

Kvartalsrapport 1. Kvartal 2018



Styrets kvartalsrapport

Tall i parentes gjelder, der ikke annet er oppgitt gjelder samme periode i 2017.

VIRKSOMHETEN

Blaker Sparebank har siden etableringen i 1920 hatt Sørums og omkringliggende kommuner som sitt primære markedsområde. Banken leverer tradisjonelle finansielle tjenester til personkunder, landbruk og lokalt næringsliv. Banken er lokalisert på Sørumsand og med et rådgivningskontor på Auli. Ordinære banktjenester som sparing, finansiering, betalingsformidling samt forsikring utgjør hovedtyngden av bankens virksomhet.

Blaker Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og Eika BoligKreditt AS og er en av 70 lokalbanker i Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger med en samlet forvaltningskapital på mer enn 360 milliarder kroner. Gjennom alliansesamarbeidet selger banken skade- og livsforsikring samt spareprodukter i samarbeid med produktselskaper i Eika Gruppen AS.

RESULTATREGNSKAP

Blaker Sparebank hadde et ordinært resultat etter tap og skatt på Mnok 2,2 (0,5). Dette tilsvarer 0,36 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK).

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var Mnok 10,7 (8,7) og 1,77 % (1,72 %) av GFK. Økningen i netto renteinntekter skyldes i hovedsak økt utlånsvolum.

Netto andre driftsinntekter var på Mnok 4,1 (2,3) og 0,69 % av GFK (0,62) Dette skyldes i hovedsak økte provisjonsinntekter fra Eika BoligKreditt AS.

Personal og administrasjonskostnader utgjorde Mnok 9,3 (8,2) og 1,53 % av GFK (1,4 %). Økningen i kostnader på Mnok 1 kan henføres til en økning i pensjonskostnader på Mnok 0,4 og en økning i administrasjonskostnader på Mnok 0,6 som kan henføres i hovedsak til økte IT-kostnader.

Andre driftskostnader er Mnok 2,9 (1,5) og 0,47 % av GFK (0,32 %). Økningene kommer i hovedsak av høyere kostnader til ekstern bistand i forbindelse med tapsgjenvinning.

Sum driftskostnader har økt med Mnok 2,3 i siste tolv måneders periode og utgjorde Mnok 12,3 (10) og 2,02 % (1,67 %) av GFK.

BALANSEN

Utlån

Ved utløpet av 1. kvartal var bankens brutto utlån på Mnok 2 093 (1 913), en økning på Mnok 180 eller 9,44 % vekst i tolv måneders perioden. Sammenlignet med årsskiftet er det en økning på Mnok 14 tilsvarende 0,7 %. Det er økning i lån til næring med Mnok 95, hvorav en del skyldes reklassifisering av lån tilsvarende Mnok 70 fra PM Landbruk til BM Landbruk. I samme periode er utlån overført til Eika Boligkreditt redusert med Mnok 74, og var Mnok 491 ved utgangen av kvartalet mot Mnok 565 pr 31.03.2018 og Mnok 487 ved årsskiftet.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjorde Mnok 1 902 (1 856) tilsvarende en økning på Mnok 45 (2,4 %). Siden årsskiftet er innskuddene økt med Mnok 6,9 eller 0,4 %.

Verdipapirer og likviditet

Banken hadde ved utgangen av 1. kvartal utestående obligasjonslån på til sammen Mnok 255. Første forfall på obligasjonsgjeld er i november 2018 med Mnok 46.

Bankens beholdning av obligasjoner var Mnok 224 (183) mot Mnok 224 ved årsskiftet. Eika Kapitalforvaltning AS forvalter bankens likviditetsbeholdning etter et mandat med meget lav rente- og kredittrisiko.

I tillegg til obligasjonsporteføljen hadde banken ved utgangen av kvartalet kontanter og innestående i Norges Bank totalt på Mnok 11, i andre banker Mnok 30 og plassering i rentefond Mnok 61. Ubenyttet trekkrettighet i oppgjørsbank utgjorde i tillegg Mnok 100. Ved utgangen av kvartalet var rapportert LCR på 114 % mot myndighetskravet på 100 %. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som tilfredsstillende.

Beholdningen av aksjer, grunnfondsbevis og fondsplasseringer var ved utgangen av kvartalet på Mnok 112 (134), hvorav overskuddslikviditet plassert i rentefond med lav risiko utgjør mnok 62. Anleggsaksjer i allianseselskapene Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS og infrastrukturelskaper for øvrig utgjorde Mnok 49.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av kvartalet Mnok 2 471 (2 369) som er en økning i siste tolv måneders periode på Mnok 102 eller 4,2 %.

KREDITTRISIKOPROFIL

Ved utgangen av 1. kvartal var det tilbakeført tap på Mnok 0,169 mot Mnok 0,441 i bokførte tap på samme tidspunkt i fjor. Misligholdte lån og kreditter var ved utgangen av kvartalet på Mnok 16,6 (19), en reduksjon på Mnok 2,4. Individuelle tapsnedskrivninger på misligholdte lån utgjorde Mnok 1,9 (4,1) tilsvarende en avsetningsgrad på 12 %. Tapsutsatte engasjement var ved utgangen av kvartalet Mnok 50 (50), uendret fra årsskiftet, mens tilhørende individuelle tapsnedskrivninger utgjorde Mnok 10,6 tilsvarende en avsetningsgrad på 21,1 %. Det er ikke identifisert nye tapsutsatte engasjementer.

Samlet eksponering mot næringsliv er redusert med 5 prosentpoeng i siste tolv måneders periode, og utgjorde ved utgangen av kvartalet 27 % av samlet utlånsportefølje. Styrets har fastsatt maksimal ramme for eksponering mot næringsliv, inklusive landbruk, på 30 %. Styret vurderer at individuelle og gruppevise nedskrivninger er tilstrekkelig for å møte kredittrisikoen i låneporteføljen.

KAPITALDEKNING

Netto ansvarlig kapital var beregnet til Mnok 254 ved utgangen av kvartalet, mens ren kjernekapital var Mnok 195. Beregningsgrunnlaget er i siste tolv måneders periode økt med 1,8 % til Mnok 1 248.

Ren kjernekapitaldekning var ved utgangen av kvartalet beregnet til 15,61 % mot 15,75 % samme tid i fjor og 16,05 % ved årsskiftet. Ved beregning av ren kjernekapitaldekning inkludert perioderesultatet i beregningene, utgjorde ren kjernekapital 15,78 %.

Kjernekapitaldekning og kapitaldekning var beregnet til 20,41 % mot 20,13 % samme tidspunkt i fjor og 20,40 % ved årsskiftet.

Konsolidert kapitaldekning viser at banken har en ren kjernekapitaldekning på 14,68 % og kjernekapital på 19,96 % og kapitaldekning på 19,39 %.

INTERN VIRKSOMHET

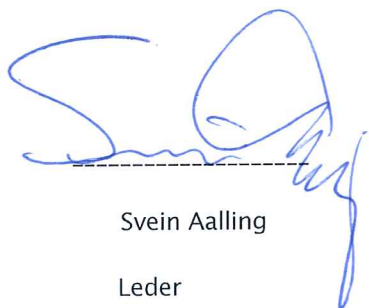
Tor-Erik Palmyr har tiltrådt som ny banksjef og vil bidra til at Blaker Sparebank videreutvikles som selvstendig sparebank med Romerike som primærmarked. I Mål og strategier for 2018 – 2023 har styret fastsatt strategier og langsiktige mål for utvikling av banken. Banken hadde ved utgangen av kvartalet 21 ansatte inkl. banksjef.

RESTEN AV ÅRET

Banken har tilpasset innskudds- og utlånsvilkår til lokal konkurransesituasjon og opplever en tilfredsstillende kunde- og volumvekst innenfor prioriterte markedssegmenter. Styret forventer en tilfredsstillende inntjening også i 2. kvartal.

Styret i Blaker Sparebank

Sørumsand, 7. mai 2018

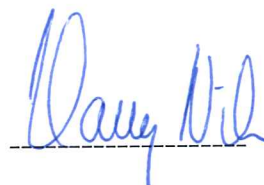


Svein Aalling

Leder



Liv Halvorsrud



Harry Nilsen



Sissel Aurland

Nestleder



Heidi Høitomt



Tor-Erik Palmyr

Banksjef

Regnskap

RESULTATREGNSKAP

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		18.229	17.098	72.023
Rentekostnader og lignende kostnader		7.448	8.362	30.573
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		10.781	8.737	41.450
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		243	9	4.642
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.103	3.202	13.614
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		654	974	3.308
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		156	143	76
Andre driftsinntekter		350	-	-
Netto andre driftsinntekter		4.198	2.381	15.025
Personalkostnader		5.178	4.772	17.857
Administrasjonskostnader		4.129	3.491	14.792
Avskrivning		158	299	772
Andre driftskostnader		2.866	1.463	6.943
Sum driftskostnader		12.331	10.026	40.364
Resultat før tap		2.648	1.091	16.111
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(169)	441	773
Kurstap anleggsaksjer		-	100	(30)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		2.817	550	15.369
Skatt		640	135	2.706
Resultat av ordinær drift etter skatt		2.177	415	12.663

BALANSE - EIENDELER

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Konter og fordringer på sentralbanken		10.617	78.480	30.315
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		29.634	33.417	20.294
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.093.612	1.913.019	2.080.098
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(13.968)	(22.118)	(14.048)
Gruppevise nedskrivninger	2	(8.000)	(7.000)	(8.000)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.071.645	1.883.901	2.058.050
Overtatte eiendeler		-	2.102	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		224.157	183.891	223.868
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		112.231	134.668	110.286
Eierinteresser i konsernselskap		30	60	30
Utsatt skattefordel		10.245	13.256	10.245
Varige driftsmidler		2.906	3.124	2.695
Andre eiendeler		50	29.853	2
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		9.361	6.376	8.232
Sum eiendeler		2.470.875	2.369.129	2.464.018

BALANSE – GJELD OG EGENKAPITAL

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	844	944	1.310
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.902.379	1.856.906	1.895.440
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	255.703	209.442	260.621
Annen gjeld		3.472	5.315	5.428
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		9.988	10.994	4.914
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		4.577	4.707	4.577
Ansvarlig lånekapital	5, 6	59.950	59.926	59.944
Sum gjeld		2.236.913	2.148.234	2.232.233
Sparebankens fond	5	228.085	216.280	215.422
Gavefond	5	3.700	4.200	3.700
Regnskapsperiodens resultat		2.177	415	12.663
Sum egenkapital		233.962	220.894	231.785
Sum gjeld og egenkapital		2.470.875	2.369.129	2.464.018

NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	84,6 %	91,4 %	78,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	23,0 %	-8,8 %	-3,4 %
Egenkapitalavkastning*	3,8 %	0,8 %	5,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	26,1 %	20,3 %	19,9 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,19 %	-0,16 %	-0,23 %
Utlånsmargin hittil i år	2,50 %	2,37 %	2,56 %
Netto rentemargin hittil i år	1,77 %	1,46 %	1,72 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,8 %	23,9 %	23,3 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	24,3 %	28,0 %	23,4 %
Innskuddsdekning	90,9 %	97,1 %	91,1 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	15,61 %	15,75 %	16,05 %
Kjernekapitaldekning	20,41 %	20,13 %	20,40 %
Kapitaldekning	20,41 %	20,13 %	20,40 %
Leverage ratio	10,24 %	10,04 %	10,36 %
Likviditet			
LCR	114	190	168
Likviditetsindikator 1 bank	110,83	119,08	111,28
Likviditetsindikator 2 bank	114,38	119,08	115,09

Noter til regnskapet

REGNSKAPSPRINSIPP

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2017. Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-80	-795	-8.865
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-1.000	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	2.154	8.400
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	100	2.118
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-89	-18	-880
Periodens tapskostnad	-169	441	773

NOTE 2 – NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	14.048	22.913	22.913
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	1.600	3.846
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	105	1.035
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere period	-80	-346	-5.346
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-2.154	-8.400
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	13.968	22.118	14.048

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.000	8.000	8.000
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-1.000	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	8.000	7.000	8.000

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	16.664	19.058	16.245
Individuelle nedskrivninger	-1.962	-4.110	-1.345
Netto misligholdte utlån	14.702	14.948	14.900

Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	50.038	53.785	50.120
Individuelle nedskrivninger	-12.006	-18.008	-12.703
Netto tapsutsatte engasjement	38.032	35.777	37.417

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER
Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk	265.013	169.517	188.503
Industri	13.415	14.919	11.527
Bygg, anlegg	127.560	142.129	119.223
Varehandel	21.778	21.913	22.512
Transport	5.971	5.834	3.908
Eiendomsdrift etc	100.172	85.873	93.005
Annen næring	26.993	17.469	45.728
Sum næring	560.902	457.654	484.405
Personkunder	1.532.710	1.455.365	1.595.693
Brutto utlån	2.093.612	1.913.019	2.080.098
Individuelle nedskrivninger	-13.968	-22.118	-14.048
Gruppenedskrivninger	-8.000	-7.000	-8.000
Netto utlån til kunder	2.071.644	1.883.901	2.058.050
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	491.717	565.815	486.676
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.563.361	2.449.716	2.544.726

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Sparebankens fond	228.085	216.280	228.085
Innbetalt egenkapitalbevis	-	-	-
Utjevningfond	-	-	-
Gavefond	3.700	4.200	3.700
Sum egenkapital	231.785	220.480	231.785
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-8.801	-2.407	-8.801
Fradrag i ren kjernekapital	-28.082	-24.851	-21.536
Ren kjernekapital	194.902	193.222	201.448
Fondsobligasjoner	59.950	59.926	59.944
Fradrag i kjernekapital	-	-6.213	-5.384
Sum kjernekapital	254.852	246.935	256.008
Netto ansvarlig kapital	254.852	246.935	256.008
	2018	2017	2017
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	7.974	7.864	9.969
Institusjoner	-	10.612	-
Foretak	101.995	125.538	94.858
Pantsikkerhet eiendom	875.437	786.692	880.525
Forfalte engasjementer	27.499	15.886	32.392
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.238	13.204	13.212
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	5.927	-	4.059
Andeler verdipapirfond	16.482	18.665	16.274
Egenkapitalposisjoner	22.373	52.684	22.373
Øvrige engasjementer	62.971	67.532	67.398
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.134.896	1.098.497	1.141.060
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	113.772	128.014	113.772
Beregningsgrunnlag	1.248.668	1.226.511	1.254.832
Kapitaldekning i %	20,41 %	20,13 %	20,40 %
Kjernekapitaldekning	20,41 %	20,13 %	20,40 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,61 %	15,75 %	16,05 %

Konsolidert kapitaldekning viser at Blaker Sparebank får Ren kjernekapitaldekning på 14,68 %, kjernekapitaldekning på 19,96 % og kapitaldekning på 19,39 %.

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Obligasjoner, nominell verdi	256.000	210.000	261.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-297	-558	-379
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	255.703	209.442	260.621
	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Fondsobligasjoner, nominell verdi	60.000	60.000	60.000
Amortisert over-/underkurs	-50	-74	-56
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	59.950	59.926	59.944

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	10.617	10.617
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	28.228	28.228
Utlån til kunder	170	5.247	29.034	82.221	1.944.843	11.536	2.073.051
Obligasjoner/sertifik.	-	-	29.835	194.322	-	-	224.157
Aksjer	-	-	-	-	-	112.261	112.261
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	22.562	22.562
Sum eiendeler	170	5.247	58.869	276.543	1.944.843	185.204	2.470.875

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	844	844
Innskudd fra kunder	-	211.789	-	-	-	1.690.590	1.902.379
Obligasjonsgjeld	-	-	45.703	210.000	-	-	255.703
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	29.950	30.000	-	-	59.950
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	18.037	18.037
Egenkapital	-	-	-	-	-	233.962	233.962
Sum gjeld og egenkapital	-	211.789	75.653	240.000	-	1.943.433	2.470.875

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	10.617	10.617
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	28.228	28.228
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.073.051	2.073.051
Obligasjoner/sertifik.	84.192	129.955	10.010	-	-	-	224.157
Aksjer	-	-	-	-	-	112.261	112.261
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	22.562	22.562
Sum eiendeler	84.192	129.955	10.010	-	-	2.246.719	2.470.875

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	844	844
Innskudd fra kunder	-	277.549	-	-	-	1.624.830	1.902.379
Obligasjonsgjeld	100.000	155.703	-	-	-	-	255.703
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	59.950	-	-	-	-	59.950
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	18.037	18.037
Egenkapital	-	-	-	-	-	233.962	233.962
Sum gjeld og egenkapital	100.000	493.202	-	-	-	1.877.673	2.470.875