

Delårsrapport



30.9.17

DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2017

Resultatutvikling

Resultat før skatt i 3. kvartal er på 6,60 mill. kr, mot 6,57 mill. kr for tilsvarende periode i fjor. Det er inntektsført på tidligere tapsførte utlån og garantier 4.000 kr mot tapsføring på 62.000 kr for samme periode i fjor. Resultat etter beregnet skatt er 4,8 mill. kr, mot 4,9 mill. kr til samme tid i fjor

Netto rente- og kredittprovisjoner utgjør for 3. kvartal 12,7, mill. kr, noe som er en økning på 0,8 mill. fra samme tid periode i fjor. Regnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var rentenettoen 2,03% for tredje kvartal 2017 mot 2,31% for tredje kvartal i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjør 3,1 mill. kr i 3. kvartal, mot 3,7 mill. kr for samme periode i fjor.

Personalkostnadene er på 4,5 mill. kr, noe som er en nedgang på 0,3 mill. kr fra tilsvarende periode i fjor. Administrasjonskostnadene er på 3,5 mill. kr. Dette er en økning på 0,5 mill. kr siden i fjor.

Bankens driftskostnader for 3. kvartal er på 9,1 mill. kr, mot 8,9 mill. i fjor. Vi har imidlertid en økning av driftskostnadene pr. 30.9. fra kr. 25,0 mill. kr i fjor til 26,0 mill. kr i år. Relativt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital har vi en reduksjon i driftskostnadene pr. 30.9.

Bankens kostnadsprosent målt i forhold til inntektene, ekskl. kursgevinster på verdipapirer, er 58,8 % første halvår i år, mot 57,6 % for samme periode i fjor.

Balanseutvikling

Forvaltningskapitalen har de siste 12 måneder økt med 369,6 mill. kr, og er pr. 30. september 2017 på 2.490,67 mill. kr. Dette utgjør en økning på 17,4% i siste 12 måneders periode. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 290,7 mill. kr.

Brutto utlån til kunder var på 2 013,4 mill. kr pr. 30. september 2017. Dette er en økning på 227,0 mill. kr siden tredje kvartal i fjor, og gir en årsvekst på 12,7 %. Siden årsskiftet har utlånene økt med 170,2 mill. kr. Bankens utlånsmasse fordeler seg med 1 656,4 mill. kr (82,3 %) til privatkunder og 357,0 mill. kr (17,7 %) til næringskunder inklusiv offentlig sektor. De siste 12 måneder har utlånene i Eika Boligkreditt gått ned med 57,9 mill. kr. Totalt har banken en utlånsportefølje på 363,4 mill. kr i Eika Boligkreditt.

Innskudd fra kunder utgjør 1 615,7 mill. kr. pr. 30. september 2017. Dette er en økning på 236,8 mill. kr siden tredje kvartal i fjor og gir en årsvekst på 17,2%. Innskudd fra kunder utgjør nå 80,3% av brutto utlånsmasse, mot 77,2% på samme tid i fjor. Målsettingen er at innskuddsdekningen ikke skal være lavere enn 70 %.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr 3. kvartal 90,7 mill. kr.

Verdipapirgjelden (senior obligasjonslån) er på 474,1 mill. kr. mot 365,2 mill. kr. til samme tid i fjor. Bankens 5 obligasjonslån på til sammen 474,1 mill. kroner har slik forfallsstruktur, 94 mill. kr. i 2018, 210 mill. i 2019, 70 mill. kr i 2020 og 100 mill. kr i 2021.

Vi har i fjerde kvartal kjøpt tilbake kr. 39 mill. av vårt 2018-forfall og har derved kun kr. 55 mill. i totale forfall på obligasjonsgjeld i 2018.

DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2017

Bankens egenkapital, inkl. årets overskudd, er på 251,9 mill. kr. Av dette er 188,6 mill. kr Sparebankens fond, 16,8 mill. kr udisponert overskudd, 5,4 mill. kr gavefond, 40,0 mill. kr eierandelskapital, 0,8 mill. kr utjevningfond og 0,3 mill. kr overkursfond. Dette utgjør 10,1 % av forvaltningskapitalen, mot 231,4 mill. kr. (10,9 %) på samme tid i fjor. Bankens ansvarlige kapital utgjør pr. 30. september 2017 252,2 mill. kr, og består av Sparebankens fond, eierandelskapital, overkursfond, gavefond, utjevningfond, fondsobligasjonslån og ansvarlig lån. Resultatet hittil i år på 16,8 mill. kr. er ikke regnet med. Dette gir et overskudd utover myndighetenes krav til ren kjernekapital på 148,8 mill. kr.

Pr. 30. september 2017 er bankens likviditetsindikator 1 på 112,5 og likviditetsindikator 2 på 118,4. Pr. 30. september 2017 er bankens LCR på 134.

Det er ikke foretatt avsluttende revisjon av delårsregnskapet.

UTSIKTENE FREMOM

Resultatet før skatt for 3. kvartal er tilnærmet lik fjorårets resultat.

Vi ser en noe lavere aktivitet i fjerde kvartal og utlånsveksten avtar. Styret forventer en noe dårligere inntjening i fjerde kvartal enn for de tre foregående kvartaler. Årsresultatet forventes å bli tilfredsstillende og i tråd med våre budsjetter.

Bogen, 30. september 2017/13. november 2017


Jostein Lunde
Styreleder


Trine Fjellstad Eriksen
Nestleder


Jardar Jensen


Trude Hagland


Nina L. Moen
Ansattes representant


Sigve Stokland
Banksjef

DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2017

Resultatregnskap

	30. september 2017		30. september 2016		31. desember 2016	
Renteinntekter	56.406	3,19 %	53.255	3,42 %	71.560	3,44 %
Rentekostnader	-20.194	1,14 %	-18.131	1,16 %	24.488	1,18 %
Netto renteinntekter	36.212	2,05 %	35.124	2,26 %	47.072	2,27 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2.633	0,15 %	2.413	0,17 %	5.137	0,25 %
Provisjonsinntekter m.v.	10.264	0,58 %	10.378	0,67 %	13.863	0,67 %
Provisjonskostnader m.v.	-2.443	0,14 %	-2.422	0,16 %	-3.336	0,16 %
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter	1.381	0,08 %	1.766	0,11 %	2.734	0,13 %
Andre driftsinntekter	247	0,01 %	362	0,02 %	419	0,02 %
Netto andre driftsinntekter	12.082	0,68 %	12.497	0,80 %	18.817	0,91 %
Sum driftsinntekter	48.294	2,73 %	47.621	3,06 %	65.889	3,17 %
Personalkostnader	-11.828	0,67 %	-11.798	0,84 %	-12.445	0,60 %
Administrasjonskostnader	-10.256	0,58 %	-9.170	0,66 %	-13.070	0,63 %
Avskrivninger	-1.006	0,06 %	-945	0,07 %	-1.254	0,06 %
Andre driftskostnader	-2.943	0,17 %	-3.127	0,22 %	-5.018	0,24 %
Sum driftskostnader	-26.033	1,47 %	-25.040	1,79 %	-31.787	1,53 %
Resultat før tap og nedskrivninger	22.262	1,26 %	22.581	1,61 %	34.102	1,64 %
Tap på utlån/innkommet på tidligere tapsavs.	109	0,01 %	-681	0,06 %	-1.151	0,06 %
Nedskrivninger		0,00 %	-	0,00 %	-	0,00 %
Gevinst/tap	51	0,00 %	1.504	0,15 %	-457	0,00 %
Resultat av ordinær drift	22.423	1,26 %	23.404	1,45 %	32.494	1,56 %
Skattekostnad	-5.605	-0,32 %	-5.850	-0,41 %	6.822	0,33 %
Resultat for perioden	16.818	0,94 %	17.554	1,04 %	25.672	1,24 %

Balanse

	30. september 2017	30. september 2016	31. desember 2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	24.577	26.015	24.618
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	119.425	68.385	43.118
Brutto utlån	2.013.427	1.786.427	1.843.276
Individuelle nedskrivninger på utlån	-9.960	-10.145	-9.959
Nedskrivning på grupper av utlån	-6.000	-5.500	-5.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.997.467	1.770.782	1.827.817
Overtatte eiendeler	100	1.600	1.600
Sertifikater og obligasjoner	239.093	136.177	188.190
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	84.438	91.973	91.555
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	35	0	0
Eierinteresser i konserselskaper	1.015	1.015	1.015
Imaterielle eiendeler	2.516	3.903	2.536
Varige driftsmidler	16.414	15.607	16.902
Andre eiendeler	1.755	2.200	1.092
Forskuddsbetalte og opptjente inntekter	3.837	3.375	2.984
Sum eiendeler	2.490.672	2.121.032	2.199.927
Gjeld til kredittinstitusjoner	90.751	61.065	85.701
Innskudd fra kunder	1.615.706	1.378.949	1.408.945
Verdipapirgjeld	474.046	365.159	395.293
Annen gjeld	28.243	34.486	24.677
Ansvarlig kapital	30.000	49.980	49.987
Sum gjeld	2.238.746	1.889.639	1.964.603
Eierandelskapital	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	260	260	260
Sparebankens fond	188.631	171.241	188.631
Gavefond	5.393	2.338	5.608
Utjevningfond	825	0	825
Udisponert resultat	16.818	17.554	0
Sum egenkapital	251.927	231.393	235.324
Sum gjeld og egenkapital	2.490.672	2.121.032	2.199.927
Betingede forpliktelses	37.113	31.063	31.900
Portefølje Eika Boligkreditt	363.361	421.245	421.550
Forvaltningskapital inkl. Eika Boligkreditt	2.854.033	2.542.277	2.621.477

DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2017

Kvartalsvis resultatutvikling

	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016
Renteinntekter	19.548	18.866	17.992	18.305	17.774
Rentekostnader	-6.885	-6.704	-6.604	-6.357	-5.925
Netto renteinntekter	12.662	12.163	11.387	11.948	11.849
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	1	2.630	2	2.724	-
Provisjonsinntekter m.v.	3.670	3.332	3.263	3.485	3.694
Provisjonskostnader m.v.	-925	-819	-699	-914	-833
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter	252	718	411	968	718
Andre driftsinntekter	59	85	104	57	99
Netto andre driftsinntekter	3.057	5.945	3.080	6.320	3.678
Sum driftsinntekter	15.719	18.108	14.468	18.268	15.527
Personalkostnader	-4.521	-3.063	-4.244	-647	-4.783
Administrasjonskostnader	-3.478	-3.314	-3.464	-3.900	-2.979
Avskrivninger	-337	-335	-334	-309	-311
Andre driftskostnader	-787	-1.029	-1.126	-1.891	-826
Sum driftskostnader	-9.123	-7.742	-9.168	-6.746	-8.899
Resultat før tap og nedskrivninger	6.596	10.366	5.300	11.521	6.628
Innkomet/tap på utlån	4	-424	529	-458	-62
Nedskrivninger	-	-	-	-	-
Gevinst/tap	0	51	-	-1.961	-
Resultat av ordinær drift	6.600	9.994	5.829	9.090	6.566
Skattekostnad	-1.808	-2.398	-1.399	-972	-1.641
Resultat for perioden	4.792	7.596	4.430	8.118	4.925

Kvartalsvis resultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016
Netto rente og provisjonsinntekter	2,03 %	2,07 %	2,03 %	2,27 %	2,31 %
Sum andre driftsinntekter	0,49 %	1,01 %	0,55 %	0,91 %	0,63 %
Sum driftskostnader	1,47 %	1,31 %	1,64 %	1,53 %	1,63 %
Driftsresultat før tap	1,06 %	1,76 %	0,95 %	1,64 %	1,31 %
Tap på utlån og garantier	0,00 %	0,06 %	0,10 %	0,08 %	0,00 %
Resultat før skatt	1,06 %	1,70 %	1,05 %	1,24 %	1,31 %

Nøkkeltall

	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016
Utlånsvekst i egen balanse i % siste 12 måneder	12,7 %	14,7 %	14,2 %	13,7 %	13,3 %
Innskuddsvekst i % siste 12 måneder	17,2 %	14,1 %	11,5 %	9,5 %	12,7 %
Forvaltningskapitalvekst i % siste 12 måneder	17,4 %	17,6 %	10,8 %	8,0 %	6,9 %
Innskuddsdekning i %	80,2 %	81,3 %	75,2 %	77,4 %	77,2 %
Kostnader i % av inntekter	53,9 %	52,5 %	65,2 %	46,3 %	60,1 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,6 %	12,9 %	7,5 %	-	9,2 %

DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2017

Noteopplysninger

Tapskostnader	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	588	-772
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	-
+/- Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	-	-
+ Konstaterte tap på lån som tidligere er individuelt nedskr.	-	-34	33
+ Konstaterte tap på lån som ikke tidligere er individuelt nedskr.	-	-1.256	2.029
- Inngang på tidligere konstaterte tap	109	23	-139
= Periodens tapskostnader	-109	-679	1.151

Endring i individuelle nedskrivninger	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger - Inngående balanse	9.960	10.732	10.732
- Periodens konstaterte tap, tidligere nedskrevne utlån	-	-	-772
+ økte nedskrivninger i perioden	-	-588	-
+ Nye nedskrivninger i perioden	-	-	-
- Tilbakeførte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
= Individuelle nedskrivninger ved utgangen av perioden	9.960	10.144	9.960
Herav spesifisert tapsavsetning garantiansvar	-	-	-

Endring i gruppenedskrivninger	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Gruppenedskrivning - Inngående balanse	6.000	5.500	5.500
+ Periodens gruppenedskrivning	-	-	-
= Gruppenedskrivninger ved utgangen av perioden	6.000	5.500	5.500
Herav uspesifisert tapsavsetning garantiansvar	-	-	-
Gruppenedskrivning i % av friske lån (1)	0,3 %	0,3 %	0,3 %
<i>(1) Friske lån = brutto utlån - brutto misligholdte og tapsutsatte lån</i>			

Misligholdte engasjement	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	6.970	11.905	10.504
Herav individuell nedskrivning på misligholdte engasjement	-1.959	-1.544	-1.359
= Netto misligholdte engasjement	5.011	10.361	9.145
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	28,1 %	13,0 %	12,9 %

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	27.676	30.230	31.259
- Herav individuelle nedskrivninger tapsutsatte, ikke misligholdte eng	-8.000	-8.600	-8.600
= Netto tapsutsatte engasjement	19.676	21.630	22.659
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	28,9 %	28,4 %	27,5 %

Kapitaldekning	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Netto ansvarlig kapital	252.229	242.547	265.294
Kjernekapital	233.517	225.747	247.696
Ren kjernekapital	224.805	206.269	228.105
Kjernekapitaldekning i %	18,1 %	20,3 %	22,1 %
Kapitaldekning i % eksklusiv periodens resultat	19,5 %	21,8 %	23,7 %
Ren kjernekapitaldekning	17,4 %	18,5 %	20,4 %
Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag)	1.292.482	1.113.566	1.120.634
Risikovektet balanse i % av forvaltningskapital	51,9 %	52,5 %	50,9 %