



Regnskap 2. kvartal 2019

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



Evje & Hornnes
SPAREBANK

Delårsrapport 2. kvartal 2019

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.19 er forvaltningskapitalen på 2.039,2 mill. kroner. Dette er en økning på 72,1 mill. kroner, eller 3,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.19 på 1743,8 mill. kroner, som er en vekst på 114,7 mill. kroner, eller 7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 79 mill. kroner eller 4,7 % i forhold til 01.01.19.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.19 på 1429,9 mill. kroner, som er en økning på 110,2 mill. kroner, eller 8,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 82 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 81 %. Det har vært en økning i innskudd på 52,6 mill. kroner eller 3,8 % siden 01.01.19.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 11,5 mill. kroner, mot et overskudd på 9 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 9,1 mill. kroner, mot et overskudd på 7 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 18,2 mill. kroner, som er 1,5 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,83 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,75 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 7,7 mill. kroner, som er en økning på 1,65 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 14,2 mill. kroner mot 13,5 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 11,2 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 10,6 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,13 mill. kroner, mot en kostnad på 0,3 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 225,2 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2019. Dette gir en kapitaldekning på 20,07 % uten at delårsresultat er lagt til i bankens ansvarlige kapital.

Banken har en ren kjernekapital på 205,2 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2019. Dette gir en ren kapitaldekning på 18,29 % uten at delårsresultat er tillagt som ansvarlig kapital.

Kapitaldekning - konsolidert

Eierandelene i Eika Gruppen AS (0,55%) samt Eika Boligkreditt (0,56%) konsolideres. Konsolidert kapitaldekning utgjør 19,07% , kjernekapitaldekning 17,22% og ren kjernekapitaldekning 16,94%.

Eika Boligkreditt (EBK)

Banken har pr Q2 formidlet utlån gjennom EBK på 480 MNOK.

Dette er en økning på ca 21 MNOK siden årsskiftet.

Bankens utlån gjennom EBK utgjør 26,1 % av samlet (inkl EBK) utlån til PM kunder.

Forholdet mellom PM og BM

Brutto utlån er fordelt 78% / 22% og er uten EBK, og var for et år tilbake 80/20.

Likviditet

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

Innenfor den kommende 12 måneders periode har banken tre forfall.

Vi har forfall på KFS lån med 15 MNOK i sept og 35 MNOK i desember.

Obl lån forfalt med 50 MNOK i mai 2020.

Bankens LCR utgjør pr juni:182,8.

Utsikter fremover

Norges Banks heving av foliorenten fra 1% til 1,25% 20. juni vurderes å kunne bidra til bedring i rentemarginen. Det er fortsatt stor konkurranse om kundene.

Styret ser rentemarginen sammen med hendelser som kan bidra til mislighold og tap på engasjementer som 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, 15. august 2019

Kjell Fauske (s)
Styreleder

Grethe Ueland Hunshamar (s)
Nestleder

Siv Therese Kile Lie (s)
Styremedlem

Dag Yngvar Aasen (s)
Styremedlem/vara

Else Norunn Greibesland (s)
Ansattes representant

Knut Kjetil Møen (s)
Adm. banksjef

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30.06.18	31.12.18	30.06.19		30.06.19	31.12.18	30.06.18
2,99 %	3,01 %	3,26 %	Renteinntekter og lignende inntekter	32.458	58.667	28.536
1,24 %	1,27 %	1,43 %	Rentekostnader og lignede kostnader	14.226	24.751	11.815
1,75 %	1,74 %	1,83 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18.232	33.916	16.721
0,23 %	0,11 %	0,31 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	3.075	2.156	2.156
0,53 %	0,50 %	0,54 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.390	9.818	5.011
0,11 %	0,11 %	0,10 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.008	2.093	1.079
0,00 %	-0,01 %	0,02 %	Netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	240	-121	-36
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	0	0
0,64 %	0,50 %	0,77 %	Sum andre driftsinntekter	7.697	9.760	6.052
1,11 %	1,10 %	1,13 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	11.200	21.409	10.615
0,05 %	0,05 %	0,04 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	435	978	480
0,25 %	0,23 %	0,25 %	Andre driftskostnader	2.520	4.506	2.416
1,42 %	1,38 %	1,42 %	Sum andre driftskostnader	14.155	26.893	13.511
0,97 %	0,86 %	1,18 %	Driftsresultat før tap	11.774	16.783	9.262
0,03 %	0,02 %	0,01 %	Tap på utlån, garantier m.v.	125	433	302
0,00 %	0,13 %	-0,02 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev./tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-193	2.595	3
0,94 %	0,97 %	1,15 %	Resultat av ordinær drift før skatt	11.456	18.945	8.963
0,20 %	0,20 %	0,24 %	Skatt på ordinært resultat	2.380	3.987	1.915
0,74 %	0,77 %	0,91 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	9.076	14.958	7.048

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.06.19	31.12.18	30.06.18
Kontanter og fordringer på sentralbanker	47.959	63.077	63.703
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	26.649	28.976	68.454
Utlån til og fordringer på kunder	1.743.839	1.664.792	1.629.184
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-4.419	-4.736	-6.735
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-6.400	-6.400	-6.400
Netto utlån og fordringer på kunder	1.733.020	1.653.656	1.616.049
Overtatte eiendeler	3.900	3.900	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	165.691	165.287	149.403
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	45.255	75.820	52.237
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	180
Varige driftsmidler	11.744	12.159	12.536
Andre eiendeler	229	1	12
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	4.768	3.958	4.517
Sum eiendeler	2.039.215	2.006.834	1.967.091
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	135.000	110.001	130.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.429.897	1.377.330	1.319.721
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	199.928	259.906	259.880
Annen gjeld	6.634	8.522	6.947
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	11.512	3.418	9.978
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	496	985	1.502
Ansvarlig lånekapital	20.000	20.000	20.000
Sum gjeld	1.803.467	1.780.162	1.748.028
Opptjent egenkapital	226.672	226.672	212.015
Udisponert overskudd	9.076		7.048
Sum egenkapital	235.748	226.672	219.063
Sum gjeld og egenkapital	2.039.215	2.006.834	1.967.091
Betingede forpliktelser	36.325	31.714	33.172
Forpliktelser	126.435	110.604	113.344

Tap på utlån	30.06.19	31.12.18	30.06.18
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	4.984	5.876	12.965
Netto misligholdte lån:	2.817	3.476	10.612
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	11.693	13.982	23.455
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	9.441	11.646	19.073
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-317	-1.242	757
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	564	450	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	0	1.830	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	122	605	455
Periodens tapskostnader	125	433	302

Kvartalsvis resultatutvikling (Tall i hele tusen)	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal
	2019	2019	2018	2018	2018
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	16.814	15.644	15.455	14.676	14.390
Rentekostnader og lignende kostnader	7.159	7.067	6.599	6.337	6.128
Netto rente- og provisjonsinntekter	9.655	8.577	8.856	8.339	8.262
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2.996	79	0	0	2.156
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	2.661	2.729	2.420	2.387	2.451
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	507	501	497	517	530
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	-48	288	-90	5	39
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	5.677	5.523	6.082	4.712	5.465
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	225	210	258	240	255
Andre driftskostnader	1.442	1.078	970	1.120	1.188
Resultat før tap og skatt	7.413	4.361	3.379	4.142	5.470
Tap på utlån, garantier mv.	-124	249	1.110	-979	647
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-193	0	2.592	0	3
Skatt på ordinært resultat	1.250	1.130	696	1.376	790
Resultat av ordinær drift etter skatt	6.094	2.982	4.165	3.745	4.036

Nøkkeltall	30.06.19	31.03.19	31.12.18	30.09.18	30.06.18
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,83 %	1,73 %	1,74 %	1,73 %	1,75 %
Driftsinntekter	0,77 %	0,52 %	0,50 %	0,55 %	0,64 %
Driftskostnader	1,42 %	1,37 %	1,38 %	1,35 %	1,42 %
Resultat for regnskapsåret	0,91 %	0,60 %	0,77 %	0,74 %	0,74 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	8,07 %	5,34 %	7,06 %	6,81 %	6,70 %
Kostnader i % av totale inntekter	54,59 %	60,96 %	61,57 %	59,37 %	59,33 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	55,10 %	62,58 %	61,40 %	59,31 %	59,24 %
Tap i % av brutto utlån	0,01 %	0,01 %	0,03 %	-0,04 %	0,02 %
Netto ansvarlig kapital utgjøres av ren kjernekapital	225.198	226.237	228.783	216.140	217.243
Ren kjernekapital	205.198	206.237	208.783	196.140	197.243
Tilleggskapital	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Risikovektet balanse	1.121.805	1.078.165	1.041.252	1.032.754	1.023.716
Kapitaldekning i %	20,07 %	20,98 %	21,97 %	20,93 %	21,22 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,29 %	19,13 %	20,05 %	18,99 %	19,27 %
12 mnd forvaltningsvekst	3,67 %	5,31 %	4,85 %	7,30 %	5,45 %
12 mnd utlånsvekst	7,04 %	3,86 %	2,54 %	3,28 %	3,57 %
12 mnd innskuddsvekst	8,35 %	8,51 %	6,16 %	5,25 %	1,65 %
Innskudd i % av utlån	82,00 %	81,47 %	82,73 %	79,95 %	81,01 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.007.400,0	2.010.182	1.951.799	1.937.194	1.921.481
Antall årsverk	15,0	15,0	14,4	14,1	14,4