

# Kvartalsrapport for 3. kvartal 2016



**Gjerstad**  
SPAREBANK

# Delårsrapport 3. kvartal 2016

## Regnskapsprinsipper

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

## Forvaltningskapital

Pr. 30.09.16 er forvaltningskapitalen på 1.304,4 mill. kroner. Dette er en økning på 86,1 mill. kroner, eller 7,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.16 på 1.067,3 mill. kroner, som er en vekst på 96,8 mill. kroner, eller 10 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 50,5 mill. kroner eller 5 % i forhold til 01.01.16. Banken har ved utgangen 3. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 479,4 mill. kroner, en økning på 75,9 mill. siste 12 måneder. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 12,6 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 17,8 % utlån til BM og 82,2 % utlån til PM på egen bok.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.16 på 997,8 mill. kroner, som er en økning på 45,6 mill. kroner, eller 4,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 93,5 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 98,1 %. Det har vært en økning i innskudd på 67,4 mill. kroner eller 7,2 % siden 01.01.16.

## Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 10,49 mill. kroner, mot et overskudd på 8,16 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 7,55 mill. kroner, mot et overskudd på 5,88 mill. kroner til samme tid i fjor.

## Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 19,25 mill. kroner, som er 1,96 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,06 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,92 % på samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 9,11 mill. kroner, som er en økning på 0,14 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 17,98 mill. kroner mot 17,40 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 12,47 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 11,99 mill. kroner i fjor.

## Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 620.000 kroner. Til samme tid i fjor var det kostnadsført 700.000 kroner. Mislighold utgjør 8,9 mill. kroner, og det har vært en nedgang på 0,3 mill. kroner fra forrige kvartal.

## Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 127,7 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2016. Dette gir en kapitaldekning på 19,15 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 17,01 %.

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

## Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er svært god, og vi har en innskuddsdekning på 93,5 % 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 84 %.

## 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 3. 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. september/27. oktober 2016



Jan Kenneth De Bartolo  
(leder)



Odvar V. Eikeland



Roger Bach  
(nestleder)



Ellen S. Winterkjær



Jan Olav Olsen



Nina Holte  
(banksjef)

**Resultatregnskap**

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30.09.15	31.12.15	30.09.16		30.09.16	31.12.15	30.09.15
3,88 %	3,81 %	3,41 %	Renteinntekter og lignende inntekter	31.852	45.752	34.889
1,96 %	1,85 %	1,35 %	Rentekostnader og lignende kostnader	12.604	22.236	17.601
<b>1,92 %</b>	<b>1,96 %</b>	<b>2,06 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>19.248</b>	<b>23.516</b>	<b>17.288</b>
0,23 %	0,15 %	0,22 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	2.022	1.857	2.033
0,93 %	0,93 %	0,87 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.096	11.204	8.334
0,16 %	0,17 %	0,18 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.696	1.987	1.413
-0,02 %	-0,01 %	0,05 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmi	507	-62	-200
0,02 %	0,03 %	0,02 %	Andre driftsinntekter	185	329	216
1,00 %	0,94 %	0,98 %	Sum andre driftsinntekter	9.114	11.341	8.970
0,97 %	0,88 %	0,96 %	Lønn og personalkostnader	9.005	10.525	8.760
0,36 %	0,38 %	0,37 %	Administrasjonskostnader	3.464	4.586	3.229
0,07 %	0,07 %	0,08 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	760	860	623
0,53 %	0,57 %	0,51 %	Andre driftskostnader	4.749	6.828	4.786
1,94 %	1,90 %	1,93 %	Sum andre driftskostnader	17.978	22.799	17.398
<b>0,99 %</b>	<b>1,00 %</b>	<b>1,11 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>10.384</b>	<b>12.058</b>	<b>8.860</b>
-0,08 %	-0,10 %	-0,07 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-620	-1.182	-700
0,00 %	0,00 %	0,08 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmid	728	0	0
<b>0,91 %</b>	<b>0,91 %</b>	<b>1,12 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>10.492</b>	<b>10.876</b>	<b>8.160</b>
0,25 %	0,22 %	0,31 %	Skatt på ordinært resultat	2.938	2.684	2.285
<b>0,65 %</b>	<b>0,68 %</b>	<b>0,81 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>7.554</b>	<b>8.192</b>	<b>5.875</b>

**Balanse**

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.09.16	31.12.15	30.09.15
Kontanter og fordringer på sentralbanker	38.541	34.371	55.626
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	73.834	3.628	40.119
Utlån til og fordringer på kunder	1.067.301	1.016.838	970.494
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-1.454	-2.248	-1.778
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-5.728	-5.728	-5.728
Netto utlån og fordringer på kunder	1.060.119	1.008.862	962.988
Overtatte eiendeler	1.078	1.728	1.728
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	67.827	67.723	66.959
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	48.305	45.466	75.275
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	534	633	944
Varige driftsmidler	11.573	11.809	12.046
Andre eiendeler	319	293	315
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2.247	1.967	2.267
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1.304.377</b>	<b>1.176.480</b>	<b>1.218.267</b>
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	49.997	50.011	50.056
Innskudd fra og gjeld til kunder	997.761	930.316	952.125
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	79.982	49.967	49.962
Annen gjeld	6.959	6.422	4.371
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	9.592	2.052	14.041
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.000	2.134	4.127
Ansvarlig lånekapital	43.812	28.858	38.933
<b>Sum gjeld</b>	<b>1.190.103</b>	<b>1.069.760</b>	<b>1.113.615</b>
Opptjent egenkapital	106.720	106.720	98.777
Udisponert overskudd	7.554		5.875
<b>Sum egenkapital</b>	<b>114.274</b>	<b>106.720</b>	<b>104.652</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1.304.377</b>	<b>1.176.480</b>	<b>1.218.267</b>
Betingede forpliktelser	69.546	70.610	73.272
Forpliktelser	23.765	34.976	80.575

<b>Tap på utlån</b>	<b>30.09.16</b>	<b>31.12.15</b>	<b>30.09.15</b>
<b>Misligholdte lån:</b>			
Brutto misligholdte lån:	8.908	11.890	10.522
Netto misligholdte lån:	7.654	9.842	9.047
<b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	916	916	2.876
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	716	716	2.572
<b>Tap på utlån og garantier:</b>			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-795	-1	-471
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	0	0
+ Periodens konstaterede tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	1.445	471	720
+ Periodens konstaterede tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	34	753	471
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterede tap	64	41	20
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>620</b>	<b>1.182</b>	<b>700</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b>	<b>3.kvartal</b>	<b>2.kvartal</b>	<b>1.kvartal</b>	<b>4.kvartal</b>	<b>3.kvartal</b>
<i>(Tall i hele tusen)</i>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter	10.677	10.479	10.696	10.863	11.511
Rentekostnader og lignende kostnader	4.234	4.243	4.127	4.635	5.652
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>6.443</b>	<b>6.236</b>	<b>6.569</b>	<b>6.228</b>	<b>5.859</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	1.998	24	-176	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.882	2.582	2.632	2.870	2.803
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	589	565	542	574	473
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	583	75	-151	138	-669
Andre driftsinntekter	52	51	82	113	52
Lønn og personalkostnader	2.974	3.019	3.012	1.765	3.090
Administrasjonskostnader	1.059	1.262	1.143	1.357	1.288
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	253	254	253	237	207
Andre driftskostnader	1.562	1.617	1.570	2.042	1.616
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>3.523</b>	<b>4.225</b>	<b>2.636</b>	<b>3.198</b>	<b>1.371</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	67	-666	-21	-482	-587
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	109	619	0	0	0
Skatt på ordinært resultat	1.036	1.167	735	399	220
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>2.663</b>	<b>3.011</b>	<b>1.880</b>	<b>2.317</b>	<b>564</b>

<b>Nøkeltall</b>	<b>30.09.16</b>	<b>30.06.16</b>	<b>31.03.16</b>	<b>31.12.15</b>	<b>30.09.15</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,06 %	2,10 %	2,21 %	1,96 %	1,92 %
Driftsinntekter	0,98 %	1,02 %	0,69 %	0,94 %	1,00 %
Driftskostnader	1,93 %	1,99 %	2,01 %	1,90 %	1,94 %
Resultat for regnskapsåret	0,81 %	0,80 %	0,63 %	0,68 %	0,65 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	9,46 %	9,22 %	7,09 %	7,68 %	7,95 %
Kostnader i % av totale inntekter	63,39 %	63,87 %	69,40 %	65,41 %	66,26 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	64,54 %	63,62 %	68,20 %	65,29 %	65,76 %
Tap i % av brutto utlån	0,06 %	0,07 %	0,00 %	0,12 %	0,07 %
Netto ansvarlig kapital	127.733	127.743	116.132	116.193	118.627
Kjernekapital	117.248	117.257	116.132	116.193	118.627
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	666.948	659.663	650.483	659.189	697.308
Kapitaldekning i %	19,15 %	19,36 %	17,85 %	17,63 %	17,01 %
Kjernekapital i %	17,58 %	17,78 %	17,85 %	17,63 %	17,01 %
Ren kjernekapital i %	14,01 %	14,17 %	14,67 %	15,04 %	13,11 %
12 mnd forvaltningsvekst	7,07 %	5,14 %	2,64 %	-0,30 %	0,47 %
12 mnd utlånsvekst	9,98 %	5,90 %	5,52 %	6,98 %	0,99 %
12 mnd innskuddsvekst	4,79 %	2,81 %	2,00 %	1,29 %	1,47 %
Innskudd i % av utlån	93,48 %	95,90 %	93,21 %	91,49 %	98,11 %
Andel BM i forhold til totale utlån	17,79 %	18,13 %	18,01 %	19,84 %	19,76 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	1.246.526	1.225.170	1.197.788	1.200.969	1.201.512
Antall årsverk	15,2	15,2	17,0	17,0	17,0