



Regnskap 3. kvartal 2019

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



Evje & Hornnes
SPAREBANK

Delårsrapport 3. kvartal 2019

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.19 er forvaltningskapitalen på 2.098,3 mill. kroner. Dette er en økning på 127,7 mill. kroner, eller 6,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.19 på 1785,7 mill. kroner, som er en vekst på 122,7 mill. kroner, eller 7,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 120,9 mill. kroner eller 7,3 % i forhold til 01.01.19.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.19 på 1476,7 mill. kroner, som er en økning på 147,1 mill. kroner, eller 11,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 82,7 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 79,9 %. Det har vært en økning i innskudd på 99,4 mill. kroner eller 7,2 % siden 01.01.19.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 17,9 mill. kroner, mot et overskudd på 14,1 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 13,7 mill. kroner, mot et overskudd på 10,8 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 28,6 mill. kroner, som er 3,6 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,89 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,73 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 10,2 mill. kroner, som er en økning på 2,3 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 20,8 mill. kroner mot 19,6 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 16,6 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 15,3 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntektsføring på 0,05 mill. kroner, mot en inntekt på 0,68 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 225,2 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2019. Dette gir en kapitaldekning på 19,84 % uten at delårsresultat er lagt til i bankens ansvarlige kapital.

Banken har en ren kjernekapital på 205,2 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2019. Dette gir en ren kapitaldekning på 18,08 % 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 18,98% , kjernekapitaldekning 17,06% og ren kjernekapitaldekning 16,78%.

Eika Boligkreditt (EBK)

Banken har pr Q3 formidlet utlån gjennom EBK på 477 MNOK.

Dette er en økning på ca 17,5 MNOK siden årsskiftet.

Bankens utlån gjennom EBK utgjør 25,5 % av samlet (inkl EBK) utlån til PM kunder.

Forholdet mellom PM og BM

Brutto utlån er fordelt 78,3% / 21,7% og er uten EBK, og var for et år tilbake 78,9/21,1.

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 forfalt med 50 MNOK i mai 2020. Dessuten har banken et forfall på innlån fra KFS på kr 25 MNOK medio september 2020.

Bankens LCR utgjør pr juni:166,7.

Utsikter fremover

Norges Bank har hevet renten 3 ganger inneværende år. Siste endring var 19.9., og foliorenten utgjør nå 1,5%.

Rentehevningene har bidratt til økt rentemargin.

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, 14. november 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

30.09.18	31.12.18	30.09.19		30.09.19	31.12.18	30.09.18
2,98 %	3,01 %	3,35 %	Renteinntekter og lignende inntekter	50.704	58.667	43.212
1,25 %	1,27 %	1,46 %	Rentekostnader og lignede kostnader	22.067	24.751	18.152
1,73 %	1,74 %	1,89 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	28.637	33.916	25.060
0,15 %	0,11 %	0,20 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	3.092	2.156	2.156
0,51 %	0,50 %	0,56 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.428	9.818	7.398
0,11 %	0,11 %	0,10 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.486	2.093	1.596
0,00 %	-0,01 %	0,01 %	Netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	193	-121	-31
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	0	0
0,55 %	0,50 %	0,68 %	Sum andre driftsinntekter	10.227	9.760	7.927
1,06 %	1,10 %	1,09 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	16.574	21.409	15.327
0,05 %	0,05 %	0,04 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	660	978	720
0,24 %	0,23 %	0,24 %	Andre driftskostnader	3.567	4.506	3.536
1,35 %	1,38 %	1,37 %	Sum andre driftskostnader	20.801	26.893	19.583
0,93 %	0,86 %	1,19 %	Driftsresultat før tap	18.063	16.783	13.404
-0,05 %	0,02 %	0,00 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-47	433	-677
0,00 %	0,13 %	-0,01 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev./tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-193	2.595	3
0,97 %	0,97 %	1,18 %	Resultat av ordinær drift før skatt	17.917	18.945	14.084
0,23 %	0,20 %	0,28 %	Skatt på ordinært resultat	4.220	3.987	3.291
0,74 %	0,77 %	0,90 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	13.697	14.958	10.793

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.09.19	31.12.18	30.09.18
Kontanter og fordringer på sentralbanker	58.772	63.077	43.750
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	36.600	28.976	47.231
Utlån til og fordringer på kunder	1.785.705	1.664.792	1.663.046
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-2.971	-4.736	-5.816
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-6.400	-6.400	-6.400
Netto utlån og fordringer på kunder	1.776.334	1.653.656	1.650.830
Overtatte eiendeler	3.900	3.900	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	165.620	165.287	149.389
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	40.255	75.820	62.339
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	180
Varige driftsmidler	11.614	12.159	12.332
Andre eiendeler	68	1	50
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	5.130	3.958	4.451
Sum eiendeler	2.098.293	2.006.834	1.970.552
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	135.000	110.001	110.001
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.476.691	1.377.330	1.329.604
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	199.936	259.906	259.893
Annen gjeld	10.376	8.522	14.208
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	15.658	3.418	12.761
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	263	985	1.277
Ansvarlig lånekapital	20.000	20.000	20.000
Sum gjeld	1.857.924	1.780.162	1.747.744
Opptjent egenkapital	226.672	226.672	212.015
Udisponert overskudd	13.697		10.793
Sum egenkapital	240.369	226.672	222.808
Sum gjeld og egenkapital	2.098.293	2.006.834	1.970.552
Betingede forpliktelser	40.753	31.714	37.164
Forpliktelser	121.052	110.604	118.284

Tap på utlån	30.09.19	31.12.18	30.09.18
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	2.347	5.876	8.861
Netto misligholdte lån:	1.706	3.476	6.208
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	13.059	13.982	15.011
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	10.729	11.646	11.848
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-1.765	-1.242	-162
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	1.895	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	177	605	515
Periodens tapskostnader	-47	433	-677

Kvartalsvis resultatutvikling (Tall i hele tusen)	3.kvartal 2019	2.kvartal 2019	1.kvartal 2019	4.kvartal 2018	3.kvartal 2018
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	18.246	16.814	15.644	15.455	14.676
Rentekostnader og lignende kostnader	7.841	7.159	7.067	6.599	6.337
Netto rente- og provisjonsinntekter	10.405	9.655	8.577	8.856	8.339
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	17	2.996	79	0	0
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	3.038	2.661	2.729	2.420	2.387
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	478	507	501	497	517
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	-47	-48	288	-90	5
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	5.374	5.677	5.523	6.082	4.712
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	225	225	210	258	240
Andre driftskostnader	1.047	1.442	1.078	970	1.120
Resultat før tap og skatt	6.289	7.413	4.361	3.379	4.142
Tap på utlån, garantier mv.	-172	-124	249	1.110	-979
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-193	0	2.592	0
Skatt på ordinært resultat	1.840	1.250	1.130	696	1.376
Resultat av ordinær drift etter skatt	4.621	6.094	2.982	4.165	3.745

Nøkkeltall	30.09.19	30.06.19	31.03.19	31.12.18	30.09.18
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,89 %	1,83 %	1,73 %	1,74 %	1,73 %
Driftsinntekter	0,68 %	0,77 %	0,52 %	0,50 %	0,55 %
Driftskostnader	1,37 %	1,42 %	1,37 %	1,38 %	1,35 %
Resultat for regnskapsåret	0,90 %	0,91 %	0,60 %	0,77 %	0,74 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	8,08 %	8,07 %	5,34 %	7,06 %	6,81 %
Kostnader i % av totale inntekter	53,52 %	54,59 %	60,96 %	61,57 %	59,37 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	53,79 %	55,10 %	62,58 %	61,40 %	59,31 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	0,01 %	0,01 %	0,03 %	-0,04 %
Netto ansvarlig kapital utgjøres av ren kjernekapital	225.198	225.198	226.237	228.783	216.140
Ren kjernekapital	205.198	205.198	206.237	208.783	196.140
Tilleggskapital	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Risikovektet balanse	1.135.007	1.121.805	1.078.165	1.041.252	1.032.754
Kapitaldekning i %	19,84 %	20,07 %	20,98 %	21,97 %	20,93 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,08 %	18,29 %	19,13 %	20,05 %	18,99 %
12 mnd forvaltningsvekst	6,48 %	3,67 %	5,31 %	4,85 %	7,30 %
12 mnd utlånsvekst	7,38 %	7,04 %	3,86 %	2,54 %	3,28 %
12 mnd innskuddsvekst	11,06 %	8,35 %	8,51 %	6,16 %	5,25 %
Innskudd i % av utlån	82,70 %	82,00 %	81,47 %	82,73 %	79,95 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.025.365,0	2.007.400	2.010.182	1.951.799	1.937.194
Antall årsverk	15,0	15,0	15,0	14,4	14,1