



Regnskap 1. kvartal 2019

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



Evje & Hornnes
SPAREBANK

Delårsrapport 1. kvartal 2019

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.19 er forvaltningskapitalen på 2.009,9 mill. kroner. Dette er en økning på 101,4 mill. kroner, eller 5,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.19 på 1689 mill. kroner, som er en vekst på 62,8 mill. kroner, eller 3,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 24,2 mill. kroner eller 1,5 % i forhold til 01.01.19.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.19 på 1376,1 mill. kroner, som er en økning på 107,9 mill. kroner, eller 8,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 81,5 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 78 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 1,2 mill. kroner eller 0,1 % siden 01.01.19.

Resultat av ordinær drift

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

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 8,6 mill. kroner, som er 0,1 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,73 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,8 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 2,6 mill. kroner, som er en økning på 0,66 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 6,8 mill. kroner mot 6,6 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 5,5 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 kostnad på 0,25 mill. kroner, mot en inntekt på 0,35 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 226,2 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2019. Dette gir en kapitaldekning på 20,98 % uten at delårsresultat er lagt til i bankens ansvarlige kapital.

Banken har en ren kjernekapital på 206,2 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2019. Dette gir en ren kapitaldekning på 19,13 % uten at delårsresultat er tillagt som ansvarlig kapital.

Kapitaldekning - konsolidert

Eierandelene i Eika Gruppen AS samt Eika Boligkreditt konsolideres. Konsolidert kapitaldekning utgjør 19,73% , kjernekapitaldekning 17,82% og ren kjernekapitaldekning 17,53%.

Eika Boligkreditt (EBK)

Banken har pr Q1 formidlet utlån gjennom EBK på 469 MNOK. Dette er en økning på ca 10 MNOK siden årsskiftet.

Bankens utlån gjennom EBK utgjør 26,3 % 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. Obl lån forfalt med 60 MNOK i april 19 og ble til dels refinansiert i KFS . Vi har forfall på KFS lån med 15 MNOK i sept 19 og 35 MNOK i desember. Bankens LCR utgjør pr mars:149,4.

Utsikter fremover

Norges Banks heving av foliorenten fra 0,75% til 1% 21. mars vurderes å kunne bidra til at den fallende rentemargin flater ut. Det er 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, 9. mai 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

31.03.18	31.12.18	31.03.19		31.03.19	31.12.18	31.03.18
3,01 %	3,01 %	3,16 %	Renteinntekter og lignende inntekter	15.644	58.667	14.146
1,21 %	1,27 %	1,43 %	Rentekostnader og lignede kostnader	7.067	24.751	5.687
1,80 %	1,74 %	1,73 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8.577	33.916	8.459
0,00 %	0,11 %	0,02 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	79	2.156	0
0,55 %	0,50 %	0,55 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.729	9.818	2.560
0,12 %	0,11 %	0,10 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	501	2.093	549
-0,02 %	-0,01 %	0,06 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	288	-121	-75
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	0	0
0,41 %	0,50 %	0,52 %	Sum andre driftsinntekter	2.595	9.760	1.936
1,10 %	1,10 %	1,11 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	5.523	21.409	5.150
0,05 %	0,05 %	0,04 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	210	978	225
0,26 %	0,23 %	0,22 %	Andre driftskostnader	1.078	4.506	1.228
1,41 %	1,38 %	1,37 %	Sum andre driftskostnader	6.811	26.893	6.603
0,81 %	0,86 %	0,88 %	Driftsresultat før tap	4.361	16.783	3.792
-0,07 %	0,02 %	0,05 %	Tap på utlån, garantier m.v.	249	433	-345
0,00 %	0,13 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	2.595	0
0,88 %	0,97 %	0,83 %	Resultat av ordinær drift før skatt	4.112	18.945	4.137
0,24 %	0,20 %	0,23 %	Skatt på ordinært resultat	1.130	3.987	1.125
0,64 %	0,77 %	0,60 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	2.982	14.958	3.012

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	31.03.19	31.12.18	31.03.18
Kontanter og fordringer på sentralbanker	52.571	63.077	59.236
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	54.019	28.976	20.580
Utlån til og fordringer på kunder	1.689.031	1.664.792	1.626.215
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-5.046	-4.736	-5.672
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-6.400	-6.400	-6.400
Netto utlån og fordringer på kunder	1.677.585	1.653.656	1.614.143
Overtatte eiendeler	3.900	3.900	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	165.662	165.287	147.452
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	39.366	75.820	50.186
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	180
Varige driftsmidler	11.948	12.159	12.239
Andre eiendeler	6	1	140
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	4.879	3.958	4.374
Sum eiendeler	2.009.936	2.006.834	1.908.530
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	110.000	110.001	130.308
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.376.100	1.377.330	1.268.180
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	259.919	259.906	259.866
Annen gjeld	6.239	8.522	7.002
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	7.309	3.418	6.432
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	715	985	1.715
Ansvarlig lånekapital	20.000	20.000	20.000
Sum gjeld	1.780.282	1.780.162	1.693.503
Opptjent egenkapital	226.672	226.672	212.015
Udisponert overskudd	2.982		3.012
Sum egenkapital	229.654	226.672	215.027
Sum gjeld og egenkapital	2.009.936	2.006.834	1.908.530
Betingede forpliktelser	31.334	31.714	42.673
Forpliktelser	126.597	110.604	105.087

Tap på utlån	31.03.19	31.12.18	31.03.18
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	4.299	5.876	4.336
Netto misligholdte lån:	1.919	3.476	3.043
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	14.373	13.982	24.416
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	11.707	11.646	20.037
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	310	-1.242	-306
+ 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	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	61	605	39
Periodens tapskostnader	249	433	-345

Kvartalsvis resultatutvikling (Tall i hele tusen)	1.kvartal 2019	4.kvartal 2018	3.kvartal 2018	2.kvartal 2018	1.kvartal 2018
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	15.644	15.455	14.676	14.390	14.146
Rentekostnader og lignende kostnader	7.067	6.599	6.337	6.128	5.687
Netto rente- og provisjonsinntekter	8.577	8.856	8.339	8.262	8.459
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	79	0	0	2.156	0
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	2.729	2.420	2.387	2.451	2.560
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	501	497	517	530	549
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	288	-90	5	39	-75
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	5.523	6.082	4.712	5.465	5.150
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	210	258	240	255	225
Andre driftskostnader	1.078	970	1.120	1.188	1.228
Resultat før tap og skatt	4.361	3.379	4.142	5.470	3.792
Tap på utlån, garantier mv.	249	1.110	-979	647	-345
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	2.592	0	3	0
Skatt på ordinært resultat	1.130	696	1.376	790	1.125
Resultat av ordinær drift etter skatt	2.982	4.165	3.745	4.036	3.012

Nøkkeltall	31.03.19	31.12.18	30.09.18	30.06.18	31.03.18
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,73 %	1,74 %	1,73 %	1,75 %	1,80 %
Driftsinntekter	0,52 %	0,50 %	0,55 %	0,64 %	0,41 %
Driftskostnader	1,37 %	1,38 %	1,35 %	1,42 %	1,41 %
Resultat for regnskapsåret	0,60 %	0,77 %	0,74 %	0,74 %	0,64 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	5,34 %	7,06 %	6,81 %	6,70 %	5,76 %
Kostnader i % av totale inntekter	60,96 %	61,57 %	59,37 %	59,33 %	63,52 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	62,58 %	61,40 %	59,31 %	59,24 %	63,07 %
Tap i % av brutto utlån	0,01 %	0,03 %	-0,04 %	0,02 %	-0,02 %
Netto ansvarlig kapital utgjøres av ren kjernekapital	226.237	228.783	216.140	217.243	219.295
Ren kjernekapital	206.237	208.783	196.140	197.243	199.295
Tilleggskapital	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Risikovektet balanse	1.078.165	1.041.252	1.032.754	1.023.716	1.002.197
Kapitaldekning i %	20,98 %	21,97 %	20,93 %	21,22 %	21,88 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,13 %	20,05 %	18,99 %	19,27 %	19,89 %
12 mnd forvaltningsvekst	5,31 %	4,85 %	7,30 %	5,45 %	7,60 %
12 mnd utlånsvekst	3,86 %	2,54 %	3,28 %	3,57 %	4,92 %
12 mnd innskuddsvekst	8,51 %	6,16 %	5,25 %	1,65 %	0,36 %
Innskudd i % av utlån	81,47 %	82,73 %	79,95 %	81,01 %	77,98 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.010.182,0	1.951.799	1.937.194	1.921.481	1.904.433
Antall årsverk	15,0	14,4	14,1	14,4	14,4