



## Regnskap 3. kvartal 2014

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



**Evje & Hornnes**  
SPAREBANK

# Delårsrapport 3. kvartal 2014

## Regnskapsprinsipper

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

## Forvaltningskapital

Pr. 30.09.14 er forvaltningskapitalen på 1.612,3 mill. kroner. Dette er en økning på 119,4 mill. kroner, eller 8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.14 på 1314,6 mill. kroner, som er en vekst på 63,5 mill. kroner, eller 5,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 58,5 mill. kroner eller 4,7 % i forhold til 01.01.14.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.14 på 1183 mill. kroner, som er en økning på 138,5 mill. kroner, eller 13,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 90 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 83,5 %. Det har vært en økning i innskudd på 122,3 mill. kroner eller 11,5 % siden 01.01.14.

## Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 12,2 mill. kroner, mot et overskudd på 14,8 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 9,1 mill. kroner, mot et overskudd på 10,6 mill. kroner til samme tid i fjor.

## Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 23,9 mill. kroner, som er 0,8 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,05 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,11 % på samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 7,5 mill. kroner, som er en økning på 0,54 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 18,3 mill. kroner mot 14,8 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 14,1 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 12,1 mill. kroner i fjor.

## Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 2,32 mill. kroner, mot en kostnad på 0,64 mill. kroner til samme tid i fjor.

## Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 167,1 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2014. Dette gir en kapitaldekning på 18,33 % 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 er under sterkt press i lokalmarkedet.

Gevinst ved til salg av NETs aksjer er bokført i Q3 og utgjør MNOK 1,5.

Banken har hittil i år løpende markert sine 150 år med ulike tilstelninger. Belastning på driften, i tråd med styrets forventning, utgjør MNOK 1,7.

## Eika Boligkreditt (EBK)

Banken har pr september måned formidlet utlån gjennom EBK på 258 MNOK. Dette er en økning på 15 MNOK siden årsskiftet. Utlånsvekst egen balanse samt EBK, utgjør 4,96% (2013: 5,48 %) pr utgangen av september.

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

## Forholdet mellom BM og PM

Brutto utlån er fordelt med 1.006,8 mill. kroner på PM og 307,8 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.

Det er fokus på bankens innskuddsdekning, som nå er 90 % (se over).

## Utsikter for resten av året

Styret finner resultatet pr 30.sept for 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 på et lavt nivå.

Banken har fått ny banksjef, etter Kjell Omland, fra 1. oktober.

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

## Evje og Hornnes Sparebank

Evje, 13. november 2014

Tor Langerak (s)  
(Leder)

Solveig Skjeggedal (s)  
(Nestleder)

Kjell Fauske (s)

Grethe Ueland Hunshamar (s)

Else Norunn Greibesland (s)  
(Ansattes representant)

Knut Kjetil Møen (s)  
Banksjef

**Resultatregnskap**

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

| 30.09.13      | 31.12.13      | 30.09.14      |  | 30.09.14      | 31.12.13      | 30.09.13      |
|---------------|---------------|---------------|--|---------------|---------------|---------------|
| 4,38 %        | 4,40 %        | 4,31 %        | Renteinntekter og lignende inntekter   | 50.166        | 64.579        | 47.932        |
| 2,27 %        | 2,26 %        | 2,26 %        | Rentekostnader og lignede kostnader  | 26.287        | 33.109        | 24.833        |
| <b>2,11 %</b> | <b>2,14 %</b> | <b>2,05 %</b> | <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                            | <b>23.879</b> | <b>31.470</b> | <b>23.099</b> |
| 0,11 %        | 0,08 %        | 0,09 %        | Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning           | 1.057         | 1.203         | 1.200         |
| 0,51 %        | 0,54 %        | 0,58 %        | Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                           | 6.733         | 7.884         | 5.636         |
| 0,11 %        | 0,11 %        | 0,12 %        | Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                           | 1.431         | 1.609         | 1.186         |
| 0,12 %        | 0,12 %        | 0,10 %        | Netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler | 1.140         | 1.784         | 1.308         |
| 0,00 %        | 0,00 %        | 0,00 %        | Andre driftsinntekter  | 0             | 0             | 0             |
| 0,64 %        | 0,63 %        | 0,64 %        | Sum andre driftsinntekter  | 7.499         | 9.262         | 6.958         |
| 1,10 %        | 1,13 %        | 1,21 %        | Lønn og generelle administrasjonskostnader                                   | 14.054        | 16.524        | 12.060        |
| 0,05 %        | 0,05 %        | 0,05 %        | Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler          | 614           | 784           | 578           |
| 0,20 %        | 0,22 %        | 0,31 %        | Andre driftskostnader  | 3.610         | 3.242         | 2.153         |
| 1,35 %        | 1,40 %        | 1,57 %        | Sum andre driftskostnader  | 18.278        | 20.550        | 14.791        |
| <b>1,39 %</b> | <b>1,38 %</b> | <b>1,12 %</b> | <b>Driftsresultat før tap</b>  | <b>13.100</b> | <b>20.182</b> | <b>15.266</b> |
| 0,06 %        | 0,16 %        | 0,20 %        | Tap på utlån, garantier m.v.   | 2.322         | 2.371         | 639           |
| 0,02 %        | 0,01 %        | 0,12 %        | Nedskr./revers. av nedskr. og gev./tap på verdipapirer som er anleggsmidler  | 1.404         | 210           | 210           |
| <b>1,35 %</b> | <b>1,23 %</b> | <b>1,05 %</b> | <b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>                                   | <b>12.182</b> | <b>18.021</b> | <b>14.837</b> |
| 0,39 %        | 0,36 %        | 0,27 %        | Skatt på ordinært resultat   | 3.102         | 5.251         | 4.250         |
| <b>0,97 %</b> | <b>0,87 %</b> | <b>0,78 %</b> | <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                 | <b>9.080</b>  | <b>12.770</b> | <b>10.587</b> |

**Balanse**

Beløp i hele tusen

| Eiendeler   | 30.09.14         | 31.12.13         | 30.09.13         |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker  | 54.819           | 38.620           | 39.539           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                                   | 51.828           | 19.541           | 37.065           |
| Utlån til og fordringer på kunder   | 1.314.619        | 1.256.074        | 1.251.140        |
| - Nedskrivninger på individuelle utlån  | -3.403           | -1.410           | -2.640           |
| - Nedskrivninger på grupper av utlån  | -6.050           | -6.050           | -5.550           |
| Netto utlån og fordringer på kunder   | 1.305.166        | 1.248.614        | 1.242.950        |
| Overtagne eiendeler   | 0                | 0                | 0                |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning | 131.294          | 108.267          | 107.312          |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning                     | 51.471           | 40.039           | 48.111           |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper  | 0                | 0                | 0                |
| Eierinteresser i konsernselskaper   | 0                | 0                | 0                |
| Immaterielle eiendeler  | 0                | 0                | 0                |
| Varige driftsmidler   | 11.028           | 11.256           | 11.298           |
| Andre eiendeler   | 2                | 97               | 35               |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter      | 6.660            | 7.369            | 6.589            |
| <b>Sum eiendeler</b>  | <b>1.612.268</b> | <b>1.473.803</b> | <b>1.492.899</b> |
| Gjeld og egenkapital  |                  |                  |                  |
| Gjeld til kredittinstitusjoner  | 120.306          | 130.000          | 150.003          |
| Innskudd fra og gjeld til kunder  | 1.183.025        | 1.060.699        | 1.044.523        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                                      | 89.981           | 89.915           | 89.915           |
| Annen gjeld   | 8.029            | 10.977           | 11.486           |
| Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter                             | 21.128           | 2.528            | 19.253           |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser                                | 4.966            | 4.081            | 3.899            |
| Ansvarlig lånekapital   | 0                | 0                | 0                |
| <b>Sum gjeld</b>  | <b>1.427.435</b> | <b>1.298.200</b> | <b>1.319.079</b> |
| Opptjent egenkapital  | 175.753          | 175.753          | 163.233          |
| Udisponert overskudd  | 9.080            |                  | 10.587           |
| <b>Sum egenkapital</b>  | <b>184.833</b>   | <b>175.603</b>   | <b>173.820</b>   |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>   | <b>1.612.268</b> | <b>1.473.803</b> | <b>1.492.899</b> |
| Betingede forpliktelser   | 57.231           | 66.224           | 58.231           |
| Forpliktelser   | 94.138           | 92.527           | 101.078          |

| <b>Tap på utlån</b>  | <b>30.09.14</b> | <b>31.12.13</b> | <b>30.09.13</b> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Misligholdte lån:</b>   |                 |                 |                 |
| Brutto misligholdte lån:   | 5.986           | 1.223           | 8.062           |
| Netto misligholdte lån:  | 5.826           | 1.063           | 6.222           |
| <b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>   |                 |                 |                 |
| Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån  | 8.260           | 4.069           | 3.169           |
| Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån   | 5.016           | 2.819           | 2.369           |
| <b>Tap på utlån og garantier:</b>  |                 |                 |                 |
| Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier              | 1.993           | -3.191          | -1.961          |
| + Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier              | 0               | 1.000           | 500             |
| + 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 | 500             | 482             | 0               |
| - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap                       | 202             | 207             | 203             |
| <b>Periodens tapskostnader</b>   | <b>2.322</b>    | <b>2.371</b>    | <b>639</b>      |

| <b>Kvartalsvis resultatutvikling</b><br>(Tall i hele tusen) | <b>3.kvartal</b> | <b>2.kvartal</b> | <b>1.kvartal</b> | <b>4.kvartal</b> | <b>3.kvartal</b> |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | <b>2014</b>      | <b>2014</b>      | <b>2014</b>      | <b>2013</b>      | <b>2013</b>      |
| <b>RESULTAT</b>   |                  |                  |                  |                  |                  |
| Renteinntekter og lignende inntekter                        | 16.815           | 16.999           | 16.352           | 16.647           | 16.505           |
| Rentekostnader og lignende kostnader                        | 8.783            | 8.994            | 8.510            | 8.276            | 8.205            |
| <b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>                  | <b>8.032</b>     | <b>8.005</b>     | <b>7.842</b>     | <b>8.371</b>     | <b>8.300</b>     |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer                  | 23               | 955              | 79               | 3                | 43               |
| Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester               | 2.498            | 2.159            | 2.076            | 2.248            | 2.094            |
| Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester               | 460              | 447              | 524              | 423              | 487              |
| Netto gevinst-/tap av valuta og verdipapirer                | 382              | 412              | 346              | 476              | 299              |
| Andre driftsinntekter                                       | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader                  | 4.959            | 4.364            | 4.731            | 4.464            | 3.907            |
| Avskrivninger mv. av varige driftsmidler                    | 218              | 198              | 198              | 206              | 192              |
| Andre driftskostnader                                       | 1.197            | 1.213            | 1.200            | 1.089            | 708              |
| <b>Resultat før tap og skatt</b>                            | <b>4.101</b>     | <b>5.309</b>     | <b>3.690</b>     | <b>4.916</b>     | <b>5.442</b>     |
| Tap på utlån, garantier mv.                                 | 1.993            | 332              | -3               | 1.732            | 319              |
| Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler            | 1.514            | -110             | 0                | 0                | 160              |
| Skatt på ordinært resultat                                  | 700              | 1.267            | 1.135            | 1.001            | 1.600            |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                | <b>2.922</b>     | <b>3.600</b>     | <b>2.558</b>     | <b>2.183</b>     | <b>3.683</b>     |

| <b>Nøkkeltall</b>                                   | <b>30.09.14</b> | <b>30.06.14</b> | <b>31.03.14</b> | <b>31.12.13</b> | <b>30.09.13</b> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter          | 2,05 %          | 2,08 %          | 2,11 %          | 2,14 %          | 2,11 %          |
| Driftsinntekter                                     | 0,64 %          | 0,66 %          | 0,53 %          | 0,63 %          | 0,64 %          |
| Driftskostnader                                     | 1,57 %          | 1,56 %          | 1,65 %          | 1,40 %          | 1,35 %          |
| Resultat for regnskapsåret                          | 0,78 %          | 0,81 %          | 0,69 %          | 0,87 %          | 0,97 %          |
| Egenkapitalrentabilitet etter skatt                 | 6,91 %          | 7,07 %          | 5,90 %          | 7,82 %          | 8,67 %          |
| Kostnader i % av totale inntekter                   | 58,25 %         | 56,95 %         | 62,42 %         | 50,45 %         | 49,21 %         |
| Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap | 60,45 %         | 59,09 %         | 64,70 %         | 52,76 %         | 51,45 %         |
| Tap i % av brutto utlån                             | 0,18 %          | 0,03 %          | 0,00 %          | 0,19 %          | 0,05 %          |
| <br>  |                 |                 |                 |                 |                 |
| Netto ansvarlig kapital                             | 167.085         | 165.183         | 166.012         | 167.195         | 155.517         |
| Kjernekapital                                       | 167.085         | 165.183         | 166.012         | 167.195         | 155.517         |
| Tilleggskapital                                     | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               |
| Risikovektet balanse                                | 911.345         | 876.625         | 855.100         | 841.100         | 848.300         |
| Kapitaldekning i %                                  | 18,33 %         | 18,84 %         | 19,41 %         | 19,88 %         | 18,33 %         |
| <br>  |                 |                 |                 |                 |                 |
| 12 mnd forvaltningsvekst                            | 8,00 %          | 7,12 %          | 5,63 %          | 2,37 %          | 4,76 %          |
| 12 mnd utlånsvekst                                  | 5,07 %          | 5,85 %          | 5,31 %          | 4,04 %          | 3,95 %          |
| 12 mnd innskuddsvekst                               | 13,26 %         | 9,64 %          | 5,05 %          | 2,68 %          | 2,44 %          |
| Innskudd i % av utlån                               | 89,99 %         | 90,91 %         | 85,73 %         | 84,45 %         | 83,49 %         |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital                 | 1.557.168       | 1.535.293       | 1.506.191       | 1.467.227       | 1.464.502       |
| Antall årsverk                                      | 14,0            | 14,0            | 14,0            | 14,0            | 14,0            |