



Regnskap 1. kvartal 2018

Org.nr. 937 894 171
www.eh-sparebank.no
154. forretningsår



Evje & Hornnes
SPAREBANK

Delårsrapport 1. kvartal 2018

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som for tidligere regnskapsperioder. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.18 er forvaltningskapitalen på 1.908,5 mill. kroner. Dette er en økning på 134,8 mill. kroner, eller 7,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.18 på 1626,2 mill. kroner, som er en vekst på 76,2 mill. kroner, eller 4,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 2,7 mill. kroner eller 0,2 % i forhold til 01.01.18.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.18 på 1268,2 mill. kroner, som er en økning på 4,6 mill. kroner, eller 0,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 78 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 81,5 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 29,2 mill. kroner eller 2,3 % siden 01.01.18.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 4,1 mill. kroner, mot et overskudd på 2,5 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 3 mill. kroner, mot et overskudd på 1,7 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 8,5 mill. kroner, som er 0,1 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,8 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,96 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 1,9 mill. kroner, som er en nedgang på 0,01 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 6,6 mill. kroner mot 6,6 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 5,2 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 5,2 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntektsføring på 0,35 mill. kroner, mot en kostnad på 1,47 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 219,3 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2018. Dette gir en kapitaldekning på 21,88 % uten at årets overskudd er lagt til i bankens ansvarlige kapital.

Økningen siden nyttår skyldes opptak av ansvarlig lån i Q1 med 20 mill. kroner.

Banken har en ren kjernekapital på 199,3 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2018. Dette gir en ren kjernekapitaldekning på 19,88% uten at delårsresultatet medregnes.

Etter innkonsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS utgjør kapitaldekningen 20,59% og ren kjernekapitaldekning utgjør 18,24% Uvektet kjernekapitalandel utgjør 10,14% for banken, konsolidert 8,76%

Eika Boligkreditt (EBK)

Banken har pr Q1 formidlet utlån gjennom EBK på 435 MNOK.

Dette er en økning på ca 61 MNOK sammenholdt med samme tidspunkt i fjor. Bankens utlån gjennom EBK utgjør 25 % av samlet (inkl EBK) utlån til PM kunder (31-03-2017: 23,4%).

Forholdet mellom PM og BM

Brutto utlån er fordelt 80,4% / 19,6% og er uten EBK, og var for et år tilbake 78,7/21,3.

Likviditet

Det er i banken høy fokus på likviditet, og spredning på forfall av innlån.

Innenfor den kommende 12 måneders periode har banken ett forfall.

Innlån fra KFS forfaller med MNOK 40 i oktober 2018.

Bankens LCR beregning viser pr mars: 189.

Utsikter fremover

Det lave rentenivået og press på marginene vedvarer. Økende NIBOR

bidrar gradvis til økte innlånskostnader og synkende rentemargin.

Dette sammen med hendelser som kan bidra til mislighold og tap på engasjementer er de vesentligste enkeltfaktorer for resultatutviklingen i banken.

Det er løpende fokus på engasjementsoppfølging, kredittrisiko og kostnader.

Det har ikke inntruffet hendelser i perioden utover det som fremgår av delårsregnskapet.

Evje og Hornnes Sparebank

Evje, 7. mai 2018

Frank Håland (s)
Styreleder

Kjell Fauske (s)
Nestleder

Grethe Ueland Hunshamar (s)
Styremedlem

Siv Therese Kile Lie (s)
Styremedlem

Else Norunn Greibesland (s)
Ansattes representant

Knut Kjetil Møen (s)
Adm. banksjef

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

31.03.17	31.12.17	31.03.18		31.03.18	31.12.17	31.03.17
3,16 %	3,11 %	3,01 %	Renteinntekter og lignende inntekter	14.146	56.780	13.756
1,20 %	1,17 %	1,21 %	Rentekostnader og lignede kostnader	5.687	21.425	5.231
1,96 %	1,94 %	1,80 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8.459	35.355	8.525
0,00 %	0,11 %	0,00 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	2.060	9
0,50 %	0,54 %	0,55 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.560	9.781	2.190
0,12 %	0,11 %	0,12 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	549	2.092	504
0,06 %	0,01 %	-0,02 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-75	171	254
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	0	0
0,45 %	0,54 %	0,41 %	Sum andre driftsinntekter	1.936	9.920	1.949
1,21 %	1,19 %	1,10 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	5.150	21.625	5.244
0,05 %	0,06 %	0,05 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	225	1.018	225
0,25 %	0,23 %	0,26 %	Andre driftskostnader	1.228	4.221	1.085
1,51 %	1,47 %	1,41 %	Sum andre driftskostnader	6.603	26.864	6.554
0,90 %	1,01 %	0,81 %	Driftsresultat før tap	3.792	18.411	3.920
0,34 %	0,13 %	-0,07 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-345	2.357	1.465
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	81	0
0,56 %	0,88 %	0,88 %	Resultat av ordinær drift før skatt	4.137	16.135	2.455
0,16 %	0,21 %	0,24 %	Skatt på ordinært resultat	1.125	3.877	710
0,40 %	0,67 %	0,64 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	3.012	12.258	1.745

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	31.03.18	31.12.17	31.03.17
Kontanter og fordringer på sentralbanker	59.236	60.394	59.768
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20.580	38.030	25.161
Utlån til og fordringer på kunder	1.626.215	1.623.564	1.549.994
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-5.672	-5.978	-5.512
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-6.400	-6.400	-6.400
Netto utlån og fordringer på kunder	1.614.143	1.611.186	1.538.082
Overtagne eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	147.452	148.349	110.417
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	50.186	39.240	26.548
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	180	180	490
Varige driftsmidler	12.239	12.392	9.252
Andre eiendeler	140	6	11
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	4.374	4.168	4.007
Sum eiendeler	1.908.530	1.913.945	1.773.736
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	130.308	130.000	130.039
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.268.180	1.297.385	1.263.581
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	259.866	259.894	159.916
Annen gjeld	7.002	9.251	9.535
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	6.432	3.473	6.001
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.715	1.927	2.563
Ansvarlig lånekapital	20.000	0	0
Sum gjeld	1.693.503	1.701.930	1.571.635
Opptjent egenkapital	212.015	212.015	200.356
Udisponert overskudd	3.012		1.745
Sum egenkapital	215.027	212.015	202.101
Sum gjeld og egenkapital	1.908.530	1.913.945	1.773.736
Betingede forpliktelser	42.673	35.630	40.690
Forpliktelser	105.087	99.884	102.726

Tap på utlån	31.03.18	31.12.17	31.03.17
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	4.336	687	9.453
Netto misligholdte lån:	3.043	687	8.768
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	24.416	26.893	26.420
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	20.037	20.915	21.593
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-306	1.938	1.472
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	0	443	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	0	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	39	24	7
Periodens tapskostnader	-345	2.357	1.465

Kvartalsvis resultatutvikling (Tall i hele tusen)	1.kvartal 2018	4.kvartal 2017	3.kvartal 2017	2.kvartal 2017	1.kvartal 2017
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	14.146	14.508	14.411	14.105	13.756
Rentekostnader og lignende kostnader	5.687	5.445	5.459	5.290	5.231
Netto rente- og provisjonsinntekter	8.459	9.063	8.952	8.815	8.525
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0	0	0	2.051	9
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	2.560	2.687	2.471	2.433	2.190
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	549	529	570	489	504
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	-75	-47	-39	3	254
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	5.150	6.181	4.730	5.470	5.244
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	225	343	225	225	225
Andre driftskostnader	1.228	890	1.056	1.190	1.085
Resultat før tap og skatt	3.792	3.760	4.803	5.928	3.920
Tap på utlån, garantier mv.	-345	793	-231	330	1.465
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	76	1	4	0
Skatt på ordinært resultat	1.125	827	1.350	990	710
Resultat av ordinær drift etter skatt	3.012	2.216	3.685	4.612	1.745

Nøkkeltall	31.03.18	31.12.17	30.09.17	30.06.17	31.03.17
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,80 %	1,94 %	1,95 %	1,96 %	1,96 %
Driftsinntekter	0,41 %	0,54 %	0,58 %	0,67 %	0,45 %
Driftskostnader	1,41 %	1,47 %	1,44 %	1,52 %	1,51 %
Resultat for regnskapsåret	0,64 %	0,67 %	0,74 %	0,72 %	0,40 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	5,76 %	6,12 %	6,70 %	6,40 %	3,53 %
Kostnader i % av totale inntekter	63,52 %	59,34 %	57,04 %	57,71 %	62,57 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	63,07 %	59,56 %	57,40 %	58,35 %	64,13 %
Tap i % av brutto utlån	-0,02 %	0,15 %	0,10 %	0,11 %	0,09 %
Netto ansvarlig kapital utgjøres av ren kjernekapital	219.295	186.782	186.782	187.799	189.509
Ren kjernekapital	199.295	186.782	186.782	187.799	189.509
Tilleggskapital	20.000	0	0	0	0
Risikovektet balanse	1.002.197	979.860	979.860	971.649	960.068
Kapitaldekning i %	21,88 %	19,06 %	19,06 %	19,33 %	19,74 %
12 mnd forvaltningsvekst	7,60 %	9,06 %	2,09 %	4,03 %	9,11 %
12 mnd utlånsvekst	4,92 %	5,48 %	6,27 %	8,16 %	9,17 %
12 mnd innskuddsvekst	0,36 %	1,51 %	-5,71 %	-3,00 %	1,83 %
Innskudd i % av utlån	77,98 %	79,91 %	78,45 %	82,53 %	81,52 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1.904.433,0	1.823.823	1.803.271	1.786.217	1.763.391
Antall årsverk	14,4	15,0	15,0	15,0	15,0