

Kvartalsrapport for 1. kvartal 2016



Gjerstad
SPAREBANK

Delårsrapport 1. kvartal 2016

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.16 er forvaltningskapitalen på 1.213,8 mill. kroner. Dette er en økning på 31,2 mill. kroner, eller 2,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.16 på 1.002,9 mill. kroner, som er en vekst på 52,5 mill. kroner, eller 5,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en nedgang på 13,9 mill. kroner eller 1,4 % i forhold til 01.01.16. Banken har ved utgangen 1. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 432,7 mill. kroner, en økning på 39,4 mill. siste 12 måneder. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 6,8 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 18,0 % utlån til BM og 82,0 % utlån til PM på egen bok.

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

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.16 på 934,8 mill. kroner, som er en økning på 18,3 mill. kroner, eller 2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 93,2 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 96,4 %. Det har vært en økning i innskudd på 4,5 mill. kroner eller 0,5 % siden 01.01.16.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 2,62 mill. kroner, mot et overskudd på 2,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 1,88 mill. kroner, mot et overskudd på 1,87 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 6,57 mill. kroner, som er 1,01 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,21 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,92 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 2,05 mill. kroner, som er en nedgang på 0,53 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 5,98 mill. kroner mot 5,53 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 4,16 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 3,80 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på kr. 21.000. Til samme tid i fjor var det inntektsført kr. 4.000. Mislighold utgjør kr. 10,9 mill., og det har vært en nedgang på kr. 0,9 mill. fra forrige kvartal.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 116,1 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2016. Dette gir en kapitaldekning på 17,85 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 17,28 %.

Av annen ansvarlig kapital har banken en evigvarende fondsobligasjon med call i 2017 og en fondsobligasjon med call i 2020.

Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er svært god, og vi har en innskuddsdekning på 93,21 % pr. 1. kvartal. Vi forventer innskuddsdekningen vil være på dette nivået framover.

Styret har stort fokus på Basel III, og myndighetenes fremtidige krav til økt likviditetsindikatorer, LCR (Liquidity Coverage Ratio). Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 128 %.

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 1. 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, 31. mars/28. april 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

31.03.15	31.12.15	31.03.16		31.03.16	31.12.15	31.03.15
4,04 %	3,81 %	3,59 %	Renteinntekter og lignende inntekter	10.696	45.752	11.716
2,13 %	1,85 %	1,39 %	Rentekostnader og lignende kostnader	4.127	22.236	6.159
1,92 %	1,96 %	2,21 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	6.569	23.516	5.557
0,09 %	0,15 %	0,01 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	24	1.857	249
0,93 %	0,93 %	0,88 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.632	11.204	2.706
0,17 %	0,17 %	0,18 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	542	1.987	480
0,00 %	-0,01 %	-0,05 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmi	-151	-62	13
0,03 %	0,03 %	0,03 %	Andre driftsinntekter	82	329	82
0,89 %	0,94 %	0,69 %	Sum andre driftsinntekter	2.045	11.341	2.570
1,00 %	0,88 %	1,01 %	Lønn og personalkostnader	3.012	10.525	2.891
0,31 %	0,38 %	0,38 %	Administrasjonskostnader	1.143	4.586	912
0,07 %	0,07 %	0,08 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	253	860	208
0,52 %	0,57 %	0,53 %	Andre driftskostnader	1.570	6.828	1.518
1,91 %	1,90 %	2,01 %	Sum andre driftskostnader	5.978	22.799	5.529
0,90 %	1,00 %	0,89 %	Driftsresultat før tap	2.636	12.058	2.598
0,00 %	-0,10 %	-0,01 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-21	-1.182	4
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmid	0	0	0
0,90 %	0,91 %	0,88 %	Resultat av ordinær drift før skatt	2.615	10.876	2.602
0,25 %	0,22 %	0,25 %	Skatt på ordinært resultat	735	2.684	729
0,65 %	0,68 %	0,63 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	1.880	8.192	1.873

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	31.03.16	31.12.15	31.03.15
Kontanter og fordringer på sentralbanker	50.887	34.371	42.723
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	37.824	3.628	48.299
Utlån til og fordringer på kunder	1.002.947	1.016.838	950.459
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-803	-2.248	-2.250
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-5.728	-5.728	-5.728
Netto utlån og fordringer på kunder	996.416	1.008.862	942.481
Overtatte eiendeler	1.078	1.728	1.378
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	67.786	67.723	67.223
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	45.174	45.466	64.479
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	600	633	243
Varige driftsmidler	11.589	11.809	12.237
Andre eiendeler	284	293	802
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2.139	1.967	2.732
Sum eiendeler	1.213.777	1.176.480	1.182.597
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.561	50.011	60.558
Innskudd fra og gjeld til kunder	934.843	930.316	916.538
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	79.971	49.967	49.952
Annen gjeld	4.661	6.422	5.354
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	4.169	2.052	6.584
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.100	2.134	2.172
Ansvarlig lånekapital	28.872	28.858	38.894
Sum gjeld	1.105.177	1.069.760	1.080.052
Opptjent egenkapital	106.720	106.720	100.672
Udisponert overskudd	1.880		1.873
Sum egenkapital	108.600	106.720	102.545
Sum gjeld og egenkapital	1.213.777	1.176.480	1.182.597
Betingede forpliktelser	81.128	70.610	57.441
Forpliktelser	28.889	34.976	85.469

Tap på utlån	31.03.16	31.12.15	31.03.15
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	10.944	11.890	18.889
Netto misligholdte lån:	10.340	9.842	16.839
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	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	1.445	471	3
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	32	753	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	11	41	7
Periodens tapskostnader	21	1.182	-4

Kvartalsvis resultatutvikling	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2016	2015	2015	2015	2015
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	10.696	10.863	11.511	11.662	11.716
Rentekostnader og lignende kostnader	4.127	4.635	5.652	5.790	6.159
Netto rente- og provisjonsinntekter	6.569	6.228	5.859	5.872	5.557
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	24	-176	0	1.784	249
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.632	2.870	2.803	2.825	2.706
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	542	574	473	460	480
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-151	138	-669	456	13
Andre driftsinntekter	82	113	52	82	82
Lønn og personalkostnader	3.012	1.765	3.090	2.779	2.891
Administrasjonskostnader	1.143	1.357	1.288	1.029	912
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	253	237	207	208	208
Andre driftskostnader	1.570	2.042	1.616	1.652	1.518
Resultat før tap og skatt	2.636	3.198	1.371	4.891	2.598
Tap på utlån, garantier m.v.	-21	-482	-587	-117	4
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	0
Skatt på ordinært resultat	735	399	220	1.336	729
Resultat av ordinær drift etter skatt	1.880	2.317	564	3.438	1.873

Nøkeltall	31.03.16	31.12.15	30.09.15	30.06.15	31.03.15
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,21 %	1,96 %	1,92 %	1,94 %	1,92 %
Driftsinntekter	0,69 %	0,94 %	1,00 %	1,23 %	0,89 %
Driftskostnader	2,01 %	1,90 %	1,94 %	1,90 %	1,91 %
Resultat for regnskapsåret	0,63 %	0,68 %	0,65 %	0,90 %	0,65 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	7,09 %	7,68 %	7,95 %	10,84 %	7,55 %
Kostnader i % av totale inntekter	69,40 %	65,41 %	66,26 %	59,92 %	68,03 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	68,20 %	65,29 %	65,76 %	61,46 %	68,14 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	0,12 %	0,07 %	0,01 %	0,00 %
Netto ansvarlig kapital	116.132	116.193	118.627	118.914	121.929
Kjernekapital	116.132	116.193	118.627	118.914	121.929
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	650.483	659.189	697.308	724.400	705.463
Kapitaldekning i %	17,85 %	17,63 %	17,01 %	16,42 %	17,28 %
Kjernekapital i %	17,85 %	17,63 %	17,01 %	16,42 %	17,28 %
Ren kjernekapital i %	14,67 %	15,04 %	13,11 %	12,63 %	13,74 %
12 mnd forvaltningsvekst	2,64 %	-0,30 %	0,47 %	1,44 %	4,36 %
12 mnd utlånsvekst	5,52 %	6,98 %	0,99 %	3,36 %	-0,24 %
12 mnd innskuddsvekst	2,00 %	1,29 %	1,47 %	2,15 %	4,74 %
Innskudd i % av utlån	93,21 %	91,49 %	98,11 %	98,78 %	96,43 %
Andel BM i forhold til totale utlån	18,01 %	19,84 %	19,76 %	20,12 %	20,23 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	1.197.788	1.200.969	1.201.512	1.188.023	1.174.879
Antall årsverk	17,0	17,0	17,0	17,0	17,0