

Kvartalsrapport 1. Kvartal 2019



Styrets kvartalsrapport

Tall i parentes gjelder, der ikke annet er oppgitt, samme periode i 2018.

VIRKSOMHETEN

Blaker Sparebank har siden etableringen i 1920 hatt Sørumsand 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 2,5 (2,2). Dette tilsvarer 0,4 % (0,36 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK).

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var Mnok 11,6 (10,8) og 1,83 % (1,77 %) av GFK.

Netto andre driftsinntekter var på Mnok 3,6 (4,2) og 0,57 % av GFK (0,69 %). Dette skyldes i hovedsak en reduksjon i provisjonsinntekter fra Eika BoligKreditt AS.

Personal og administrasjonskostnader utgjorde Mnok 9,5 (9,3) og 1,49 % av GFK (1,53%).

Andre driftskostnader er Mnok 2,0 (2,9) og 0,35 % av GFK (0,50 %).

BALANSEN

Utlån

Ved utløpet av 1. kvartal var bankens brutto utlån på Mnok 2 164 (2 093), en økning på Mnok 71 eller 3,39% vekst i tolv måneders perioden. Sammenlignet med årsskiftet er det en økning på Mnok 35,8.

Brutto utlån i Eika Boligkreditt var på Mnok 517 mot Mnok 511 ved årsskiftet.

Blaker Sparebank er ikke eksponert mot næringer som banken vurderer som særlig utsatte.

Bankens samlede eksponering på egen balanse mot næring utgjør 22,3%.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjorde Mnok 2 009 (1 902) tilsvarende en økning på Mnok 107 (5,6 %). Siden årsskiftet er innskuddene økt med Mnok 30 eller 1,4 %.

Verdipapirer og likviditet

Banken hadde ved utgangen av 1. kvartal utestående obligasjonslån på til sammen Mnok 274.

Første forfall på obligasjonsgjeld er i juni 2019 Mnok 74.

Bankens beholdning av obligasjoner var Mnok 217 (224) mot Mnok 227 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 inntestående i Norges Bank totalt på Mnok 29,6 i andre banker Mnok 67,6 og plassering i rentefond Mnok 87,7. Ubenyttet trekkrettighet i oppgjørsbank utgjorde i tillegg Mnok 100. Ved utgangen av kvartalet var rapportert LCR på

148 % mot myndighetskravet på 100 %. Bankens NSFR var på 144%. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som tilfredsstillende.

Beholdningen av aksjer, grunnfondsbevis og fondsplasseringer var ved utgangen av kvartalet på Mnok 51. Anleggsaksjer i allianseselskapene Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS og infrastrukturselskaper for øvrig utgjorde Mnok 48,9.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av kvartalet Mnok 2 613 (2 471) som er en økning i siste tolv måneders periode på Mnok 142 eller 5,7 %.

KREDITTRISIKOPROFIL

Ved utgangen av 1. kvartal utgjør tap på utlån Mnok 0,4 mot Mnok -0,2 for samme periode i fjor. Netto misligholdte lån utgjorde Mnok 9,7 (14,7). Netto tapsutsatte engasjement var på Mnok 33,9, mot Mnok 38,0 samme periode i 2018. Tapssituasjonen i banken pr 31.03.2019 vurderes som tilfredsstillende.

Styret vurderer at individuelle og gruppevise nedskrivninger er tilstrekkelig for å møte kredittrisikoen i låneporteføljen.

KAPITALDEKNING

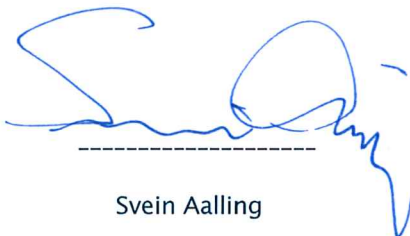
Ren kjernekapitaldekning var ved utgangen av kvartalet beregnet til 17,06%. Kjernekapitaldekning var på 19,43% og kapitaldekning var beregnet til 21,83%. Konsolidert kapitaldekning viser en ren kjernekapitaldekning på 15,87 %, kjernekapital på 18,16 % og kapitaldekning på 20,51 %.

GENERELT

Banken hadde ved utgangen av kvartalet 22 ansatte/årsverk inkl. banksjef. Styret er tilfreds med kvartalets resultat og forventer resultatutvikling som budsjettet videre gjennom året 2019.

Styret i Blaker Sparebank

Sørumsand, 14.mai 2019



Svein Aalling

Styrets leder



Endre Stakkerud



Harry Nilsen

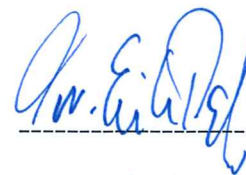


Sissel Aurland

Styrets nestleder



Heidi Høitomt



Tor-Erik Palmyr

Adm. banksjef

Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		19.603	18.229	74.905
Rentekostnader og lignende kostnader		7.959	7.448	31.162
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		11.644	10.781	43.743
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		500	243	4.772
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.900	4.103	15.228
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		909	654	2.782
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		104	156	562
Andre driftsinntekter		-	350	367
Netto andre driftsinntekter		3.596	4.198	18.146
Personalkostnader		5.461	5.178	20.010
Administrasjonskostnader		4.003	4.129	13.868
Avskrivning		160	158	628
Andre driftskostnader		2.002	2.866	10.470
Sum driftskostnader		11.626	12.331	44.976
Resultat før tap		3.613	2.648	16.913
Tap på utlån, garantier m.v.	1	447	(169)	(96)
Kurstap anleggsaksjer		(1)	-	(2.905)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		3.167	2.817	19.914
Skatt		610	640	3.696
Resultat av ordinær drift etter skatt		2.557	2.177	16.218

BALANSE - EIENDELER

		1. Kvartal [✓]	1. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		29.547	10.617	26.944
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		67.613	29.634	41.095
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.163.692	2.093.612	2.127.820
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(13.188)	(13.968)	(12.648)
Gruppevise nedskrivninger	2	(8.000)	(8.000)	(8.000)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.142.504	2.071.645	2.107.172
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		217.279	224.157	227.131
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		138.123	112.231	104.712
Eierinteresser i konsernselskap		30	30	30
Utsatt skattefordel		6.953	10.245	6.953
Varige driftsmidler		2.276	2.906	2.436
Andre eiendeler		24	50	39
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		8.953	9.361	8.963
Sum eiendeler		2.613.301	2.470.875	2.525.476

BALANSE – GJELD OG EGENKAPITAL

		1. Kvartal [✓]	1. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner		1.100	844	1.221
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.009.249	1.902.379	1.979.321
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	273.913	255.703	223.894
Annen gjeld		4.943	3.472	4.611
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		9.976	9.988	4.722
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		4.167	4.577	4.321
Ansvarlig lånekapital	5, 6	59.893	59.950	59.883
Sum gjeld		2.363.241	2.236.913	2.277.973
Sparebankens fond	5	244.303	228.085	228.085
Gavefond	5	3.200	3.700	3.200
Regnskapsperiodens resultat		2.557	2.177	16.218
Sum egenkapital		250.061	233.962	247.503
Sum gjeld og egenkapital		2.613.301	2.470.876	2.525.476

NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	79,4 %	84,6 %	79,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-5,7 %	23,0 %	11,4 %
Egenkapitalavkastning*	4,2 %	3,8 %	6,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,4 %	26,1 %	22,7 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,11 %	-0,19 %	-0,06 %
Utlånsmargin hittil i år	2,23 %	2,50 %	2,35 %
Netto rentemargin hittil i år	1,83 %	1,77 %	1,74 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,3 %	26,8 %	22,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	23,5 %	24,3 %	23,7 %
Innskuddsdekning	92,9 %	90,9 %	93,0 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	17,06 %	15,61 %	18,04 %
Kjernekapitaldekning	19,43 %	20,41 %	20,51 %
Kapitaldekning	21,81 %	20,41 %	22,98 %
Leverage ratio	9,36 %	10,24 %	9,71 %
Likviditet			
LCR	148	114	141
NSFR	144	148	138

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 2018.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	540	-80	-1.276
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	1.095
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	-
Periodens konstaterte tap på garantier som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	249
Periodens renter på individuelle nedskrivninger	-93	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-89	-164
Periodens tapkostnad	447	-169	-96

Periodens renter på individuelle nedskrivninger er i 1.kvartal 2019 omklassifisert til å redusere tapkostnad, mot tidligere økt rentemargin.

NOTE 2 – NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.648	14.048	14.048
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	360	-	600
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	410	-	455
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-230	-80	-1.360
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-1.095
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	13.188	13.968	12.648

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.000	8.000	8.000
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	8.000	8.000	8.000

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Misligholdte engasjement	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	10.549	16.664	11.437
Individuelle nedskrivninger	-852	-1.962	-765
Netto misligholdte utlån	9.697	14.702	10.672
Andre tapsutsatte engasjement	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	46.220	50.038	46.992
Individuelle nedskrivninger	-12.336	-12.006	-11.883
Netto tapsutsatte engasjement	33.884	38.032	35.109

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Landbruk	212.336	265.013	223.573
Industri	14.205	13.415	14.281
Bygg, anlegg	100.313	127.560	103.256
Varehandel	15.894	21.778	15.735
Transport	3.007	5.971	3.257
Eiendomsdrift etc	110.106	100.172	98.355
Annen næring	25.701	26.993	26.016
Sum næring	481.563	560.902	484.472
Personkunder	1.682.129	1.532.710	1.643.348
Brutto utlån	2.163.692	2.093.612	2.127.820
Individuelle nedskrivninger	-13.188	-13.968	-12.648
Gruppenedskrivninger	-8.000	-8.000	-8.000
Netto utlån til kunder	2.142.504	2.071.644	2.107.172
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	517.964	491.717	511.716
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.660.468	2.563.361	2.618.888

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Sparebankens fond	244.303	228.085	244.303
Innbetalt egenkapitalbevis	-	-	-
Utjevningfond	-	-	-
Gavefond	3.200	3.700	3.200
Sum egenkapital	247.503	231.785	247.503
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-5.653	-8.801	-5.653
Fradrag i ren kjernekapital	-26.208	-28.082	-23.488
Ren kjernekapital	215.642	194.902	218.363
Fondsobligasjoner	30.000	59.950	29.968
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	245.642	254.852	248.331
Ansvarlig lånekapital	30.000	-	29.915
Sum tilleggskapital	30.000	-	29.915
Netto ansvarlig kapital	275.642	254.852	278.246
	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	2.003	7.974	6.213
Institusjoner	15	-	15
Foretak	71.957	101.995	78.500
Pantsikkerhet eiendom	925.764	875.437	869.568
Forfalte engasjementer	20.214	27.499	21.163
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.558	14.238	15.437
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13.523	5.927	8.219
Andeler verdipapirfond	23.402	16.482	15.162
Egenkapitalposisjoner	24.260	22.373	24.260
Øvrige engasjementer	53.856	62.971	59.588
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.151.552	1.134.896	1.098.125
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	112.553	113.772	112.553
Beregningsgrunnlag	1.264.105	1.248.668	1.210.678
Kapitaldekning i %	21,81 %	20,41 %	22,98 %
Kjernekapitaldekning	19,43 %	20,41 %	20,51 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,06 %	15,61 %	18,04 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,36 %	10,24 %	9,71 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,11 % i Eika Gruppen AS og på 0,62 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018	2018
Ren kjernekapital	240.604	226.835	241.614
Kjernekapital	275.302	292.896	277.057
Ansvarlig kapital	310.907	299.664	312.601
Beregningsgrunnlag	1.515.757	1.545.082	1.457.964
Kapitaldekning i %	20,51 %	19,39 %	21,44 %
Kjernekapitaldekning i %	18,16 %	18,96 %	19,00 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,87 %	14,68 %	16,57 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,16 %		8,44 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Obligasjoner, nominell verdi	274.000	256.000	224.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-87	-297	-106
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	273.913	255.703	223.894
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,10 %	1,78 %	2,00 %

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	30.000	-	30.000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	30.000	60.000	30.000
Amortisert over-/underkurs	-107	-50	-118
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	59.893	59.950	59.882
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,41 %	4,97 %	4,30 %

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	-	-	-	-	-	29.547	29.547
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	67.613	67.613
Utlån til kunder	7.719	17.629	71.510	267.335	1.787.428	-9.117	2.142.504
Obligasjoner/sertifik.	-	10.023	22.000	172.256	13.000	-	217.279
Aksjer	-	-	-	-	-	138.153	138.153
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	18.206	18.206
Sum eiendeler	7.719	27.651	93.510	439.591	1.800.428	244.402	2.613.301

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	616	-	-	-	483	1.099
Innskudd fra kunder	-	344.576	-	-	-	1.664.672	2.009.249
Obligasjonsgjeld	-	73.913	-	200.000	-	-	273.913
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	59.893	-	-	59.893
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	19.087	19.087
Egenkapital	-	-	-	-	-	250.061	250.061
Sum gjeld og egenkapital	-	419.105	-	259.893	-	1.934.303	2.613.301

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	-	-	-	-	-	29.547	29.547
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	67.613	67.613
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.142.504	2.142.504
Obligasjoner/sertifik.	69.114	138.156	10.010	-	-	-	217.279
Aksjer	-	-	-	-	-	138.153	138.153
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	18.206	18.206
Sum eiendeler	69.114	138.156	10.010	-	-	2.396.023	2.613.301

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	617	-	-	-	483	1.100
Innskudd fra kunder	-	273.000	-	-	-	1.736.249	2.009.249
Obligasjonsgjeld	100.000	173.913	-	-	-	-	273.913
Ansvarlig lån	-	29.893	-	-	-	-	29.893
Fondsobligasjoner	30.000	-	-	-	-	-	30.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	19.087	19.087
Egenkapital	-	-	-	-	-	250.061	250.061
Sum gjeld og egenkapital	130.000	477.423	-	-	-	2.005.879	2.613.301