

Kvartalsrapport for 1. kvartal 2017



Gjerstad
SPAREBANK

Delårsrapport 1. kvartal 2017

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.17 er forvaltningskapitalen på 1.339,4 mill. kroner. Dette er en økning på 125,7 mill. kroner, eller 10,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.17 på 1.077,9 mill. kroner, som er en vekst på 74,9 mill. kroner, eller 7,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 6,2 mill. kroner eller 0,6 % i forhold til 01.01.17. Banken har ved utgangen 1. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 515,3 mill. kroner, en økning på 82,6 mill. siste 12 måneder. Total utlånendring (egen balanse og EBK) er 11,0 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 17,4 % utlån til BM og 82,6 % utlån til PM på egen bok.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.17 på 1.013,8 mill. kroner, som er en økning på 79 mill. kroner, eller 8,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 94,1 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 93,2 %. Det har vært en økning i innskudd på 11 mill. kroner eller 1,1 % siden 01.01.17.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 2,29 mill. kroner, mot et overskudd på 2,62 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 1,8 mill. kroner, mot et overskudd på 1,88 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 5,96 mill. kroner, som er 0,61 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,85 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,21 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 3,01 mill. kroner, som er en økning på 0,96 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 6,71 mill. kroner mot 5,98 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 4,41 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 4,16 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntekt på 21.000 kroner. Til samme tid i fjor var det kostnadsført 21.000 kroner. Mislighold utgjør 5,6 mill. kroner, og det har vært en nedgang på 0,4 mill. kroner fra forrige kvartal.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 137,9 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2017. Dette gir en kapitaldekning på 20,84 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 17,85 %.

Av annen ansvarlig kapital har banken en evigvarende fondsobligasjon med call i 2017 og en fondsobligasjon med call i 2020. Fondsobligasjonen som har call i 2017 vil bli innfridd 25. mai. Dette er godkjent av Finanstilsynet. 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 94,1 % 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 101 %.

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 2017. 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/27. april 2017

Jan Kenneth De Bartolo
(leder)

Roger Bach
(nestleder)

Odvar V. Eikeland

Mette Marit Salvesen

Ellen S. Winterkjær

Nina Holte
(banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

31.03.16	31.12.16	31.03.17		31.03.17	31.12.16	31.03.16
3,59 %	3,37 %	3,17 %	Renteinntekter og lignende inntekter	10.195	42.325	10.696
1,39 %	1,34 %	1,31 %	Rentekostnader og lignende kostnader	4.232	16.768	4.127
2,21 %	2,04 %	1,85 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5.963	25.557	6.569
0,01 %	0,16 %	0,04 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	128	2.022	24
0,88 %	0,87 %	0,94 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.029	10.972	2.632
0,18 %	0,19 %	0,17 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	535	2.345	542
-0,05 %	0,07 %	0,12 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmi	386	850	-151
0,03 %	0,02 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	236	82
0,69 %	0,94 %	0,93 %	Sum andre driftsinntekter	3.008	11.735	2.045
1,01 %	0,98 %	0,99 %	Lønn og personalkostnader	3.175	12.235	3.012
0,38 %	0,37 %	0,38 %	Administrasjonskostnader	1.237	4.621	1.143
0,08 %	0,06 %	0,06 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	209	796	253
0,53 %	0,55 %	0,65 %	Andre driftskostnader	2.091	6.932	1.570
2,01 %	1,96 %	2,08 %	Sum andre driftskostnader	6.712	24.584	5.978
0,89 %	1,01 %	0,70 %	Driftsresultat før tap	2.259	12.708	2.636
-0,01 %	-0,08 %	0,01 %	Tap på utlån, garantier m.v.	21	-967	-21
0,00 %	0,06 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmid	9	728	0
0,88 %	0,99 %	0,71 %	Resultat av ordinær drift før skatt	2.289	12.469	2.615
0,25 %	0,21 %	0,15 %	Skatt på ordinært resultat	486	2.677	735
0,63 %	0,78 %	0,56 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	1.803	9.792	1.880

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	31.03.17	31.12.16	31.03.16
Kontanter og fordringer på sentralbanker	42.338	48.553	50.887
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	89.172	28.182	37.824
Utlån til og fordringer på kunder	1.077.888	1.071.670	1.002.947
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-1.361	-1.361	-803
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-5.428	-5.428	-5.728
Netto utlån og fordringer på kunder	1.071.099	1.064.881	996.416
Overtatte eiendeler	1.078	1.078	1.078
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	68.840	68.804	67.786
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	50.931	49.610	45.174
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	563	563	600
Varige driftsmidler	11.825	11.495	11.589
Andre eiendeler	335	337	284
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	3.249	2.314	2.139
Sum eiendeler	1.339.430	1.275.817	1.213.777
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.259	1.237	50.561
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.013.803	1.002.804	934.843
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	149.939	99.968	79.971
Annen gjeld	5.786	6.736	4.661
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	4.747	2.976	4.169
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.931	1.953	2.100
Ansvarlig lånekapital	43.850	43.831	28.872
Sum gjeld	1.221.315	1.159.505	1.105.177
Opptjent egenkapital	116.312	116.312	106.720
Udisponert overskudd	1.803		1.880
Sum egenkapital	118.115	116.312	108.600
Sum gjeld og egenkapital	1.339.430	1.275.817	1.213.777
Betingede forpliktelser	66.104	65.311	81.128
Forpliktelser	19.237	19.524	28.889

Tap på utlån	31.03.17	31.12.16	31.03.16
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	5.576	6.083	10.944
Netto misligholdte lån:	4.722	5.229	10.340
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	1.244	1.457	916
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	737	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	0
+ 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	32
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	21	109	11
Periodens tapskostnader	-21	967	21

Kvartalsvis resultatutvikling	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2017	2016	2016	2016	2016
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	10.195	10.473	10.677	10.479	10.696
Rentekostnader og lignende kostnader	4.232	4.164	4.234	4.243	4.127
Netto rente- og provisjonsinntekter	5.963	6.309	6.443	6.236	6.569
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	128	0	0	1.998	24
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.029	2.876	2.882	2.582	2.632
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	535	649	589	565	542
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	386	343	583	75	-151
Andre driftsinntekter	0	51	52	51	82
Lønn og personalkostnader	3.175	3.230	2.974	3.019	3.012
Administrasjonskostnader	1.237	1.157	1.059	1.262	1.143
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	209	36	253	254	253
Andre driftskostnader	2.091	2.183	1.562	1.617	1.570
Resultat før tap og skatt	2.259	2.324	3.523	4.225	2.636
Tap på utlån, garantier m.v.	21	-347	67	-666	-21
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	9	0	109	619	0
Skatt på ordinært resultat	486	-261	1.036	1.167	735
Resultat av ordinær drift etter skatt	1.803	2.238	2.663	3.011	1.880

Nøkeltall	31.03.17	31.12.16	30.09.16	30.06.16	31.03.16
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,85 %	2,04 %	2,06 %	2,10 %	2,21 %
Driftsinntekter	0,93 %	0,94 %	0,98 %	1,02 %	0,69 %
Driftskostnader	2,08 %	1,96 %	1,93 %	1,99 %	2,01 %
Resultat for regnskapsåret	0,56 %	0,78 %	0,81 %	0,80 %	0,63 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	6,29 %	8,42 %	9,46 %	9,22 %	7,09 %
Kostnader i % av totale inntekter	74,82 %	65,92 %	63,39 %	63,87 %	69,40 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	78,18 %	67,46 %	64,54 %	63,62 %	68,20 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	0,09 %	0,06 %	0,07 %	0,00 %
Netto ansvarlig kapital	137.869	138.744	127.733	127.743	116.132
Kjernekapital	125.112	127.980	117.248	117.257	116.132
Tilleggskapital	99.001	103.855	0	0	0
Risikovektet balanse	661.649	654.336	666.948	659.663	650.483
Kapitaldekning i %	20,84 %	21,20 %	19,15 %	19,36 %	17,85 %
Kjernekapital i %	18,91 %	19,56 %	17,58 %	17,78 %	17,85 %
Ren kjernekapital i %	14,96 %	15,87 %	14,01 %	14,17 %	14,67 %
12 mnd forvaltningsvekst	10,35 %	8,44 %	7,07 %	5,14 %	2,64 %
12 mnd utlånsvekst	7,47 %	5,39 %	9,98 %	5,90 %	5,52 %
12 mnd innskuddsvekst	8,45 %	7,79 %	4,79 %	2,81 %	2,00 %
Innskudd i % av utlån	94,05 %	93,57 %	93,48 %	95,90 %	93,21 %
Andel BM i forhold til totale utlån	17,44 %	17,57 %	17,79 %	18,13 %	18,01 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	1.305.576	1.254.460	1.246.526	1.225.170	1.197.788
Antall årsverk	15,9	15,9	15,2	15,2	17,0