



Regnskap 1. kvartal 2015

Org.nr. 937 894 171
www.eh-sparebank.no
151. forretningsår



Evje & Hornnes
SPAREBANK

Delårsrapport 1. kvartal 2015

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.15 er forvaltningskapitalen på 1.595,9 mill. kroner. Dette er en økning på 66,4 mill. kroner, eller 4,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.15 på 1346,8 mill. kroner, som er en vekst på 80,6 mill. kroner, eller 6,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 18,4 mill. kroner eller 1,4 % i forhold til 01.01.15.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.15 på 1171,4 mill. kroner, som er en økning på 85,9 mill. kroner, eller 7,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 87 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 85,7 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 5,9 mill. kroner eller 0,5 % siden 01.01.15.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 2,6 mill. kroner, mot et overskudd på 3,7 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 1,7 mill. kroner, mot et overskudd på 2,6 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 7,6 mill. kroner, som er 0,3 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,92 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,11 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 1,5 mill. kroner, som er en nedgang på 0,43 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 6,3 mill. kroner mot 6,1 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 5,0 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 4,7 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,17 mill. kroner, mot en inntekt på 0 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 174,5 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2015. Dette gir en kapitaldekning på 19,50 % uten at årets overskudd er lagt til i bankens ansvarlige kapital.

Bankens ansvarlige kapital består av ren kjernekapital.

Bokført egenkapital er pr 1.1.2015 redusert med 1,3 MNOK grunnet nullstillet estimatavvik knyttet til opphørt ytelsespensjon (IAS 19).

Spesielle kommentarer til resultat og balanse

Rentenettoen er synkende men vurderes tilfredsstillende.

Rentenettoen er under sterkt press i lokalmarkedet.

Verdipapirene verdsettes til laveste av markedsverdi og ansk.kost.

Dette har medført et urealisert tap i første kvartal.

Eika Boligkreditt (EBK)

Banken har ved kvartalsskiftet formidlet utlån gjennom EBK på 254 MNOK. Dette er en reduksjon på 4 MNOK siden årsskiftet.

Utlånsvekst egen balanse samt EBK, utgjør 0,36% (2014: 1,03 %)

Bankens utlån gjennom EBK utgjør 18,9 % av brutto utlån til kunder. (2014: 19,4 %).

Forholdet mellom BM og PM

Brutto utlån er fordelt 76,2% / 23,8% ved årets utgang..

For et år tilbake var fordelingen 77,2% / 22,8%.

Likviditet

Det er i banken høy fokus på likviditet og soliditet. I banken vektlegges spredning på forfall av innlån.

Obligasjonsinnlån som hadde forfall februar 2015 ble fornyet med med nytt obligasjonsinnlån med løpetid 3 år.

Inneværende år har banken også forfall på obligasjonslån på 50 MNOK.

Forfallet er ultimo mai. I mars 2016 forfaller lån til KFS med 25 MNOK.

Det er fokus på bankens innskuddsdekning, som vurderes god.

Utsikter for resten av året

Styret finner resultatet for 1. kvartal tilfredsstillende.

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.

Evje og Hornnes Sparebank

Evje, 13. mai 2015

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)
Adm. banksjef

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

31.03.14	31.12.14	31.03.15		31.03.15	31.12.14	31.03.14
4,40 %	4,26 %	3,94 %	Renteinntekter og lignende inntekter	15.540	66.703	16.352
2,29 %	2,22 %	2,02 %	Rentekostnader og lignede kostnader	7.958	34.765	8.510
2,11 %	2,04 %	1,92 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	7.582	31.938	7.842
0,02 %	0,07 %	0,01 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	24	1.057	79
0,56 %	0,57 %	0,54 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.115	8.963	2.076
0,14 %	0,11 %	0,11 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	447	1.797	524
0,09 %	0,07 %	-0,04 %	Netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-148	1.040	346
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	0	0
0,53 %	0,59 %	0,39 %	Sum andre driftsinntekter	1.544	9.263	1.977
1,27 %	1,20 %	1,27 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	5.006	18.774	4.731
0,05 %	0,05 %	0,05 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	178	792	198
0,32 %	0,30 %	0,28 %	Andre driftskostnader	1.121	4.632	1.200
1,65 %	1,54 %	1,60 %	Sum andre driftskostnader	6.305	24.198	6.129
0,99 %	1,08 %	0,72 %	Driftsresultat før tap	2.821	17.003	3.690
0,00 %	0,47 %	0,04 %	Tap på utlån, garantier m.v.	173	7.436	-3
0,00 %	0,07 %	-0,02 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev./tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-63	1.122	0
0,99 %	0,68 %	0,66 %	Resultat av ordinær drift før skatt	2.585	10.689	3.693
0,31 %	0,19 %	0,21 %	Skatt på ordinært resultat	840	2.950	1.135
0,69 %	0,49 %	0,44 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	1.745	7.739	2.558

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	31.03.15	31.12.14	31.03.14
Kontanter og fordringer på sentralbanker	60.751	61.181	40.847
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	30.873	39.017	43.525
Utlån til og fordringer på kunder	1.346.830	1.328.456	1.266.243
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-3.496	-3.304	-1.610
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-6.400	-6.400	-6.050
Netto utlån og fordringer på kunder	1.336.934	1.318.752	1.258.583
Overtagne eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	121.056	122.053	127.761
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	30.651	31.299	40.589
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	687	211	0
Varige driftsmidler	10.738	10.916	11.058
Andre eiendeler	20	20	38
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	4.140	6.086	7.041
Sum eiendeler	1.595.850	1.589.535	1.529.442
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	120.000	120.265	152.407
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.171.437	1.177.315	1.085.497
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	99.970	89.981	89.981
Annen gjeld	7.869	11.614	9.767
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	8.451	2.497	9.007
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	4.426	4.621	4.472
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Sum gjeld	1.412.153	1.406.293	1.351.131
Opptjent egenkapital	181.952	183.242	175.753
Udisponert overskudd	1.745		2.558
Sum egenkapital	183.697	183.242	178.311
Sum gjeld og egenkapital	1.595.850	1.589.535	1.529.442
Betingede forpliktelser	63.044	59.598	55.774
Forpliktelser	85.621	88.909	85.113

Tap på utlån	31.03.15	31.12.14	31.03.14
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	5.608	237	2.886
Netto misligholdte lån:	4.398	77	2.726
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	11.102	12.916	4.285
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	8.816	9.772	2.835
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	192	6.425	200
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	350	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	0	31	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	12	535	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	31	255	203
Periodens tapskostnader	173	7.086	-3

Kvartalsvis resultatutvikling (Tall i hele tusen)	1.kvartal 2015	4.kvartal 2014	3.kvartal 2014	2.kvartal 2014	1.kvartal 2014
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	15.540	16.537	16.815	16.999	16.352
Rentekostnader og lignende kostnader	7.958	8.478	8.783	8.994	8.510
Netto rente- og provisjonsinntekter	7.582	8.059	8.032	8.005	7.842
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	24	0	23	955	79
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	2.115	2.230	2.498	2.159	2.076
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	447	366	460	447	524
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	-148	-100	382	412	346
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	5.006	4.720	4.959	4.364	4.731
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	178	178	218	198	198
Andre driftskostnader	1.121	1.022	1.197	1.213	1.200
Resultat før tap og skatt	2.821	3.903	4.101	5.309	3.690
Tap på utlån, garantier mv.	173	5.114	1.993	332	-3
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-63	-282	1.514	-110	0
Skatt på ordinært resultat	840	-152	700	1.267	1.135
Resultat av ordinær drift etter skatt	1.745	-1.341	2.922	3.600	2.558

Nøkkeltall	31.03.15	31.12.14	30.09.14	30.06.14	31.03.14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,92 %	2,04 %	2,05 %	2,08 %	2,11 %
Driftsinntekter	0,39 %	0,59 %	0,64 %	0,66 %	0,53 %
Driftskostnader	1,60 %	1,54 %	1,57 %	1,56 %	1,65 %
Resultat for regnskapsåret	0,44 %	0,49 %	0,78 %	0,81 %	0,69 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	3,89 %	4,40 %	6,91 %	7,07 %	5,90 %
Kostnader i % av totale inntekter	69,09 %	58,73 %	58,25 %	56,95 %	62,42 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	67,99 %	60,25 %	60,45 %	59,09 %	64,70 %
Tap i % av brutto utlån	0,01 %	0,56 %	0,18 %	0,03 %	0,00 %
Netto ansvarlig kapital utgjøres av ren kjernekapital	174.526	174.512	167.085	165.183	166.012
Kjernekapital	174.526	174.512	167.085	165.183	166.012
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	894.857	896.337	911.345	876.625	855.100
Kapitaldekning i %	19,50 %	19,47 %	18,33 %	18,84 %	19,41 %
12 mnd forvaltningsvekst	4,34 %	7,85 %	8,00 %	7,12 %	5,63 %
12 mnd utlånsvekst	6,36 %	5,76 %	5,07 %	5,85 %	5,31 %
12 mnd innskuddsvekst	7,92 %	10,99 %	13,26 %	9,64 %	5,05 %
Innskudd i % av utlån	86,98 %	88,62 %	89,99 %	90,91 %	85,73 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1.598.520,0	1.567.248	1.557.168	1.535.293	1.506.191
Antall årsverk	15,0	14,0	14,0	14,0	14,0