

Delårsrapport



31.3.17

DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2017

Resultatutvikling

Resultat før skatt etter 1. kvartal er på 5,8 mill. kr, mot 6,7 mill. kr for tilsvarende periode i fjor. Det er i perioden bokført inngang på tap på utlån og garantier med 0,5 mill. mot kr 0 på samme tid i fjor. Resultat etter beregnet skatt er 4,4 mill. kr, mot 5,0 mill. kr til samme tid i fjor.

Netto rente- og kredittprovisjoner utgjør ved utløpet av 1. kvartal 11,4, mill. kr, noe som er en nedgang på 0,6 mill. fra samme tid i fjor. Regnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var rentenettoen 2,05 %, mens den til samme tid i fjor var på 2,31%.

Netto andre driftsinntekter utgjør 3,1 mill. kr, mot 3,2 mill. kr for samme periode i fjor.

Personalkostnadene er på 4,2 mill. kr, noe som er en økning på 0,2 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 er på 9,2 mill. kr, mot 8,3 mill. kr til samme tid i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør driftskostnadene 1,7% som er i økning på 0,1 prosentpoeng siden i fjor.

Bankens kostnadsprosent målt i forhold til inntektene, ekskl. kursgevinster på verdipapirer, er 63,4%, mot 55,4% til samme tid i fjor.

Balanseutvikling

Forvaltningskapitalen har de siste 12 måneder økt med 221,5 mill. kr, og er pr. 31.3.17 på 2 277,4 mill. kr. Dette utgjør en økning på 10,9% i siste 12 måneders periode. Siden årsskiftet har forvaltningskapitalen økt med 77,5 mill. kr

Brutto utlån til kunder var på 1 897,9 mill. kr pr. 31.3.17. Dette er en økning på 236,2 mill. kr siden første kvartal i fjor, og gir en årsvekst på 14,2 %. Siden årsskiftet har utlånene økt med 54,4 mill. kr. Bankens utlånsmasse fordeler seg med 1 554,5 mill. kr (81,9 %) til privatkunder, 343,2 mill. kr (18,1 %) til næringskunder herav 31,3 mill. i offentlig sektor. I 1. kvartal har utlånene via Eika Boligkreditt gått ned med 20,5 mill. kr. Totalt har banken en utlånsportefølje på 401,1 mill. kr i Eika Boligkreditt.

Innskudd fra kunder utgjør 1 426,6 mill. kr. pr. 31.3.17. Dette er en økning på 146,9 mill. kr siden første kvartal i fjor og gir en årsvekst på 11,5%. Siden årsskiftet har innskudd fra kunder økt med 17,7 mill. kr. Innskudd fra kunder utgjør nå 75,2% av brutto utlånsmasse, mot 77,0% på samme tid i fjor. Målsettingen er at innskuddsdekningen ikke skal være lavere enn 70 %.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr 1. kvartal 116,1 mill. kr.

Verdipapirgjelden er på 445 mill. kr. mot 405 mill. kr. til samme tid i fjor. Bankens 5 obligasjonslån og ett sertifikatlån på til sammen 445 mill. kroner har slik forfallsstruktur, 35 mill. kr i 2017, 150 mill. kr. i 2018, 185 mill. kr i 2019 og 75 mill. kr. i 2021.

DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2017

Bankens egenkapital, inkl. årets overskudd, er på 239,7 mill. kr. Av dette er 188,6 sparebankens fond, 4,4 mill. kr udisponert overskudd, 5,6 mill. kr gavefond, 40 mill. kr eierandelskapital, 0,8 mill. kr utjevningsfond og 0,3 mill. kr. overkursfond. Dette, 239,7 mill. kr, utgjør 10,5 % av forvaltningskapitalen, mot 214,2 mill. kr. (10,7 %) på samme tid i fjor.

Bankens ansvarlige kapital utgjør pr. 31.03.2017 264,6 mill. kr, og består av Sparebankens fond, eierandelskapital, fondsobligasjonslån, ansvarlig lån, utjevningsfond, overkursfond og gavefond. Resultatet hittil i år på 4,4 mill. kr. er ikke regnet med. Bankens kapitaldekning utgjøre 22,9% er godt over myndighetenes krav

Pr. 31.3.2017 er bankens likviditetsindikator 1 på 110,9 og likviditetsindikator 2 på 113,9. Pr. 31.3.2017 er bankens LCR på 106

Det er ikke foretatt avsluttende revisjon av delårsregnskapet.

UTSIKTENE FREMOVER

Resultatet for 1. kvartal er noe dårligere enn budsjettert og svakere enn fjorårets. Dette skyldes hovedsakelig en negativ kostnadsutvikling og en lavere rentenetto.

Vi har fortsatt en tilfredsstillende utlåns- og innskuddsvekst og vi forventer noe bedre driftsresultater de kommende kvartalene.

Vi forventer et fortsatt lavt rentenivå ut 2017.

Bogen, 31.3.2017/15.5.2017


Jostein Lunde
Styreleder


Trine Fjellstad Eriksen
Nestleder


Jardar Jensen


Erna Mathisen
Varamedlem


Nina L. Moen
Ansattes representant


Sigve Stokland
Banksjef

DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2017

Resultatregnskap

	31. mars 2017		31. mars 2016		31. desember 2016	
Renteinntekter	17.992	3,23 %	17.801	3,48 %	71.560	3,44 %
Rentekostnader	6.604	1,19 %	6.002	1,17 %	24.488	1,18 %
Netto renteinntekter	11.387	2,05 %	11.799	2,31 %	47.072	2,27 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2	0,00 %	-	0,00 %	5.137	0,25 %
Provisjonsinntekter m.v.	3.263	0,59 %	3.352	0,66 %	13.863	0,67 %
Provisjonskostnader m.v.	-699	0,13 %	-690	0,13 %	-3.336	0,16 %
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter	411	0,07 %	432	0,08 %	2.734	0,13 %
Andre driftsinntekter	104	0,02 %	131	0,03 %	419	0,02 %
Netto andre driftsinntekter	3.080	0,55 %	3.225	0,63 %	18.817	0,91 %
Sum driftsinntekter	14.468	2,60 %	15.024	2,94 %	65.889	3,17 %
Personalkostnader	-4.244	0,76 %	-4.047	0,79 %	-12.445	0,60 %
Administrasjonskostnader	-3.464	0,62 %	-2.954	0,58 %	-13.070	0,63 %
Avskrivninger	-334	0,06 %	-317	0,06 %	-1.254	0,06 %
Andre driftskostnader	-1.126	0,20 %	-996	0,19 %	-5.018	0,24 %
Sum driftskostnader	-9.168	1,65 %	-8.315	1,62 %	-31.787	1,53 %
Resultat før tap og nedskrivninger	5.300	0,95 %	6.710	1,32 %	34.102	1,64 %
Innkommet/tap på utlån	-529	0,10 %	-6	0,00 %	1.151	0,06 %
Nedskrivninger	-	0,00 %	-	0,00 %	-	0,00 %
Gevinst/tap	-	0,00 %	-	0,00 %	457	0,02 %
Resultat av ordinær drift	5.829	1,05 %	6.716	1,31 %	32.494	1,56 %
Skattekostnad	-1.399	0,25 %	-1.679	0,33 %	6.822	0,33 %
Resultat for perioden	4.430	0,80 %	5.037	1,24 %	25.672	1,24 %

Balanse

	31. mars 2017	31. mars 2016	31. desember 2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	24.742	14.442	24.618
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	62.255	76.013	43.118
Brutto utlån	1.897.684	1.661.500	1.843.276
Individuelle nedskrivninger på utlån	-9.960	-10.732	-9.959
Nedskrivning på grupper av utlån	-5.500	-5.500	-5.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.882.224	1.645.268	1.827.817
Overtatte eiendeler	100	1.600	1.600
Sertifikater og obligasjoner	188.408	200.680	188.190
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	89.506	91.040	91.555
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	35	0	0
Eierinteresser i konserselskaper	1.015	1.015	1.015
Imaterielle eiendeler	2.516	3.964	2.536
Varige driftsmidler	16.912	16.147	16.902
Andre eiendeler	5.259	1.848	1.092
Forskuddsbetalte og opptjente inntekter	4.401	3.831	2.984
Sum eiendeler	2.277.372	2.055.848	2.199.927
Gjeld til kredittinstitusjoner	116.068	72.845	85.701
Innskudd fra kunder	1.426.602	1.279.715	1.408.945
Verdipapirgjeld	419.835	405.242	395.293
Annen gjeld	25.170	28.862	24.677
Ansvarlig kapital	49.993	49.967	49.987
Sum gjeld	2.037.669	1.836.631	1.964.603
Selskapskapital/ Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overskuddsfond	260	260	260
Sparebankens fond	188.631	171.241	188.631
Gavefond	5.608	2.700	5.608
Utgjevningsfond	825	0	825
Udisponert resultat	4.430	5.037	0
Sum egenkapital	239.704	219.238	235.324
Sum gjeld og egenkapital	2.277.372	2.055.868	2.199.927
Betingede forpliktelser	31.671	27.001	31.900
Portefølje Eika Boligkreditt	401.043	410.087	421.550
Forvaltningskapital inkl. Eika Boligkreditt	2.678.416	2.465.955	2.621.477

DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2017

Kvartalsvis resultatutvikling

	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016
Renteinntekter	17.992	18.305	17.774	17.680	17.801
Rentekostnader	-6.604	-6.357	-5.925	-6.204	-6.002
Netto renteinntekter	11.387	11.948	11.849	11.476	11.799
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2	2.724	-	2.413	-
Provisjonsinntekter m.v.	3.263	3.485	3.694	3.332	3.352
Provisjonskostnader m.v.	-699	-914	-833	-899	-690
Netto kursgevinst på finansielle instrumenter	411	968	718	616	432
Andre driftsinntekter	104	57	99	132	131
Netto andre driftsinntekter	3.080	6.320	3.678	5.594	3.225
Sum driftsinntekter	14.468	18.268	15.527	17.070	15.024
Personalkostnader	-4.244	-647	-4.783	-2.968	-4.047
Administrasjonskostnader	-3.464	-3.900	-2.979	-3.237	-2.954
Avskrivninger	-334	-309	-311	-317	-317
Andre driftskostnader	-1.126	-1.891	-826	-1.305	-996
Sum driftskostnader	-9.168	-6.746	-8.899	-7.827	-8.315
Resultat før tap og nedskrivninger	5.300	11.521	6.628	9.243	6.710
Innkomet/tap på utlån	-529	-458	-62	-625	-6
Nedskrivninger	-	-	-	-	-
Gevinst/tap	-	-1.961	-	1.504	-
Resultat av ordinær drift	5.829	9.090	6.566	10.122	6.716
Skattekostnad	-1.399	-972	-1.641	-2.530	-1.679
Resultat for perioden	4.430	8.118	4.925	7.592	5.037

Kvartalsvis resultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016
Netto rente og provisjonsinntekter	2,05 %	2,27 %	2,31 %	2,22 %	2,31 %
Sum andre driftsinntekter	0,55 %	0,91 %	0,63 %	1,08 %	0,63 %
Sum driftskostnader	1,65 %	1,53 %	1,63 %	1,51 %	1,63 %
Driftsresultat før tap	0,95 %	1,64 %	1,31 %	1,79 %	1,31 %
Tap på utlån og garantier	0,10 %	0,08 %	0,00 %	0,17 %	0,00 %
Resultat før skatt	1,05 %	1,24 %	1,31 %	1,96 %	1,31 %

Nøkkeltall

	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016
Utlånsvekst i egen balanse i % siste 12 måneder	14,2 %	13,7 %	13,3 %	11,5 %	8,0 %
Innskuddsvekst i % siste 12 måneder	11,5 %	9,5 %	12,7 %	10,1 %	-0,3 %
Forvaltningskapitalvekst i % siste 12 måneder	10,8 %	8,0 %	6,9 %	3,8 %	3,5 %
Tap på utlån av brutto utlån i %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Innskuddsdekning i %	75,2 %	77,4 %	77,2 %	81,7 %	77,0 %
Kostnader i % av inntekter	63,4 %	48,2 %	57,3 %	45,9 %	55,4 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,6 %	11,9 %	8,8 %	11,5 %	9,3 %

DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2017

Noteopplysninger

Tapskostnader	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	-772
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	-
+/- Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	-	-	-
+ Konstaterte tap på lån som tidligere er individuelt nedskr.	-	-	33
+ Konstaterte tap på lån som ikke tidligere er individuelt nedskr.	-	-	2.029
- Inngang på tidligere konstaterte tap	529	6	-139
= Periodens tapskostnader	-529	-6	1.151

Endring i individuelle nedskrivninger	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger - Inngående balanse	9.960	10.732	10.732
- Periodens konstaterte tap, tidligere nedskrevne utlån	-	-	-772
+ økte nedskrivninger i perioden	-	-	-
+ Nye nedskrivninger i perioden	-	-	-
- Tilbakeførte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
= Individuelle nedskrivninger ved utgangen av perioden	9.960	10.732	9.960
Herav spesifisert tapsavsetning garantiansvar	-	-	-

Endring i gruppenedskrivninger	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Gruppenedskrivning - Inngående balanse	5.500	5.500	5.500
+ Periodens gruppenedskrivning	-	-	-
= Gruppenedskrivninger ved utgangen av perioden	5.500	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	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	10.806	9.662	10.504
Herav individuell nedskrivning på misligholdte engasjement	-1.359	-5.232	-1.359
= Netto misligholdte engasjement	9.447	4.430	9.145
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	12,6 %	54,2 %	12,9 %

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	31.837	11.370	31.259
- Herav individuelle nedskrivninger tapsutsatte, ikke misligholdte eng	-8.600	-5.500	-8.600
= Netto tapsutsatte engasjement	23.237	5.870	22.659
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	27,0 %	48,4 %	27,5 %

Kapitaldekning	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Netto ansvarlig kapital	264.617	242.822	265.294
Kjernekapital	245.682	226.396	247.696
Ren kjernekapital	226.750	206.842	228.105
Kjernekapitaldekning i %	21,2 %	21,2 %	22,1 %
Kapitaldekning i % eksklusiv periodens resultat	22,9 %	22,7 %	23,7 %
Ren kjernekapitaldekning	19,6 %	19,3 %	20,4 %
Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag)	1.156.927	1.070.034	1.120.634
Risikovektet balanse i % av forvaltningskapital	50,8 %	52,0 %	50,9 %