



## Regnskap 1. kvartal 2014

Org.nr. 937 894 171  
[www.eh-sparebank.no](http://www.eh-sparebank.no)  
150. forretningsår



**Evje & Hornnes**  
SPAREBANK

# Delårsrapport 1. kvartal 2014

## Regnskapsprinsipper

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

## Forvaltningskapital

Pr. 31.03.14 er forvaltningskapitalen på 1.529,4 mill. kroner. Dette er en økning på 81,6 mill. kroner, eller 5,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.14 på 1266,2 mill. kroner, som er en vekst på 63,9 mill. kroner, eller 5,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 10,2 mill. kroner eller 0,8 % i forhold til 01.01.14.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.14 på 1085,5 mill. kroner, som er en økning på 52,2 mill. kroner, eller 5,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 85,7 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 85,9 %. Det har vært en økning i innskudd på 24,8 mill. kroner eller 2,3 % siden 01.01.14.

## Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 3,7 mill. kroner, mot et overskudd på 3,7 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 2,6 mill. kroner, mot et overskudd på 2,6 mill. kroner til samme tid i fjor.

## Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 7,8 mill. kroner, som er 0,7 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,11 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,01 % på samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 2,0 mill. kroner, som er en nedgang på 0,02 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 6,1 mill. kroner mot 5,2 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 4,7 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 4,3 mill. kroner i fjor.

## Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntektsføring på 0 mill. kroner, mot en kostnad på 0,25 mill. kroner til samme tid i fjor.

## Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 166,0 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2014. Dette gir en kapitaldekning på 19,41 % uten at årets overskudd er lagt til i bankens ansvarlige kapital.

Bankens ansvarlige kapital består av ren kjernekapital.

## Spesielle kommentarer til resultat og balanse

Rentenettoen vurderes som tilfredsstillende, men denne vil være utsatt for press i konkurransen om kundene.

Banken er inne i sitt 150-ende år, og har månedlige markeringer i denne forbindelse. Dette bidrar til noe økning i kostnadene.

## Eika Boligkreditt (EBK)

Banken har ved utgangen av 2013 formidlet utlån gjennom EBK på 248 MNOK. Dette er en økning på 5 MNOK siden årsskiftet. Utlånsvekst egen balanse samt EBK, utgjør 1,03 % (2013: 0,74 %) for årets første tre måneder.

Bankens utlån gjennom EBK utgjør 19,6 % av samlet brutto utlån til kunder (2013: 19,3 %).

## Forholdet mellom BM og PM

Brutto utlån er fordelt med 976,9 mill. kroner på PM og 289 mill. kroner på BM. Dette gir en fordeling 77,2 % / 22,8 %

## Likviditet

Det er i banken høy fokus på likviditet og soliditet.

I banken vektlegges spredning på forfall av innlån, og banken har de kommende 12 måneder to forfall på innlån fra pengemarkedet.

Forfallene er på 30 MNOK medio mai 2014 og 40 MNOK i februar 2015.

Banken vektlegger en god innskuddsdekning.

## Utsikter for resten av året

Styret finner resultatet for 1. kvartal tilfredsstillende, og som forventet.

Det er løpende fokus på rentenetto, bankens kostnader samt hendelser som kan bidra til mislighold/tap på engasjementer. Det har ikke inntruffet hendelser i perioden utover det som fremgår av delårsregnskapet, og mislighold er fortsatt på et lavt nivå.

Med dette som utgangspunkt mener styret at også i jubileumsåret vil bankdriften gi et tilfredsstillende bidrag til bankens egenkapital.

## Evje og Hornnes Sparebank

Evje, 13. mai 2014

Tor Langerak (s)  
(Leder)

Solveig Skjeggedal (s)  
(Nestleder)

Kjell Fauske (s)

Grethe Ueland Hunshamar (s)

Else Norunn Greibesland (s)  
(Ansattes representant)

Kjell Omland (s)  
Banksjef

**Resultatregnskap**

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

31.03.13	31.12.13	31.03.14		31.03.14	31.12.13	31.03.13
4,33 %	4,40 %	4,40 %	Renteinntekter og lignende inntekter	16.352	64.579	15.424
2,32 %	2,26 %	2,29 %	Rentekostnader og lignede kostnader	8.510	33.109	8.260
<b>2,01 %</b>	<b>2,14 %</b>	<b>2,11 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>7.842</b>	<b>31.470</b>	<b>7.164</b>
0,00 %	0,08 %	0,02 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	79	1.203	0
0,50 %	0,54 %	0,56 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.076	7.884	1.775
0,10 %	0,11 %	0,14 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	524	1.609	342
0,16 %	0,12 %	0,09 %	Netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	346	1.784	566
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	0	0
0,56 %	0,63 %	0,53 %	Sum andre driftsinntekter	1.977	9.262	1.999
1,21 %	1,13 %	1,27 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	4.731	16.524	4.297
0,05 %	0,05 %	0,05 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	198	784	193
0,19 %	0,22 %	0,32 %	Andre driftskostnader	1.200	3.242	692
1,45 %	1,40 %	1,65 %	Sum andre driftskostnader	6.129	20.550	5.182
<b>1,12 %</b>	<b>1,38 %</b>	<b>0,99 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>3.690</b>	<b>20.182</b>	<b>3.981</b>
0,07 %	0,16 %	0,00 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-3	2.371	245
0,00 %	0,01 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev./tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	210	0
<b>1,05 %</b>	<b>1,23 %</b>	<b>0,99 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>3.693</b>	<b>18.021</b>	<b>3.736</b>
0,31 %	0,36 %	0,31 %	Skatt på ordinært resultat	1.135	5.251	1.100
<b>0,74 %</b>	<b>0,87 %</b>	<b>0,69 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>2.558</b>	<b>12.770</b>	<b>2.636</b>

**Balanse**

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	31.03.14	31.12.13	31.03.13
Kontanter og fordringer på sentralbanker	40.847	38.620	28.959
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	43.525	19.541	58.248
Utlån til og fordringer på kunder	1.266.243	1.256.074	1.202.352
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-1.610	-1.410	-4.801
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-6.050	-6.050	-5.050
Netto utlån og fordringer på kunder	1.258.583	1.248.614	1.192.501
Overtagne eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	127.761	108.267	107.007
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	40.589	40.039	42.781
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Varige driftsmidler	11.058	11.256	11.683
Andre eiendeler	38	97	24
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	7.041	7.369	6.688
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1.529.442</b>	<b>1.473.803</b>	<b>1.447.891</b>
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	152.407	130.000	105.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.085.497	1.060.699	1.033.311
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	89.981	89.915	122.915
Annen gjeld	9.767	10.977	8.409
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	9.007	2.528	8.691
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	4.472	4.081	3.696
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
<b>Sum gjeld</b>	<b>1.351.131</b>	<b>1.298.200</b>	<b>1.282.022</b>
Opptjent egenkapital	175.753	175.753	163.233
Udisponert overskudd	2.558		2.636
<b>Sum egenkapital</b>	<b>178.311</b>	<b>175.603</b>	<b>165.869</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1.529.442</b>	<b>1.473.803</b>	<b>1.447.891</b>
Betingede forpliktelser	55.774	66.224	52.749
Forpliktelser	85.113	92.527	105.484

<b>Tap på utlån</b>	<b>31.03.14</b>	<b>31.12.13</b>	<b>31.03.13</b>
<b>Misligholdte lån:</b>			
Brutto misligholdte lån:	2.886	1.223	1.104
Netto misligholdte lån:	2.726	1.063	1.104
<b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	4.285	4.069	12.625
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	2.835	2.819	7.824
<b>Tap på utlån og garantier:</b>			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	200	-3.191	200
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	1.000	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	0	4.287	60
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	0	482	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	203	207	15
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>-3</b>	<b>2.371</b>	<b>245</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b> (Tall i hele tusen)	<b>1.kvartal 2014</b>	<b>4.kvartal 2013</b>	<b>3.kvartal 2013</b>	<b>2.kvartal 2013</b>	<b>1.kvartal 2013</b>
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter	16.352	16.647	16.505	16.003	15.424
Rentekostnader og lignende kostnader	8.510	8.276	8.205	8.368	8.260
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>7.842</b>	<b>8.371</b>	<b>8.300</b>	<b>7.635</b>	<b>7.164</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	79	3	43	1.157	0
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	2.076	2.248	2.094	1.767	1.775
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	524	423	487	357	342
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	346	476	299	443	566
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4.731	4.464	3.907	3.856	4.297
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	198	206	192	193	193
Andre driftskostnader	1.200	1.089	708	753	692
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>3.690</b>	<b>4.916</b>	<b>5.442</b>	<b>5.843</b>	<b>3.981</b>
Tap på utlån, garantier mv.	-3	1.732	319	75	245
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	160	50	0
Skatt på ordinært resultat	1.135	1.001	1.600	1.550	1.100
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>2.558</b>	<b>2.183</b>	<b>3.683</b>	<b>4.268</b>	<b>2.636</b>

<b>Nøkkeltall</b>	<b>31.03.14</b>	<b>31.12.13</b>	<b>30.09.13</b>	<b>30.06.13</b>	<b>31.03.13</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,11 %	2,14 %	2,11 %	2,05 %	2,01 %
Driftsinntekter	0,53 %	0,63 %	0,64 %	0,69 %	0,56 %
Driftskostnader	1,65 %	1,40 %	1,35 %	1,38 %	1,45 %
Resultat for regnskapsåret	0,69 %	0,87 %	0,97 %	0,96 %	0,74 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	5,90 %	7,82 %	8,67 %	8,53 %	6,55 %
Kostnader i % av totale inntekter	62,42 %	50,45 %	49,21 %	50,40 %	56,55 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	64,70 %	52,76 %	51,45 %	53,11 %	60,28 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	0,19 %	0,05 %	0,03 %	0,02 %
Netto ansvarlig kapital	166.012	167.195	155.517	156.128	154.335
Kjernekapital	166.012	167.195	155.517	156.128	154.335
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	855.100	841.100	848.300	845.637	816.138
Kapitaldekning i %	19,41 %	19,88 %	18,33 %	18,46 %	18,91 %
12 mnd forvaltningsvekst	5,63 %	2,37 %	4,76 %	4,55 %	3,55 %
12 mnd utlånsvekst	5,31 %	4,04 %	3,95 %	3,50 %	2,86 %
12 mnd innskuddsvekst	5,05 %	2,68 %	2,44 %	3,63 %	4,87 %
Innskudd i % av utlån	85,73 %	84,45 %	83,49 %	87,77 %	85,94 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1.506.191	1.467.227	1.464.502	1.456.242	1.445.855
Antall årsverk	14,0	14,0	14,0	14,0	14,0