5.872	5.557	5.681	5.649
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	1.784	249	0	9
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.803	2.825	2.706	2.760	2.806
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	473	460	480	620	525
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-669	456	13	309	719
Andre driftsinntekter	52	82	82	211	76
Lønn og personalkostnader	3.090	2.779	2.891	3.370	2.877
Administrasjonskostnader	1.288	1.029	912	1.407	983
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	207	208	208	151	198
Andre driftskostnader	1.616	1.652	1.518	1.597	1.406
Resultat før tap og skatt	1.371	4.891	2.598	1.816	3.270
Tap på utlån, garantier m.v.	-587	-117	4	-279	-118
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	438
Skatt på ordinært resultat	220	1.336	729	300	1.005
Resultat av ordinær drift etter skatt	564	3.438	1.873	1.237	2.585

Nøkeltall	30.09.15	30.06.15	31.03.15	31.12.14	30.09.14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,92 %	1,94 %	1,92 %	1,88 %	1,87 %
Driftsinntekter	1,00 %	1,23 %	0,89 %	1,04 %	1,09 %
Driftskostnader	1,94 %	1,90 %	1,91 %	1,94 %	1,86 %
Resultat for regnskapsåret	0,65 %	0,90 %	0,65 %	0,72 %	0,82 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	7,95 %	10,84 %	7,55 %	8,36 %	10,37 %
Kostnader i % av totale inntekter	66,26 %	59,92 %	68,03 %	66,59 %	62,84 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	65,76 %	61,46 %	68,14 %	71,09 %	67,71 %
Tap i % av brutto utlån	0,07 %	0,01 %	0,00 %	0,04 %	0,01 %
Netto ansvarlig kapital	118.627	118.914	121.929	121.925	116.176
Kjernekapital	118.627	118.914	121.929	121.925	116.176
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	697.308	724.400	705.463	697.962	654.600
Kapitaldekning i %	17,01 %	16,42 %	17,28 %	17,47 %	17,75 %
Kjernekapital i %	17,01 %	16,42 %	17,28 %	17,47 %	17,75 %
Ren kjernekapital i %	13,11 %	12,63 %	13,74 %	13,89 %	12,90 %
12 mnd forvaltningsvekst	0,47 %	1,44 %	4,36 %	4,73 %	6,08 %
12 mnd utlånsvekst	0,99 %	3,36 %	-0,24 %	-1,85 %	0,31 %
12 mnd innskuddsvekst	1,47 %	2,15 %	4,74 %	5,10 %	7,05 %
Innskudd i % av utlån	98,11 %	98,78 %	96,43 %	96,63 %	97,64 %
Andel BM i forhold til totale utlån	19,76 %	20,12 %	20,23 %	20,17 %	20,43 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	1.201.512	1.188.023	1.174.879	1.175.863	1.172.045
Antall årsverk	17,0	17,0	17,0	17,0	16,3