

Delårsrapport



30.9.16

DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2016

RESULTATUTVIKLING

Resultat før skatt etter 3. kvartal er på 23,4 mill. kr, mot 16,8 mill. kr for tilsvarende periode i fjor. Det er i perioden bokført tap på utlån og garantier med 0,7 mill. kr, mens det til samme tid i fjor var bokført 1,0 mill. kr. Resultat etter beregnet skatt er 17,5 mill. kr, mot 12,3 mill. kr til samme tid i fjor.

Netto rente- og kredittprovisjoner utgjør ved utløpet av 3. kvartal 35,1 mill. kr, noe som er en økning fra 31,9 mill. kr til samme tid i fjor. Regnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var rentenettoen 2,25 %, mens den til samme tid i fjor var på 2,17 %.

Netto andre driftsinntekter utgjør 12,5 mill. kr, mot 8,5 mill. kr for samme periode i fjor.

Personalkostnadene er på 11,8 mill. kr, mens de til samme periode i fjor var på 10,5 mill. kr. Administrasjonskostnadene er på 9,2 mill. kr. Dette er en økning på 1,0 mill. kr siden i fjor.

Bankens driftskostnader er på 25,1 mill. kr, mot 22,5 mill. kr til samme tid i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør driftskostnadene 1,61 %. Dette er en liten økning fra samme tid i fjor da de var på 1,54 %.

Bankens kostnadsprosent målt i forhold til inntektene, ekskl. kursgevinster på verdipapirer, er 54,7 %, mot 52,0 % til samme tid i fjor.

BALANSEUTVIKLING

Forvaltningskapitalen har de siste 12 måneder økt med 137,6 mill. kr, og er pr. 30.09.16 på 2 121,0 mill. kr. Dette utgjør en økning på 6,9 % i siste 12 måneders periode. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 84,6 mill. kr eller 4,2 %.

Brutto utlån til kunder var på 1 786,4 mill. kr pr. 30.09.16. Dette er en økning på 209,4 mill. kr siden tredje kvartal i fjor, og gir en årsvekst på 13,3 %. Siden årsskiftet har utlånene økt med 165,0 mill. kr. Bankens utlånsmasse fordeler seg med 1 435 mill. kr (80,3 %) til privatkunder og 351,1 mill. kr (19,7 %) til næringskunder, inkludert offentlig sektor. I 3. kvartal har utlånene via Eika BoligKreditt økt med 1,8 mill. kr. Totalt har banken en utlånsportefølje på 421,3 mill. kr i Eika BoligKreditt.

Innskudd fra kunder utgjør 1 378,9 mill. kr. pr. 30.09.16. Dette er en økning på 155,4 mill. kr, eller 12,7 % siden 3. kvartal i fjor. Siden årsskiftet er innskudd fra kunder økt med 92,2 mill. kr.

Innskudd fra kunder utgjør nå 77,2 % av brutto utlånsmasse, mot 77,6 % til samme tid i fjor. Målsettingen er at innskuddsdekningen ikke skal være lavere enn 75 %.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr 3. kvartal 61,1 mill. kr.

Verdipapirgjelden er på 365,2 mill. kr. mot 335,3 mill. kr. til samme tid i fjor. Bankens 5 obligasjonslån på til sammen 365,2 mill. kroner har slik forfallsstruktur, 60,5 mill. kr i 2017, 150,0 mill. kr. i 2018 og 155,0 mill. kr i 2019.

DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2016

KAPITALDEKNING - EGENKAPITAL

Bankens egenkapital, inkl. årets overskudd, er på 231,4 mill. kr. Av dette er 171,2 sparebankens fond, 17,5 mill. kr udisponert overskudd, 2,3 mill. kr gavefond, 40 mill. kr i eierandelskapital og overkursfond på 0,3 mill. kr. Dette utgjør 10,9 % av forvaltningskapitalen, mot 212,4 mill. kr. (10,7 %) på samme tid i fjor. Bankens ansvarlige kapital utgjør pr. 30.09.2016 i alt 242,5 mill. kr, og består av Sparebankens fond, eierandelskapital og fondsobligasjonslån. Resultatet hittil i år på 17,5 mill. kr. er ikke regnet med. Dette gir et overskudd utover myndighetenes krav til ren kjernekapital på 153,5 mill. kr.

Pr. 30.09.2016 er bankens likviditetsindikator 1 på 106,8 og likviditetsindikator 2 på 111,1. før konsolidering med Eika Boligkreditt.

Pr. 30.09.2016 er bankens LCR på 63.

Det er ikke foretatt avsluttende revisjon av delårsregnskapet.

UTSIKTENE FREMOVER

Styret er fornøyd med resultat og balanseutvikling for 3. kvartal.

Den sterke utlånsveksten har fortsatt inn i 4. kvartal. 2016 blir et godt år både markedsmessig og resultatmessig.

Stortingets beslutning rundt Forsvarets langtidsplan 15. november vil få positive effekter for vår region. Utsiktene er lysere enn på lenge. Dette vil også påvirke utviklingen av vår bank.

Bogen, 30.09.2016/11.11.2016



Jostein Lunde
Styreleder



Trine Fjellstad Eriksen
Nestleder



Jørdar Jensen



Trude Hagland



Peder L. Spjeldet
Ansattes representant



Sigve Stokland
Banksjef

DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2016

Resultatregnskap

	Pr. 30.09.16		Pr. 30.09.15		Pr. 31.12.15	
	1000 kr	% av GFK	1000 kr	% av GFK	1000 kr	% av GFK
Renteinntekter og lignende inntekter	53.255	3,42 %	58.639	3,99 %	77.029	3,88 %
Rentekostnader og lignende kostnader	-18.131	-1,16 %	-26.793	-1,83 %	-33.229	-1,68 %
Netto rente og provisjonsinntekter	35.124	2,25 %	31.846	2,17 %	43.800	2,21 %
Utbytte av verdipapirer	2.413	0,15 %	2.344	0,16 %	3.383	0,17 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.378	0,67 %	10.206	0,70 %	13.581	0,68 %
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester	-2.446	-0,16 %	-2.184	-0,15 %	-3.192	-0,16 %
Netto tap-/gevinst på valuta og verdipapirer	1.766	0,11 %	-2.240	-0,15 %	-2.988	-0,15 %
Andre driftsinntekter	362	0,02 %	349	0,02 %	467	0,02 %
Netto andre driftsinntekter	12.473	0,80 %	8.475	0,58 %	11.251	0,57 %
Sum driftsinntekter	47.597	3,05 %	40.321	2,75 %	55.051	2,78 %
Personalkostnader	-11.798	-0,76 %	-10.539	-0,72 %	-12.762	-0,64 %
Administrasjonskostnader	-9.176	-0,59 %	-8.166	-0,56 %	-10.975	-0,55 %
Avskrivninger varige driftsmidler	-945	-0,06 %	-1.110	-0,08 %	-1.527	-0,08 %
Andre driftskostnader	-3.127	-0,20 %	-2.721	-0,19 %	-3.836	-0,19 %
Sum driftskostnader	-25.046	-1,61 %	-22.536	-1,54 %	-29.100	-1,47 %
Resultat av ordinær drift før tap	22.551	1,45 %	17.785	1,82 %	25.951	1,31 %
Tap på utlån og garantier	-681	-0,04 %	-981	-0,07 %	-2.538	-0,13 %
Tap/gev- på verdipapirer holdt til forfall	1.504	0,10 %	4	0,00 %	-68	0,00 %
Resultat av ordinær drift før skatt	23.374	1,50 %	16.808	1,75 %	23.345	1,18 %
Skatt på ordinært resultat	-5.850	-0,38 %	-4.540	-0,31 %	-8.021	-0,40 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	17.524	1,12 %	12.268	1,44 %	15.324	0,77 %

Balanse

	Beløp i hele tusen		
	Pr. 30.09.16	Pr. 30.09.15	Pr. 31.12.15
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	26.015	15.438	15.283
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	68.385	66.399	55.873
Brutto utlån til og fordringer på kunder	1.786.427	1.577.059	1.621.467
Individuelle nedskrivninger på utlån	-10.145	-9.746	-10.732
Nedskrivning på grupper av utlån	-5.500	-5.000	-5.500
Netto utlån til og fordringer på kunder	1.770.782	1.562.313	1.605.235
Overtatte eiendeler	1.600	1.600	1.600
Obligasj. og andre rentebærende verdipapirer	136.177	222.808	244.347
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	91.973	87.313	88.958
Eierinteresser i konsernselskaper	1.015	1.015	1.015
Immatrielle eiendeler	3.903	5.057	3.994
Varige driftsmidler	15.607	16.022	15.990
Andre eiendeler	2.200	2.327	1.054
Forskuddsbetalte og opptjente inntekter	3.375	3.156	3.094
SUM EIENDELER	2.121.032	1.983.448	2.036.443
Gjeld og egenkapital			
Lån og innskudd fra finansinstitusjoner	61.065	121.280	72.212
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.378.949	1.223.588	1.286.784
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	365.159	335.315	385.293
Annen gjeld	11.746	9.860	15.034
Påløpne kostn. og forskuddsbet. inntekter	13.280	18.467	3.680
Avsetning til forpliktelser og kostnader	9.490	12.627	9.279
Ansvarlig lånekapital	49.980	49.954	49.960
Sum gjeld	1.889.669	1.771.091	1.822.242
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital, egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	260	260	260
Sum innskutt egenkapital	40.260	40.260	40.260
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond	171.241	159.829	171.241
Gavefond	2.338	0	2.700
Udisponert resultat	17.524	12.268	0
Sum egenkapital	231.363	212.357	214.201
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.121.032	1.983.448	2.036.443
Betingede forpliktelser			
Garantiansvar	31.063	104.210	36.699
Garanti ovenfor Bankenes Sikringsfond	0	0	0
Garantiansvar Eika Boligkreditt	6.994	76.698	15.898
Portefølje i Eika Boligkreditt	421.245	423.002	416.336
Forvaltningskapital inkl. Eika Boligkreditt	2.542.277	2.406.450	2.452.779

DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2016

Kvartalsvis resultatutvikling

	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016	4. kvartal 2015	3. kvartal 2015
Renteinntekter og lignende inntekter	17.774	17.680	17.801	18.390	19.123
Rentekostnader og lignende kostnader	-5.925	-6.204	-6.002	-6.436	-7.561
Netto rente og provisjonsinntekter	11.849	11.476	11.799	11.954	11.562
Utbytte av verdipapirer	0	2.413	0	1.039	1
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.694	3.332	3.352	3.375	3.654
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester	-857	-899	-690	-1.008	-772
Netto tap-/gevinst på valuta og verdipapirer	718	616	432	-748	-1.936
Andre driftsinntekter	99	132	131	118	119
Netto andre driftsinntekter	3.654	5.594	3.225	2.776	1.066
Sum driftsinntekter	15.503	17.070	15.024	14.730	12.628
Personalkostnader	-4.783	-2.968	-4.047	-2.223	-4.130
Administrasjonskostnader	-2.985	-3.237	-2.954	-2.809	-2.766
Avskrivninger varige driftsmidler mv.	-311	-317	-317	-417	-363
Andre driftskostnader	-826	-1.305	-996	-1.115	-896
Sum driftskostnader	-8.905	-7.827	-8.314	-6.564	-8.155
Resultat av ordinær drift før tap	6.598	9.243	6.710	8.166	4.473
Tap på utlån og garantier	-62	-625	6	-1.557	19
Tap/gev- på verdipapirer holdt til forfall	0	1.504	0	-72	0
Resultat av ordinær drift før skatt	6.536	10.122	6.716	6.537	4.492
Skatt på ordinært resultat	-1.641	-2.530	-1.679	-3.481	-1.215
Resultat av ordinær drift etter skatt	4.895	7.592	5.037	3.056	3.277

Kvartalsvis resultat i % av gj. sn. forvaltningskapital

	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2015	4. kvartal 2015	3. kvartal 2015
Netto rente og prov. Inntekter	2,26 %	2,22 %	2,31 %	2,38 %	2,32 %
Sum andre driftsinntekter	0,70 %	1,08 %	0,63 %	0,55 %	0,21 %
Sum driftskostnader	-1,70 %	-1,51 %	-1,63 %	-1,31 %	-1,64 %
Driftsresultat før tap	1,26 %	1,79 %	1,31 %	1,63 %	0,90 %
Tap på utlån og garantier	-0,01 %	-0,12 %	0,00 %	-0,31 %	0,00 %
Tap/gev på verdipapirer holdt til forfall	0,00 %	0,29 %	0,00 %	-0,01 %	0,00 %
Resultat før skatt	1,25 %	1,96 %	1,31 %	1,30 %	0,90 %

Nøkkeltall

	30.09.16	30.06.16	31.03.16	31.12.15	30.09.15
Utlånsvekst egen balanse i % siste 12 måneder	13,3 %	11,5 %	8,0 %	6,0 %	5,1 %
Innskuddsvekst i % siste 12 måneder	12,7 %	10,1 %	-0,3 %	1,1 %	1,3 %
Forvaltningskapitalvekst i % siste 12 måneder	6,9 %	3,8 %	3,5 %	5,5 %	5,5 %
Tap på utlån av brutto utlån (%)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	1,1 %	0,1 %
Innskuddsdekning (%)	77,2 %	81,7 %	77,0 %	79,4 %	77,6 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%) *	8,8 %	11,5 %	9,3 %	8,0 %	8,6 %
Kostnadsprosent ekskl. kursgevinster/tap **	54,7 %	52,0 %	57,0 %	42,4 %	52,9 %

*Resultat etter skatt/gj. snitt egenkapital

**Sum driftskostnader/sum driftsinntekter eks kursgev/tap

DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2016

Noteopplysninger

Tapskostnad	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	588	-1.000	-1.986
+/- Periodens endring i gruppevis nedskrivninger		0	-500
+ Konstaterte tap på lån som tidligere er individuelt nedskr.	-34	0	0
+ Konstaterte tap på lån som ikke tidligere er individuelt nedskr.	-1.256	-8	-110
- Inngang på tidligere konstaterte tap	23	27	58
= Periodens tapskostnader	-679	-981	-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	-588	1.000	0
+ Nye nedskrivninger i perioden			0
- Tilbakeførte individuelle nedskrivninger i perioden			0
= Individuelle nedskrivninger ved utgangen av perioden	10.144	9.746	10.732
Herav spesifisert tapsavsetning garantiansvar		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
Gruppenedskrivning i % av friske lån (1)	0,32 %	0,37 %	0,34 %
(1) Friske lån = bto utlån - bto. misligholdte og tapsutsatte lån			
Misligholdte engasjement			
Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager)	11.905	7.177	7.829
Herav individuell nedskrivning på misligholdte eng.	-1.544	-1.729	-1.732
= Netto misligholdte engasjement	10.361	5.448	6.097
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	-13,0 %	-24,1 %	-22,1 %
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte eng.	30.230	16.959	19.724
- Herav individuell nedskr. Tapsuts., ikke misligholdte eng.	-8.600	-8.017	-9.000
= Netto tapsutsatte engasjement	21.630	8.942	10.724
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	-28,4 %	-47,3 %	-45,6 %
Kapitaldekning			
Ansvarlig kapital	242.547	230.571	244.517
Kjernekapital	225.747	215.420	229.403
Ren kjernekapital	206.269	195.100	209.145
Kjernekapitaldekning i %	20,27 %	20,05 %	21,48 %
Kapitaldekning i prosent ekskl. periodens resultat	21,78 %	21,46 %	22,90 %
Ren kjernekapitaldekning	18,52 %	18,16 %	19,59 %
Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag)	1.113.566	1.074.327	1.067.835
Risikovektet balanse i % av forvaltningskapital	52,50 %	54,16 %	52,44 %