

Delårsrapport



31.3.16

DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2016

RESULTATUTVIKLING

Resultat før skatt etter 1. kvartal er på 6,7 mill. kr, mot 4,1 mill. kr for tilsvarende periode i fjor. Det er i perioden ikke bokført tap på utlån og garantier, mot 0,5 mill. kroner på samme tid i fjor. Resultat etter beregnet skatt er 5,0 mill. kr, mot 3,0 mill. kr til samme tid i fjor.

Netto rente- og kredittprovisjoner utgjør ved utløpet av 1. kvartal 11,8 mill. kr, noe som er en økning fra 9,8 mill. kr til samme tid i fjor. Regnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var rentenettoen 2,3 %, mens den til samme tid i fjor var på 2,0 %.

Netto andre driftsinntekter utgjør 3,2 mill. kr, mot 2,6 mill. kr for samme periode i fjor. Økningen skyldes en bedre utvikling på våre investeringer i verdipapirmarkedet.

Personalkostnadene er på 4,0 mill. kr, noe som er en økning på 0,20 mill. kr fra tilsvarende periode i fjor. Administrasjonskostnadene er på 3,0 mill. kr. Dette er en økning på 0,3 mill. kr siden i fjor.

Bankens driftskostnader er på 8,3 mill. kr, mot 7,8 mill. kr til samme tid i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør driftskostnadene 1,6 %. Dette er tilnærmet det samme som i fjor.

Bankens kostnadsprosent målt i forhold til inntektene, ekskl. kursgevinster på verdipapirer, er 57,0 %, mot 62,9 % til samme tid i fjor.

BALANSEUTVIKLING

Forvaltningskapitalen har de siste 12 måneder økt med 69,5 mill. kr, og er pr. 31.3.16 på 2 055,8 mill. kr. Dette utgjør en økning på 3,5 % i siste 12 måneders periode. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 19,4 mill. kr eller 1,0 %.

Brutto utlån til kunder var på 1 661,5 mill. kr pr. 31.3.16. Dette er en økning på 123,8 mill. kr siden første kvartal i fjor, og gir en årsvekst på 8,0 %. Siden årsskiftet har utlånene økt med 40,0 mill. kr. Bankens utlånsmasse fordeler seg med 1 314,8 mill. kr (79,1 %) til privatkunder, og 293,5 mill. kr (17,7 %) til næringskunder og 53,2 mill. kr (3,2 %), til offentlig sektor. I 1. kvartal har utlånene via Eika Boligkreditt gått ned med 6,2 mill. kr. Totalt har banken en utlånsportefølje på 410,1 mill. kr i Eika Boligkreditt.

Innskudd fra kunder utgjør 1 279,7 mill. kr. pr. 31.3.16. Dette er en nedgang på 4,4 mill. kr, eller 0,3 % siden 1. kvartal i fjor. Siden årsskiftet har innskudd fra kunder gått ned med 7,1 mill. kr.

Innskudd fra kunder utgjør nå 77,0 % av brutto utlånsmasse, mot 83,5 % på samme tid i fjor. Målsettingen er at innskuddsdekningen ikke skal være lavere enn 75 %.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr 1. kvartal 72,8 mill. kr.

Verdipapirgjelden er på 405 mill. kr. mot 357 mill. kr. til samme tid i fjor. Bankens 3 obligasjonslån og et sertifikatlån på til sammen 405 mill. kroner har slik forfallsstruktur, 105 mill. kr i 2016, 150 mill. kr. i 2017 og 150 mill. kr i 2018.

Bankens egenkapital, inkl. årets overskudd, er på 219,2 mill. kr. Av dette er 171,2 sparebankens fond, 5,0 mill. kr udisponert overskudd, 2,7 mill. kr gavefond, 40 mill. kr i egenkapitalbevis og overkursfond på 0,3 mill. kr. Dette utgjør 10,7 % av forvaltningskapitalen, mot 214,2 mill. kr. (10,5 %) på samme tid i fjor. Bankens ansvarlige kapital utgjør pr. 31.03.2016 242,8 mill. kr, og består av Sparebankens fond, eierandelskapital og fondsobligasjonslån. Resultatet hittil i år på 5,0 mill. kr. er ikke regnet med. Dette gir et overskudd utover myndighetenes krav til ren kjernekapital på 158,7 mill. kr.

DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2016

Pr. 31.3.2016 er bankens likviditetsindikator 1 på 103,7 og likviditetsindikator 2 på 114,2. Konsolidert med Eika Boligkreditt er indikator 1 på 103,0 og indikator 2 på 114,1.

Pr. 31.3.2016 er bankens LCR på 207.

Det er ikke foretatt avsluttende revisjon av delårsregnskapet.

UTSIKTENE FREMOVER

Resultatet for 1. kvartal er bedre enn budsjett og langt bedre enn fjorårets. Dette skyldes hovedsaklig en positiv utvikling for vår verdipapirbeholdning og en bedret rentenetto.

Risikopåslagene i obligasjonsmarkedet er redusert de seneste ukene og dette påvirker vår bank positivt både i form av lavere renter på opptak av nye obligasjonslån og økte verdier for vår obligasjonsportefølje.

Vi gjennomførte en omorganisering av banken 1. mars. Vi er nå bedre rustet til å drive aktiv kundeomsorg og god kundepleie.

Det er svak vekst i de fleste av verdens økonomier. Så også i Norge. Dette vil medføre et vedvarende lavt rentenivå. Noe som vil bli en stadig større utfordring for vår bank utover høsten. Styret har fokus på dette og vil fortsatt ha egenkapitalrentabilitet som et viktig måleparameter for bankens drift.

Bogen, 31.3.2016/4.5.2016


Jostein Lunde
Styreleder


Trine Fjellstad Eriksen
Nestleder


Jardar Jensen


Erna Mathisen


Peder L. Spjeldet
Ansattes representant


Sigve Stokland
Banksjef

DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2016

Resultatregnskap

	Pr.31.03.16		Pr.31.03.15		Pr. 31.12.15	
	1000 kr	% av GFK	1000 kr	% av GFK	1000 kr	% av GFK
Renteinntekter og lignende inntekter	17.801	3,48 %	19.970	4,08 %	77.029	3,88 %
Rentekostnader og lignende kostnader	-6.002	-1,17 %	-10.132	-2,07 %	-33.229	-1,68 %
Netto rente og provisjonsinntekter	11.799	2,31 %	9.838	2,01 %	43.800	2,21 %
Utbytte av verdipapirer	0	0,00 %	24	0,00 %	3.383	0,17 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjene	3.352	0,66 %	3.316	0,68 %	13.581	0,68 %
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenes	-690	-0,13 %	-839	-0,17 %	-3.192	-0,16 %
Netto tap-/gevinst på valuta og verdipapirer	432	0,08 %	-43	-0,01 %	-2.988	-0,15 %
Andre driftsinntekter	131	0,03 %	126	0,03 %	467	0,02 %
Netto andre driftsinntekter	3.225	0,63 %	2.584	0,53 %	11.251	0,57 %
Sum driftsinntekter	15.024	2,94 %	12.422	2,54 %	55.051	2,78 %
Personalkostnader	-4.047	-0,79 %	-3.803	-0,78 %	-12.762	-0,64 %
Administrasjonskostnader	-2.954	-0,58 %	-2.661	-0,54 %	-10.975	-0,55 %
Avskrivninger varige driftsmidler	-317	-0,06 %	-381	-0,08 %	-1.527	-0,08 %
Andre driftskostnader	-996	-0,19 %	-1.000	-0,20 %	-3.836	-0,19 %
Sum driftskostnader	-8.314	-1,63 %	-7.845	-1,60 %	-29.100	-1,47 %
Resultat av ordinær drift før tap	6.710	1,31 %	4.577	0,93 %	25.951	1,31 %
Tap på utlån og garantier	6	0,00 %	-500	-0,10 %	-2.538	-0,13 %
Tap/gev- på verdipapirer holdt til forfall	0	0,00 %	0	0,00 %	-68	0,00 %
Resultat av ordinær drift før skatt	6.716	1,31 %	4.077	0,83 %	23.345	1,18 %
Skatt på ordinært resultat	-1.679	-0,33 %	-1.101	-0,22 %	-8.021	-0,40 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	5.037	0,98 %	2.976	0,61 %	15.324	0,77 %

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	Pr.31.03.16	Pr.31.03.15	Pr. 31.12.15
Kontanter og fordringer på sentralbanken	14.442	15.620	15.283
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	76.013	87.593	55.873
Brutto utlån til og fordringer på kunder	1.661.500	1.537.743	1.621.467
Individuelle nedskrivninger på utlån	-10.732	-9.246	-10.732
Nedskrivning på grupper av utlån	-5.500	-5.000	-5.500
Netto utlån til og fordringer på kunder	1.645.268	1.523.497	1.605.235
Overtatte eiendeler	1.600	1.600	1.600
Obligasj. og andre rentebærende verdiapirer	200.680	242.121	244.347
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	91.040	83.902	88.958
Eierinteresser i konsernselskaper	1.015	1.015	1.015
Immatrielle eiendeler	3.964	5.118	3.994
Varige driftsmidler	16.147	16.615	15.990
Andre eiendeler	1.848	5.456	1.054
Forskuddsbetalte og opptjente inntekter	3.831	3.819	3.094
SUM EIENDELER	2.055.848	1.986.356	2.036.443
Gjeld og egenkapital			
Lån og innskudd fra finansinstitusjoner	72.845	100.646	72.212
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.279.715	1.284.070	1.286.784
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	405.242	356.897	385.293
Annen gjeld	12.219	7.935	15.034
Påløpne kostn. og forskuddsbet. inntekter	7.272	11.002	3.680
Avsetning til forpliktelser og kostnader	9.350	13.060	9.279
Ansvarlig lånekapital	49.967	49.941	49.960
Sum gjeld	1.836.610	1.823.551	1.822.242
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital, egenkapitalbevis	40.000	0	40.000
Overkursfond	260	0	260
Sum innskutt egenkapital	40.260	0	40.260
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond	171.241	159.829	171.241
Gavefond	2.700	0	2.700
Udisponert resultat	5.037	2.976	0
Sum egenkapital	219.238	162.805	214.201
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.055.848	1.986.356	2.036.443
Betingede forpliktelser			
Garantiansvar	27.001	81.375	36.699
Garanti ovenfor Bankenes Sikringsfond	0	0	0
Garantiansvar Eika Boligkreditt	5.000	68.750	15.898
Portefølje i Eika Boligkreditt	410.087	400.044	416.336
Forvaltningskapital inkl. Eika Boligkreditt	2.465.935	2.386.400	2.452.779

DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2016

Kvartalsvis resultatutvikling

	1. kvartal 2016	4. kvartal 2015	3. kvartal 2015	2. kvartal 2015	1. kvartal 2015
Renteinntekter og lignende inntekter	17.801	18.390	19.123	19.546	19.970
Rentekostnader og lignende kostnader	-6.002	-6.436	-7.561	-9.100	-10.132
Netto rente og provisjonsinntekter	11.799	11.954	11.562	10.446	9.838
Utbytte av verdipapirer	0	1.039	1	2.319	24
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.352	3.375	3.654	3.236	3.316
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester	-690	-1.008	-772	-573	-839
Netto tap-/gevinst på valuta og verdipapirer	432	-748	-1.936	-261	-43
Andre driftsinntekter	131	118	119	104	126
Netto andre driftsinntekter	3.225	2.776	1.066	4.825	2.584
Sum driftsinntekter	15.024	14.730	12.628	15.271	12.422
Personalkostnader	-4.047	-2.223	-4.130	-2.606	-3.803
Administrasjonskostnader	-2.954	-2.809	-2.766	-2.739	-2.661
Avskrivninger varige driftsmidler mv.	-317	-417	-363	-366	-381
Andre driftskostnader	-996	-1.115	-896	-825	-1.000
Sum driftskostnader	-8.314	-6.564	-8.155	-6.536	-7.845
Resultat av ordinær drift før tap	6.710	8.166	4.473	8.735	4.577
Tap på utlån og garantier	6	-1.557	19	-500	-500
Tap/gev- på verdipapirer holdt til forfall	0	-72	0	4	0
Resultat av ordinær drift før skatt	6.716	6.537	4.492	8.239	4.077
Skatt på ordinært resultat	-1.679	-3.481	-1.215	-2.224	-1.101
Resultat av ordinær drift etter skatt	5.037	3.056	3.277	6.015	2.976

Kvartalsvis resultat i % av gj. sn. forvaltningskapital

	1. kvartal 2016	4. kvartal 2015	3. kvartal 2015	2. kvartal 2015	1. kvartal 2015
Netto rente og prov. Inntekter	2,31 %	2,38 %	2,32 %	2,10 %	2,01 %
Sum andre driftsinntekter	0,63 %	0,55 %	0,21 %	0,97 %	0,53 %
Sum driftskostnader	-1,63 %	-1,31 %	-1,64 %	-1,31 %	-1,60 %
Driftsresultat før tap	1,31 %	1,63 %	0,90 %	1,75 %	0,94 %
Tap på utlån og garantier	0,00 %	-0,31 %	0,00 %	-0,10 %	-0,10 %
Tap/gev på verdipapirer holdt til forfall	0,00 %	-0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Resultat før skatt	1,31 %	1,30 %	0,90 %	1,65 %	0,84 %

Nøkkeltall

	31.3.16	31.12.15	30.9.15	30.6.15	31.3.15
Utlånsvekst egen balanse i % siste 12 måneder	8,0 %	6,0 %	5,1 %	3,0 %	3,9 %
Innskuddsvekst i % siste 12 måneder	-0,3 %	1,1 %	1,3 %	3,7 %	7,9 %
Forvaltningskapitalvekst i % siste 12 måneder	3,5 %	5,5 %	5,5 %	6,5 %	10,3 %
Tap på utlån av brutto utlån (%)	0,0 %	1,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Innskuddsdekning (%)	77,0 %	79,4 %	77,6 %	82,8 %	83,5 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%) *	9,3 %	8,0 %	8,6 %	9,7 %	7,2 %
Kostnadsprosent ekskl. kursgevinster/tap **	57,0 %	42,4 %	52,9 %	51,4 %	62,9 %

*Resultat etter skatt/gj. snitt egenkapital

**Sum driftskostnader/sum driftsinntekter eks kursgev/tap

DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2016

Noteopplysninger

	Beløp i hele tusen		
Tapskostnad	31.03.16	31.03.15	31.12.15
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0	1.986
+/- Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	500	500
+ Konstaterte tap på lån som tidligere er individuelt nedskr.	0	0	0
+ Konstaterte tap på lån som ikke tidligere er individuelt nedskr.	0	0	110
- Inngang på tidligere konstaterte tap	-6	0	-58
= Periodens tapskostnader	-6	500	2.538
Endring i individuelle nedskrivninger			
Individuelle nedskrivninger - Inngående balanse	10.732	8.746	8.746
- Periodens konstaterte tap, tidligere nedskrevne utlån			1.986
+ økte nedskrivninger i perioden	0	500	0
+ Nye nedskrivninger i perioden			0
- Tilbakeførte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
= Individuelle nedskrivninger ved utgangen av perioden	10.732	9.246	10.732
Herav spesifisert tapsavsetning garantiansvar	0	0	0
Endring i gruppenedskrivninger			
Gruppenedskrivning - Inngående balanse	5.500	5.000	5.000
+ Periodens gruppenedskrivning	0	0	500
= Gruppenedskrivninger ved utgangen av perioden	5.500	5.000	5.500
Herav uspesifisert tapsavsetning garantiansvar	0	0	0
Gruppenedskrivning i % av friske lån (1)	0,33 %	0,33 %	0,34 %
(1) Friske lån = bto utlån - bto. misligholdte og tapsutsatte lån			
Misligholdte engasjement			
Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager)	9.662	14.383	7.829
Herav individuell nedskrivning på misligholdte eng.	-5.232	-1.746	-1.732
= Netto misligholdte engasjement	4.430	12.637	6.097
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	-54,2 %	-12,1 %	-22,1 %
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte eng.	11.370	17.740	19.724
- Herav individuell nedskr. Tapsuts., ikke misligholdte eng.	-5.500	-7.500	-9.000
= Netto tapsutsatte engasjement	5.870	10.240	10.724
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	-48,4 %	-42,3 %	-45,6 %
Kapitaldekning			
Netto ansvarlig kapital	242.822	190.134	244.517
Kjernekapital	226.396	175.284	229.403
Ren kjernekapital	206.842	154.897	209.145
Kjernekapitaldekning i %	21,16 %	17,42 %	21,48 %
Kapitaldekning i prosent ekskl. periodens resultat	22,69 %	18,89 %	22,90 %
Ren kjernekapitaldekning	19,33 %	15,39 %	19,59 %
Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag)	1.070.034	1.006.290	1.067.835
Risikovektet balanse i % av forvaltningskapital	52,04 %	50,66 %	52,44 %