



## Regnskap 2. kvartal 2014

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



**Evje & Hornnes**  
SPAREBANK

## Delårsrapport 2. kvartal 2014

### Regnskapsprinsipper

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

### Forvaltningskapital

Pr. 30.06.14 er forvaltningskapitalen på 1.597,1 mill. kroner. Dette er en økning på 106,1 mill. kroner, eller 7,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

### Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.14 på 1289,7 mill. kroner, som er en vekst på 71,3 mill. kroner, eller 5,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 33,7 mill. kroner eller 2,7 % i forhold til 01.01.14.

### Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.14 på 1172,6 mill. kroner, som er en økning på 103,1 mill. kroner, eller 9,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 90,9 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 87,8 %. Det har vært en økning i innskudd på 111,9 mill. kroner eller 10,5 % siden 01.01.14.

### Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 8,6 mill. kroner, mot et overskudd på 9,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 6,2 mill. kroner, mot et overskudd på 6,9 mill. kroner til samme tid i fjor.

### Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 15,8 mill. kroner, som er 1 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,08 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,05 % på samme tidspunkt i fjor.

### Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 5,1 mill. kroner, som er en økning på 0,05 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

### Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 11,9 mill. kroner mot 10,0 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 9,1 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 8,2 mill. kroner i fjor.

### Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,33 mill. kroner, mot en kostnad på 0,32 mill. kroner til samme tid i fjor.

### Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 165,2 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2014. Dette gir en kapitaldekning på 18,84 % 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 økte kostnader innværende år.

### Eika Boligkreditt (EBK)

Banken har ved halvårsskiftet formidlet utlån gjennom EBK på 253 MNOK. Dette er en økning på 10 MNOK siden årsskiftet. Utlånsvekst egen balanse samt EBK, utgjør 2,93% (2013: 2,75 %) for årets første halvår.

Bankens utlån gjennom EBK utgjør 19,6 % av samlet brutto utlån til kunder (halvår 2013: 18,6 %).

### Forholdet mellom BM og PM

Brutto utlån er fordelt med 988,5 mill. kroner på PM og 301,3 mill. kroner på BM. Dette gir en fordeling 76,6 % / 23,4 %

### 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 forfall på obligasjonsinnlånene.

Forfallene er på 40 MNOK i februar 2015 og 50 MNOK i mai 2015.

Banken vektlegger en god innskuddsdekning.

### Utsikter for resten av året

Styret finner resultatet for halvåret 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, 7. august 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

30.06.13	31.12.13	30.06.14		30.06.14	31.12.13	30.06.13
4,35 %	4,40 %	4,38 %	Renteinntekter og lignende inntekter	33.351	64.579	31.427
2,30 %	2,26 %	2,30 %	Rentekostnader og lignede kostnader	17.504	33.109	16.628
<b>2,05 %</b>	<b>2,14 %</b>	<b>2,08 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>15.847</b>	<b>31.470</b>	<b>14.799</b>
0,16 %	0,08 %	0,14 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1.034	1.203	1.157
0,49 %	0,54 %	0,56 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.235	7.884	3.542
0,10 %	0,11 %	0,13 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	971	1.609	699
0,14 %	0,12 %	0,10 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	758	1.784	1.009
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	0	0
0,69 %	0,63 %	0,66 %	Sum andre driftsinntekter	5.056	9.262	5.009
1,13 %	1,13 %	1,19 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	9.095	16.524	8.153
0,05 %	0,05 %	0,05 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	396	784	386
0,20 %	0,22 %	0,32 %	Andre driftskostnader	2.413	3.242	1.445
1,38 %	1,40 %	1,56 %	Sum andre driftskostnader	11.904	20.550	9.984
<b>1,36 %</b>	<b>1,38 %</b>	<b>1,18 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>8.999</b>	<b>20.182</b>	<b>9.824</b>
0,04 %	0,16 %	0,04 %	Tap på utlån, garantier m.v.	329	2.371	320
0,01 %	0,01 %	-0,01 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-110	210	50
<b>1,32 %</b>	<b>1,23 %</b>	<b>1,12 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>8.560</b>	<b>18.021</b>	<b>9.554</b>
0,37 %	0,36 %	0,32 %	Skatt på ordinært resultat	2.402	5.251	2.650
<b>0,96 %</b>	<b>0,87 %</b>	<b>0,81 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>6.158</b>	<b>12.770</b>	<b>6.904</b>

**Balanse**

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.06.14	31.12.13	30.06.13
Kontanter og fordringer på sentralbanker	56.853	38.620	30.663
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	72.591	19.541	74.371
Utlån til og fordringer på kunder	1.289.726	1.256.074	1.218.427
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-1.930	-1.410	-2.659
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-6.050	-6.050	-5.050
Netto utlån og fordringer på kunder	1.281.746	1.248.614	1.210.718
Overtagne eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	125.145	108.267	107.316
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	42.617	40.039	49.923
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Varige driftsmidler	10.951	11.256	11.490
Andre eiendeler	211	97	198
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	7.008	7.369	6.312
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1.597.122</b>	<b>1.473.803</b>	<b>1.490.991</b>
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	120.000	130.000	130.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.172.552	1.060.699	1.069.428
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	89.981	89.915	89.915
Annen gjeld	12.297	10.977	13.163
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	15.520	2.528	14.263
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	4.861	4.081	4.085
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
<b>Sum gjeld</b>	<b>1.415.211</b>	<b>1.298.200</b>	<b>1.320.854</b>
Opptjent egenkapital	175.753	175.753	163.233
Udisponert overskudd	6.158		6.904
<b>Sum egenkapital</b>	<b>181.911</b>	<b>175.603</b>	<b>170.137</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1.597.122</b>	<b>1.473.803</b>	<b>1.490.991</b>
Betingede forpliktelser	61.406	66.224	57.872
Forpliktelser	81.406	92.527	101.858

<b>Tap på utlån</b>	<b>30.06.14</b>	<b>31.12.13</b>	<b>30.06.13</b>
<b>Misligholdte lån:</b>			
Brutto misligholdte lån:	8.737	1.223	3.362
Netto misligholdte lån:	8.237	1.063	2.662
<b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	1.991	4.069	4.393
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	562	2.819	2.434
<b>Tap på utlån og garantier:</b>			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	520	-3.191	-1.942
+ 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	31	4.287	2.303
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	0	482	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	222	207	42
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>329</b>	<b>2.371</b>	<b>319</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b> (Tall i hele tusen)	<b>2.kvartal</b>	<b>1.kvartal</b>	<b>4.kvartal</b>	<b>3.kvartal</b>	<b>2.kvartal</b>
	<b>2014</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2013</b>	<b>2013</b>
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter	16.999	16.352	16.647	16.505	16.003
Rentekostnader og lignende kostnader	8.994	8.510	8.276	8.205	8.368
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>8.005</b>	<b>7.842</b>	<b>8.371</b>	<b>8.300</b>	<b>7.635</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	955	79	3	43	1.157
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	2.159	2.076	2.248	2.094	1.767
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	447	524	423	487	357
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	412	346	476	299	443
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4.364	4.731	4.464	3.907	3.856
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	198	198	206	192	193
Andre driftskostnader	1.213	1.200	1.089	708	753
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>5.309</b>	<b>3.690</b>	<b>4.916</b>	<b>5.442</b>	<b>5.843</b>
Tap på utlån, garantier mv.	332	-3	1.732	319	75
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-110	0	0	160	50
Skatt på ordinært resultat	1.267	1.135	1.001	1.600	1.550
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>3.600</b>	<b>2.558</b>	<b>2.183</b>	<b>3.683</b>	<b>4.268</b>

<b>Nøkkeltall</b>	<b>30.06.14</b>	<b>31.03.14</b>	<b>31.12.13</b>	<b>30.09.13</b>	<b>30.06.13</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,08 %	2,11 %	2,14 %	2,11 %	2,05 %
Driftsinntekter	0,66 %	0,53 %	0,63 %	0,64 %	0,69 %
Driftskostnader	1,56 %	1,65 %	1,40 %	1,35 %	1,38 %
Resultat for regnskapsåret	0,81 %	0,69 %	0,87 %	0,97 %	0,96 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	7,07 %	5,90 %	7,82 %	8,67 %	8,53 %
Kostnader i % av totale inntekter	56,95 %	62,42 %	50,45 %	49,21 %	50,40 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	59,09 %	64,70 %	52,76 %	51,45 %	53,11 %
Tap i % av brutto utlån	0,03 %	0,00 %	0,19 %	0,05 %	0,03 %
Netto ansvarlig kapital	165.183	166.012	167.195	155.517	156.128
Kjernekapital	165.183	166.012	167.195	155.517	156.128
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	876.625	855.100	841.100	848.300	845.637
Kapitaldekning i %	18,84 %	19,41 %	19,88 %	18,33 %	18,46 %
12 mnd forvaltningsvekst	7,12 %	5,63 %	2,37 %	4,76 %	4,55 %
12 mnd utlånsvekst	5,85 %	5,31 %	4,04 %	3,95 %	3,50 %
12 mnd innskuddsvekst	9,64 %	5,05 %	2,68 %	2,44 %	3,63 %
Innskudd i % av utlån	90,91 %	85,73 %	84,45 %	83,49 %	87,77 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1.535.293	1.506.191	1.467.227	1.464.502	1.456.242
Antall årsverk	14,0	14,0	14,0	14,0	14,0