



Regnskap 3. kvartal 2018

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



Evje & Hornnes
SPAREBANK

Delårsrapport 3. kvartal 2018

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.18 er forvaltningskapitalen på 1.970,6 mill. kroner. Dette er en økning på 134 mill. kroner, eller 7,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.18 på 1663 mill. kroner, som er en vekst på 52,7 mill. kroner, eller 3,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 39,5 mill. kroner eller 2,4 % i forhold til 01.01.18.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.18 på 1329,6 mill. kroner, som er en økning på 66,3 mill. kroner, eller 5,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 79,9 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 78,4 %. Det har vært en økning i innskudd på 32,2 mill. kroner eller 2,5 % siden 01.01.18.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 14,1 mill. kroner, mot et overskudd på 13,1 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 10,8 mill. kroner, mot et overskudd på 10 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 25,1 mill. kroner, som er 1,2 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,73 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,95 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 7,9 mill. kroner, som er en økning på 0,12 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 19,6 mill. kroner mot 19,5 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 15,3 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 15,4 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntektsføring på 0,68 mill. kroner, mot en kostnad på 1,56 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 216,1 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2018. Dette gir en kapitaldekning på 20,93 % uten at årets overskudd er lagt til i bankens ansvarlige kapital.

Banken tok opp ansvarlig lån i Q1 med 20 mill. kroner.

Banken har en ren kjernekapital på 196,1 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2018. Dette gir en ren kjernekapitaldekning på 18,99% uten at delårsresultatet medregnes.

På konsolidert nivå gir dette en kapitaldekningen på 19,76%, kjernekapitaldekning på 17,77% og ren kjernekapitaldekning på 17,51%.

Det er da eierandelene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS som er konsolidert.

Spesielle hendelser

Banken har forskjøvet til Q4/18 de gevinster Vipps-fusjon og Visa aksjer avstedkommer.

Eika Boligkreditt (EBK)

Banken har pr Q3 formidlet utlån gjennom EBK på 453 MNOK.

Dette er en økning på ca 38 MNOK siden årsskiftet.

Bankens utlån gjennom EBK utgjør 25,6 % av samlet (inkl EBK) utlån til PM kunder (30-09-2017: 23,5%).

Forholdet mellom PM og BM

Brutto utlån er fordelt 78,9% / 21,1% 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 to forfall.

Obl lån forfaller med 60 MNOK i 4/19 og KFS lån med 15 MNOK i 9/19.

Bankens LCR beregning viser pr september: 208.

Utsikter fremover

Norges Banks heving av foliorenten fra 0,5% til 0,75% i septembemøtet vurderes å kunne bidra til at den fallende rentemargin flater ut. Det er stor konkurranse om kundene, men vi våre priser er konkurransedyktige. 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, 7. november 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

30.09.17	31.12.17	30.09.18		30.09.18	31.12.17	30.09.17
3,13 %	3,11 %	2,98 %	Renteinntekter og lignende inntekter	43.212	56.780	42.272
1,18 %	1,17 %	1,25 %	Rentekostnader og lignede kostnader	18.152	21.425	15.980
1,95 %	1,94 %	1,73 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	25.060	35.355	26.292
0,15 %	0,11 %	0,15 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	2.156	2.060	2.060
0,53 %	0,54 %	0,51 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7.398	9.781	7.094
0,12 %	0,11 %	0,11 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.596	2.092	1.563
0,02 %	0,01 %	0,00 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-31	171	218
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	0	0
0,58 %	0,54 %	0,55 %	Sum andre driftsinntekter	7.927	9.920	7.809
1,15 %	1,19 %	1,06 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	15.327	21.625	15.444
0,05 %	0,06 %	0,05 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	720	1.018	675
0,25 %	0,23 %	0,24 %	Andre driftskostnader	3.536	4.221	3.331
1,44 %	1,47 %	1,35 %	Sum andre driftskostnader	19.583	26.864	19.450
1,09 %	1,01 %	0,93 %	Driftsresultat før tap	13.404	18.411	14.651
0,12 %	0,13 %	-0,05 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-677	2.357	1.564
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	3	81	5
0,97 %	0,88 %	0,97 %	Resultat av ordinær drift før skatt	14.084	16.135	13.092
0,23 %	0,21 %	0,23 %	Skatt på ordinært resultat	3.291	3.877	3.050
0,74 %	0,67 %	0,74 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	10.793	12.258	10.042

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.09.18	31.12.17	30.09.17
Kontanter og fordringer på sentralbanker	43.750	60.394	45.638
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	47.231	38.030	11.442
Utlån til og fordringer på kunder	1.663.046	1.623.564	1.610.305
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-5.816	-5.978	-5.623
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-6.400	-6.400	-6.400
Netto utlån og fordringer på kunder	1.650.830	1.611.186	1.598.282
Overtagne eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	149.389	148.349	136.444
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	62.339	39.240	29.276
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	180	180	490
Varige driftsmidler	12.332	12.392	10.976
Andre eiendeler	50	6	0
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	4.451	4.168	3.960
Sum eiendeler	1.970.552	1.913.945	1.836.508
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	110.001	130.000	130.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.329.604	1.297.385	1.263.257
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	259.893	259.894	209.881
Annen gjeld	14.208	9.251	9.156
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	12.761	3.473	11.677
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.277	1.927	2.139
Ansvarlig lånekapital	20.000	0	0
Sum gjeld	1.747.744	1.701.930	1.626.110
Opptjent egenkapital	212.015	212.015	200.356
Udisponert overskudd	10.793		10.042
Sum egenkapital	222.808	212.015	210.398
Sum gjeld og egenkapital	1.970.552	1.913.945	1.836.508
Betingede forpliktelser	37.164	35.630	36.854
Forpliktelser	118.284	99.884	110.222

Tap på utlån	30.09.18	31.12.17	30.09.17
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	8.861	687	2.702
Netto misligholdte lån:	6.208	687	2.017
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	15.011	26.893	21.039
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	11.848	20.915	16.101
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-162	1.938	1.583
+ 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	515	24	19
Periodens tapskostnader	-677	2.357	1.564

Kvartalsvis resultatutvikling (Tall i hele tusen)	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal
	2018	2018	2018	2017	2017
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	14.676	14.390	14.146	14.508	14.411
Rentekostnader og lignende kostnader	6.337	6.128	5.687	5.445	5.459
Netto rente- og provisjonsinntekter	8.339	8.262	8.459	9.063	8.952
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0	2.156	0	0	0
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	2.387	2.451	2.560	2.687	2.471
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	517	530	549	529	570
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	5	39	-75	-47	-39
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4.712	5.465	5.150	6.181	4.730
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	240	255	225	343	225
Andre driftskostnader	1.120	1.188	1.228	890	1.056
Resultat før tap og skatt	4.142	5.470	3.792	3.760	4.803
Tap på utlån, garantier mv.	-979	647	-345	793	-231
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	3	0	76	1
Skatt på ordinært resultat	1.376	790	1.125	827	1.350
Resultat av ordinær drift etter skatt	3.745	4.036	3.012	2.216	3.685

Nøkkeltall	30.09.18	30.06.18	31.03.18	31.12.17	30.09.17
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,73 %	1,75 %	1,80 %	1,94 %	1,95 %
Driftsinntekter	0,55 %	0,64 %	0,41 %	0,54 %	0,58 %
Driftskostnader	1,35 %	1,42 %	1,41 %	1,47 %	1,44 %
Resultat for regnskapsåret	0,74 %	0,74 %	0,64 %	0,67 %	0,74 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	6,81 %	6,70 %	5,76 %	6,12 %	6,70 %
Kostnader i % av totale inntekter	59,37 %	59,33 %	63,52 %	59,34 %	57,04 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	59,31 %	59,24 %	63,07 %	59,56 %	57,40 %
Tap i % av brutto utlån	-0,04 %	0,02 %	-0,02 %	0,15 %	0,10 %
Netto ansvarlig kapital utgjøres av ren kjernekapital	216.140	217.243	219.295	199.606	186.782
Ren kjernekapital	196.140	197.243	199.295	199.606	186.782
Tilleggskapital	20.000	20.000	20.000	0	0
Risikovektet balanse	1.032.754	1.023.716	1.002.197	1.015.651	979.860
Kapitaldekning i %	20,93 %	21,22 %	21,88 %	19,65 %	19,06 %
12 mnd forvaltningsvekst	7,30 %	5,45 %	7,60 %	9,06 %	2,09 %
12 mnd utlånsvekst	3,28 %	3,57 %	4,92 %	5,48 %	6,27 %
12 mnd innskuddsvekst	5,25 %	1,65 %	0,36 %	1,51 %	-5,71 %
Innskudd i % av utlån	79,95 %	81,01 %	77,98 %	79,91 %	78,45 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1.937.194,0	1.921.481	1.904.433	1.823.823	1.803.271
Antall årsverk	14,1	14,4	14,4	15,0	15,0