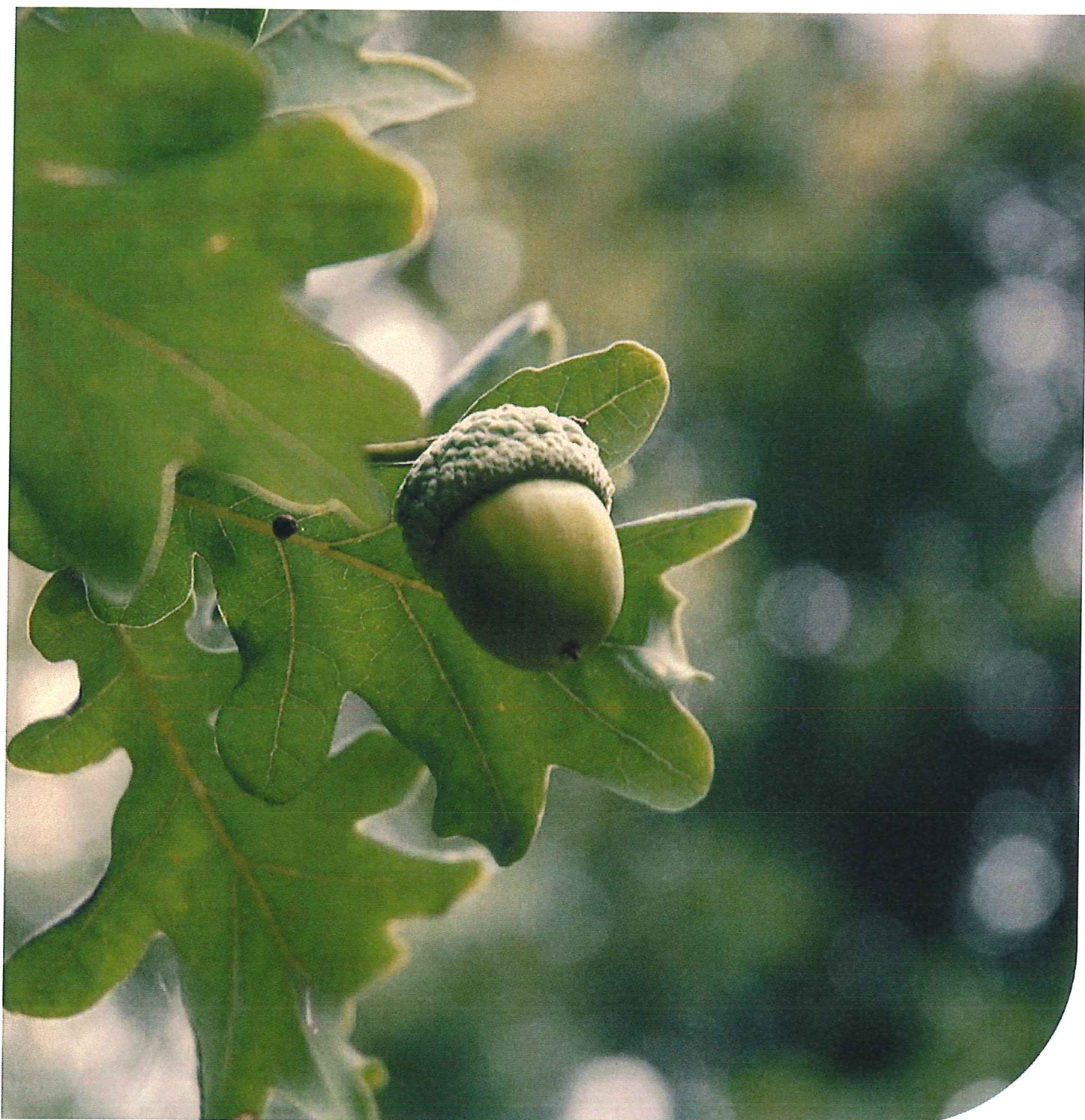


Kvartalsrapport 3. Kvartal 2018



Styrets kvartalsrapport

Tall i parentes gjelder, der ikke annet er oppgitt, 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 11,7 (9,8). Dette tilsvarer 0,62 % (0,55 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK).

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var Mnok 32,6 (30,3) og 1,74 % (1,69 %) av GFK. Økningen i netto renteinntekter skyldes i hovedsak økt rentemargin.

Netto andre driftsinntekter var på Mnok 14,7 (11,9) og 0,79 % av GFK (0,66 %) Dette skyldes i hovedsak økte provisjonsinntekter fra Eika BoligKreditt AS og reduserte provisjonskostnader fra banktjenester.

Personal og administrasjonskostnader utgjorde Mnok 24,8 (22,7) og 1,32 % av GFK (1,27 %). Økningen i kostnader på Mnok 2 kan henføres til en økning i lønn og pensjonskostnader på Mnok 1,5 og en økning i administrasjonskostnader på Mnok 0,4 som kan henføres i hovedsak til økte IT-kostnader, og økte kostnader til markedsføring.

Andre driftskostnader er Mnok 8,3 (4,3) og 0,44 % av GFK (0,24 %). Økningene kommer i hovedsak av høyere kostnader til ekstern bistand i forbindelse med tapsgjenvinning.

Sum driftskostnader har økt med Mnok 5,8 i siste tolv måneders periode og utgjorde Mnok 33,5 (27,7) og 1,79 % (1,54 %) av GFK.

BALANSEN

Utlån

Ved utløpet av 3. kvartal var bankens brutto utlån på Mnok 2 112 (2 003), en økning på Mnok 109 eller 5,4 % vekst i tolv måneders perioden. Sammenlignet med årsskiftet er det en økning på Mnok 32 tilsvarende 1,6 %. I samme periode er utlån overført til Eika Boligkreditt økt med Mnok 14,9 og var Mnok 519 ved utgangen av kvartalet mot Mnok 503 pr 30.09.2017 og Mnok 487 ved årsskiftet.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjorde Mnok 1 946 (1 849) tilsvarende en økning på Mnok 97 (5,3 %). Siden årsskiftet er innskuddene økt med Mnok 50,2 eller 2,7 %.

Verdipapirer og likviditet

Banken hadde ved utgangen av 3. kvartal utestående obligasjonslån på til sammen Mnok 251. Første forfall på obligasjonsgjeld er i november 2018 med Mnok 41.

Bankens beholdning av obligasjoner var Mnok 226 (203) 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 29, i andre banker Mnok 32 og plassering i rentefond Mnok 87. Ubenyttet trekkrettighet i oppgjørsbank utgjorde i tillegg Mnok 100. Ved utgangen av kvartalet var rapportert LCR på 129 % mot myndighetskravet på 100 %. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som tilfredsstillende.

Beholdningen av aksjer, grunnfondsbevis og fondsplasseringer var ved utgangen av kvartalet på Mnok 131 (111), hvorav overskuddslikviditet plassert i rentefond med lav risiko utgjør mnok 87. Anleggsaksjer i allianseselskapene Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS og infrastrukturselskaper for øvrig utgjorde Mnok 42.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av kvartalet Mnok 2 531 (2 378) som er en økning i siste tolv måneders periode på Mnok 152 eller 6,4 %.

KREDITTRISIKOPROFIL

Ved utgangen av 3. kvartal utgjør tap på utlån Mnok 0,3 mot Mnok 2,9 for samme periode i fjor. Misligholdte lån og kreditter var ved utgangen av kvartalet på Mnok 7,1 (18), en reduksjon på Mnok 11,3. Individuelle tapsnedskrivninger på misligholdte lån utgjorde Mnok 0,4 (3,7) tilsvarende en avsetningsgrad på 6 %. Tapsutsatte engasjement var ved utgangen av kvartalet Mnok 48,7 (52,2), og 50,1 ved årsskiftet, mens tilhørende individuelle tapsnedskrivninger pr 3. kvartal utgjorde Mnok 12,8 tilsvarende en avsetningsgrad på 26 %.

Samlet eksponering mot næringsliv utgjorde ved utgangen av kvartalet 24 % av samlet utlånsportefølje. Styrets har fastsatt maksimal ramme for eksponering mot næringsliv, inklusive landbruk, på 30 %. Styret vurderer at individuelle og gruppevis nedskrivninger er tilstrekkelig for å møte kredittrisikoen i låneporteføljen.

KAPITALDEKNING

Netto ansvarlig kapital var beregnet til Mnok 274 ved utgangen av kvartalet, mens ren kjernekapital var Mnok 213. Beregningsgrunnlaget er i siste tolv måneders redusert med 0,5 % til Mnok 1 214.

Ren kjernekapitaldekning var ved utgangen av kvartalet beregnet til 17,62 % mot 15,61 % til samme tid i fjor og 16,05 % ved årsskiftet. Kjernekapitaldekning og kapitaldekning var beregnet til 22,56 % mot 20,51 % samme tid i fjor og 20,40 % ved årsskiftet.

Konsolidert kapitaldekning viser at banken pr 30.09.2018 har en ren kjernekapitaldekning på 16,35 %, kjernekapital på 20,77 % og kapitaldekning på 21,15 %.

INTERN VIRKSOMHET


Banken hadde ved utgangen av kvartalet 22 ansatte inkl. banksjef, mot 21 ansatte ved årsskiftet. Norges Bank justerte renten opp med 0,25 % den 20. september. Som følge av dette har banken tilpasset rentebetingelser på innskudd og utlån.

RESTEN AV ÅRET

I 4. kvartal har banken en evigvarende fondsobligasjon på Mnok 30 som forfaller 10 november. Banken har søkt og fått godkjent av Finanstilsynet å erstatte denne med et ansvarlig lån. Dette gir banken noe lavere rentekostnader samt en tilpasset kapitalbase tilpasset bankens kapitalmål og vekstambisjoner. Banken har en markedstilpasset innskudd- og utlånsmasse. Styret forventer en tilfredsstillende inntjening også i 4. kvartal.

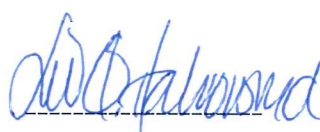
Styret i Blaker Sparebank

Sørumsand, 13. november 2018



Svein Aalling

Styrets leder



Liv Halvorsrud



Endre Stakkerud

Varamedlem



Sissel Aurland

Styrets nestleder



Heidi Høitomt



Tor-Erik Palmyr

Banksjef

Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2018	2017	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		18.780	18.863	55.631	53.340	72.023
Rentekostnader og lignende kostnader		7.852	7.213	22.998	23.006	30.573
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		10.928	11.650	32.633	30.334	41.450
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		258	462	4.737	4.481	4.642
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.366	3.213	11.273	9.624	13.614
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		659	844	1.970	2.558	3.308
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		15	75	361	345	76
Andre driftsinntekter		17	-	367	-	-
Netto andre driftsinntekter		2.996	2.906	14.769	11.892	15.025
Personalkostnader		5.467	4.562	14.094	12.497	17.857
Administrasjonskostnader		3.610	3.285	10.656	10.246	14.792
Avskrivning		153	155	469	621	772
Andre driftskostnader		1.687	1.263	8.332	4.355	6.943
Sum driftskostnader		10.917	9.265	33.551	27.719	40.364
Resultat før tap		3.007	5.291	13.851	14.507	16.111
Tap på utlån, garantier m.v.	1	76	1.274	280	2.909	773
Kurstap anleggsaksjer		(629)	(0)	(679)	2	(30)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		3.560	4.017	14.250	11.595	15.369
Skatt		300	906	2.540	1.769	2.706
Resultat av ordinær drift etter skatt		3.260	3.111	11.710	9.826	12.663

BALANSE - EIENDELER

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Konter og fordringer på sentralbanken		29.398	49.499	30.315
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		32.023	13.494	20.294
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.112.438	2.003.499	2.080.098
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(13.220)	(20.718)	(14.048)
Gruppevise nedskrivninger	2	(8.000)	(7.000)	(8.000)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.091.218	1.975.781	2.058.050
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		226.099	203.779	223.868
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		131.145	111.215	110.286
Eierinteresser i konsernselskap		30	60	30
Utsatt skattefordel		10.245	13.256	10.245
Varige driftsmidler		2.487	2.802	2.695
Andre eiendeler		0	1.177	2
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		8.728	7.421	8.232
Sum eiendeler		2.531.371	2.378.485	2.464.018

BALANSE – GJELD OG EGENKAPITAL

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	709	871	1.310
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.945.693	1.848.621	1.895.440
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	250.902	209.618	260.621
Annen gjeld		6.759	5.816	5.428
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		19.360	18.609	4.914
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		4.491	4.707	4.577
Ansvarlig lånekapital	5, 6	59.962	59.938	59.944
Sum gjeld		2.287.876	2.148.180	2.232.233
Sparebankens fond	5	228.085	216.280	215.422
Gavefond	5	3.700	4.200	3.700
Regnskapsperiodens resultat		11.710	9.826	12.663
Sum egenkapital		243.495	230.305	231.785
Sum gjeld og egenkapital		2.531.371	2.378.486	2.464.018

NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	79,3 %	74,1 %	78,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	21,0 %	-11,9 %	-3,4 %
Egenkapitalavkastning*	6,6 %	5,8 %	5,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,9 %	18,9 %	19,9 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,09 %	-0,22 %	-0,23 %
Utlånsmargin hittil i år	2,38 %	2,53 %	2,56 %
Netto rentemargin hittil i år	1,74 %	1,69 %	1,72 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,2 %	22,5 %	23,3 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	24,5 %	23,5 %	23,4 %
Innskuddsdekning	92,1 %	92,3 %	91,1 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	17,62 %	16,05 %	16,05 %
Kjernekapitaldekning	22,56 %	20,51 %	20,40 %
Kapitaldekning	22,56 %	20,51 %	20,40 %
Leverage ratio	10,70 %	10,46 %	10,36 %
Likviditet			
LCR	129	168	168
Likviditetsindikator 1 bank	107,13	114,06	111,28
Likviditetsindikator 2 bank	115,53	114,06	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. Halvårsrapporten er kontrollert av bankens valgte revisor. Kontrollen er utført som en forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet i samsvar med ISRE 2410 «Forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet utført av bankens valgte revisor.»

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	75	-	-828	-2.195	-8.865
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	-1.000	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	1	1.294	1.095	5.494	8.400
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-26	-	75	688	2.118
Periodens konstaterte tap på garantier som det tidl. ikke er nedskrevet for	77	-	77	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-51	-20	-140	-78	-880
Periodens tapskostnad	76	1.274	279	2.909	773

NOTE 2 – NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	14.048	22.913	22.913
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	600	105	3.846
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	75	2.246	1.035
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-408	-346	-5.346
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.095	-4.200	-8.400
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	13.220	20.718	14.048

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.000	7.000	8.000
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	8.000	7.000	8.000

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	7.136	18.479	16.245
Individuelle nedskrivninger	-416	-3.654	-1.345
Netto misligholdte utlån	6.720	14.825	14.900

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	48.732	52.204	50.120
Individuelle nedskrivninger	-12.804	-17.064	-12.703
Netto tapsutsatte engasjement	35.929	35.140	37.417

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk	268.816	162.199	188.503
Industri	12.972	10.646	11.527
Bygg, anlegg	93.038	120.782	119.223
Varehandel	16.073	20.667	22.512
Transport	2.784	7.479	3.908
Eiendomsdrift etc	98.045	101.786	93.005
Annen næring	19.510	26.369	45.728
Sum næring	511.237	449.928	484.405
Personkunder	1.601.201	1.553.571	1.595.693
Brutto utlån	2.112.438	2.003.499	2.080.098
Individuelle nedskrivninger	-13.220	-20.718	-14.048
Gruppenedskrivninger	-8.000	-7.000	-8.000
Netto utlån til kunder	2.091.218	1.975.781	2.058.050
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	518.852	503.922	486.676
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.610.070	2.479.703	2.544.726

NOTE 5 – KAPITALDEKNING
Kapitaldekning

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	239.795	216.280	228.085
Innbetalt egenkapitalbevis	-	-	-
Utjevningfond	-	-	-
Gavefond	3.700	4.200	3.700
Sum egenkapital	243.495	220.480	231.785
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-8.801	-2.407	-8.801
Fradrag i ren kjernekapital	-20.792	-22.247	-21.536
Ren kjernekapital	213.902	195.826	201.448
Fondsobligasjoner	59.962	59.938	59.944
Fradrag i kjernekapital	-	-5.562	-5.384
Sum kjernekapital	273.864	250.202	256.008
Netto ansvarlig kapital	273.864	250.202	256.008
	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	5.995	9.963	9.969
Institusjoner	-	16	-
Foretak	83.895	105.352	94.858
Pantsikkerhet eiendom	863.117	825.462	880.525
Forfalte engasjementer	10.537	23.137	32.392
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.441	13.203	13.212
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	6.405	2.699	4.059
Andeler verdipapirfond	30.409	16.274	16.274
Egenkapitalposisjoner	23.544	21.978	22.373
Øvrige engasjementer	60.595	73.151	67.398
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.099.937	1.091.864	1.141.060
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	113.772	128.014	113.772
Beregningsgrunnlag	1.213.709	1.219.878	1.254.832
Kapitaldekning i %	22,56 %	20,51 %	20,40 %
Kjernekapitaldekning	22,56 %	20,51 %	20,40 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,62 %	16,05 %	16,05 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,03 % i Eika Gruppen AS og på 0,63 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018	2017
Ren kjernekapital	237.732	-
Kjernekapital	301.876	-
Ansvarlig kapital	307.419	-
Beregningsgrunnlag	1.453.665	-
Kapitaldekning i %	21,15 %	
Kjernekapitaldekning	20,77 %	
Ren kjernekapitaldekning i %	16,35 %	

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal 2018	3. Kvartal 2017	Året 2017
Obligasjoner, nominell verdi	251.000	210.000	261.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-98	-382	-379
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250.903	209.618	260.621

	3. Kvartal 2018	3. Kvartal 2017	Året 2017
Fondsobligasjoner, nominell verdi	60.000	60.000	60.000
Amortisert over-/underkurs	-38	-62	-56
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	59.962	59.938	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./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	29.398	29.398
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	32.023	32.023
Utlån til kunder	749	7.097	4.959	93.443	1.972.132	12.838	2.091.218
Obligasjoner/sertifik.	-	9.950	20.085	196.064	-	-	226.099
Aksjer	-	-	-	-	-	131.175	131.175
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	21.460	21.460
Sum eiendeler	749	17.047	25.044	289.507	1.972.132	226.893	2.531.372

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	709	709
Innskudd fra kunder	-	299.869	-	-	-	1.645.824	1.945.693
Obligasjonsgjeld	-	41.000	110.000	99.902	-	-	250.902
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	30.000	-	29.962	-	-	59.962
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	30.610	30.610
Egenkapital	-	-	-	-	-	243.495	243.495
Sum gjeld og egenkapital	-	370.869	110.000	129.864	-	1.920.638	2.531.371

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./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	29.398	29.398
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	32.023	32.023
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.091.218	2.091.218
Obligasjoner/sertifik.	84.177	131.913	10.010	-	-	-	226.099
Aksjer	-	-	-	-	-	131.175	131.175
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	21.460	21.460
Sum eiendeler	84.177	131.913	10.010	-	-	2.305.273	2.531.372

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	709	709
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.945.693	1.945.693
Obligasjonsgjeld	100.000	150.902	-	-	-	-	250.902
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	59.962	-	-	-	-	59.962
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	30.610	30.610
Egenkapital	-	-	-	-	-	243.495	243.495
Sum gjeld og egenkapital	100.000	210.864	-	-	-	2.220.507	2.531.371