



# Regnskap 1. kvartal 2016

Før resultatdisponering

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



**Evje & Hornnes**  
SPAREBANK

# Delårsrapport 1. kvartal 2016

## Regnskapsprinsipper

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

## Forvaltningskapital

Pr. 31.03.16 er forvaltningskapitalen på 1.625,7 mill. kroner. Dette er en økning på 29,9 mill. kroner, eller 1,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.16 på 1419,8 mill. kroner, som er en vekst på 73 mill. kroner, eller 5,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 17,5 mill. kroner eller 1,2 % i forhold til 01.01.16.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.16 på 1240,9 mill. kroner, som er en økning på 69,5 mill. kroner, eller 5,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 87,4 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 87 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 25,8 mill. kroner eller 2 % siden 01.01.16.

## Resultat av ordinær drift

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

## Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 8,2 mill. kroner, som er 0,6 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,99 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,92 % på samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 1,7 mill. kroner, som er en økning på 0,12 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftskostnader

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

## Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,49 mill. kroner, mot en kostnad på 0,17 mill. kroner til samme tid i fjor.

## Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 178,7 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2016. Dette gir en kapitaldekning på 19,82 % uten at årets overskudd er lagt til i bankens ansvarlige kapital.

Bankens ansvarlige kapital utgjøres av ren kjernekapital.

## Spesielle kommentarer til resultat og balanse

Gjennom 2015 ble de som følge av spread-utgang foretatt nedskrivning i obligasjonsporteføljen. Spreadene har gått noe inn igjen, og verdiene har dermed holdt seg.

## Eika Boligkreditt (EBK)

Banken har pr 1. kvartal formidlet utlån gjennom EBK på 299 MNOK. Dette er en økning på 12 MNOK siden nyttår. Bankens utlån gjennom EBK utgjør 21 % av brutto utlån til kunder (2015: 20,5 %).

## Forholdet mellom PM og BM

Brutto utlån er fordelt 78,3% / 21,7% og er uten EBK, og var for et år tilbake 76,2% / 23,8%. (31.12.2015: 78,6% / 21,4%).

## Likviditet

Det er i banken høy fokus på likviditet, og spredning på forfall av innlån. Innenfor den kommende 12 måneders periode har banken tre forfall på innlån fra KFS med MNOK 25 mars 2016, MNOK 35 oktober 2016 og MNOK 20 februar 2017.

Nytt obligasjonslån på MNOK 60 er opptatt april, løpetid 3 år.

Det er løpende fokus på bankens innskuddsdekning, som vurderes god.

Bankens LCR pr kvartalsskifte er 131.

## Utsikterfremover

Det lave rentenivået og press på marginene vedvarer. Dette sammen med hendelser som kan bidra til mislighold og tap på engasjementer, er de viktigste enkeltfaktorer for resultatutviklingen fremover.

Det er fokus på engasjementsoppfølging, kredittrisiko og kostnader.

Det har ikke inntruffet hendelser i perioden utover det som fremgår av delårsregnskapet.

## Evje og Hornnes Sparebank

Evje, 12. mai 2016

Frank Håland (s)  
Styreleder

Kjell Fauske (s)  
Nestleder

Grethe Ueland Hunshamar (s)  
Styremedlem

Siv Therese Kile Lie (s)  
Styremedlem

Else Norunn Greibesland (s)  
Ansattes representant

Knut Kjetil Møen (s)  
Adm. banksjef

**Resultatregnskap**

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

31.03.15	31.12.15	31.03.16		31.03.16	31.12.15	31.03.15
3,94 %	3,66 %	3,25 %	Renteinntekter og lignende inntekter	13.393	59.609	15.540
2,02 %	1,70 %	1,26 %	Rentekostnader og lignede kostnader	5.209	27.586	7.958
<b>1,92 %</b>	<b>1,97 %</b>	<b>1,99 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>8.184</b>	<b>32.023</b>	<b>7.582</b>
0,01 %	0,10 %	0,00 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	1.704	24
0,54 %	0,52 %	0,50 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.061	8.419	2.115
0,11 %	0,11 %	0,11 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	464	1.732	447
-0,04 %	-0,07 %	0,02 %	Netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	69	-1.160	-148
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	0	0
0,39 %	0,44 %	0,40 %	Sum andre driftsinntekter	1.666	7.231	1.544
1,27 %	1,21 %	1,21 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	4.976	19.756	5.006
0,05 %	0,04 %	0,04 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	180	720	178
0,28 %	0,23 %	0,27 %	Andre driftskostnader	1.131	3.740	1.121
1,60 %	1,49 %	1,53 %	Sum andre driftskostnader	6.287	24.216	6.305
<b>0,72 %</b>	<b>0,92 %</b>	<b>0,87 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>3.563</b>	<b>15.038</b>	<b>2.821</b>
0,04 %	0,17 %	0,12 %	Tap på utlån, garantier m.v.	492	2.813	173
-0,02 %	-0,01 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev./tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-172	-63
<b>0,66 %</b>	<b>0,74 %</b>	<b>0,75 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>3.071</b>	<b>12.053</b>	<b>2.585</b>
0,21 %	0,21 %	0,21 %	Skatt på ordinært resultat	845	3.493	840
<b>0,44 %</b>	<b>0,53 %</b>	<b>0,54 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>2.226</b>	<b>8.560</b>	<b>1.745</b>

**Balanse**

Beløp i hele tusen

Eiendeler	31.03.16	31.12.15	31.03.15
Kontanter og fordringer på sentralbanker	49.922	62.561	60.751
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	24.307	45.110	30.873
Utlån til og fordringer på kunder	1.419.827	1.402.327	1.346.830
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-3.510	-3.013	-3.496
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-6.400	-6.400	-6.400
Netto utlån og fordringer på kunder	1.409.917	1.392.914	1.336.934
Overtagne eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	103.774	122.781	121.056
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	23.305	38.305	30.651
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	813	813	687
Varige driftsmidler	10.016	10.196	10.738
Andre eiendeler	34	44	20
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	3.626	3.280	4.140
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1.625.714</b>	<b>1.676.004</b>	<b>1.595.850</b>
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	125.000	150.000	120.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.240.927	1.266.708	1.171.437
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	49.987	49.982	99.970
Annen gjeld	8.843	13.940	7.869
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	6.074	2.517	8.451
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3.395	3.595	4.426
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
<b>Sum gjeld</b>	<b>1.434.226</b>	<b>1.486.742</b>	<b>1.412.153</b>
Opptjent egenkapital	189.262	181.952	181.952
Udisponert overskudd	2.226	7.310	1.745
<b>Sum egenkapital</b>	<b>191.488</b>	<b>189.262</b>	<b>183.697</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1.625.714</b>	<b>1.676.004</b>	<b>1.595.850</b>
Betingede forpliktelser	43.352	40.739	63.044
Forpliktelser	98.180	93.261	85.621

<b>Tap på utlån</b>	<b>31.03.16</b>	<b>31.12.15</b>	<b>31.03.15</b>
<b>Misligholdte lån:</b>			
Brutto misligholdte lån:	9.062	8.732	5.608
Netto misligholdte lån:	7.321	6.991	4.398
<b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	18.943	13.255	11.102
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	17.174	11.983	8.816
<b>Tap på utlån og garantier:</b>			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	497	-291	192
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	0	1.864	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	0	1.344	12
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-5	104	31
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>502</b>	<b>2.813</b>	<b>173</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b> (Tall i hele tusen)	<b>1.kvartal 2016</b>	<b>4.kvartal 2015</b>	<b>3.kvartal 2015</b>	<b>2.kvartal 2015</b>	<b>1.kvartal 2015</b>
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter	13.393	14.174	14.849	15.046	15.540
Rentekostnader og lignende kostnader	5.209	5.865	6.527	7.236	7.958
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>8.184</b>	<b>8.309</b>	<b>8.322</b>	<b>7.810</b>	<b>7.582</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0	6	0	1.674	24
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	2.061	2.141	2.182	1.981	2.115
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	464	463	404	418	447
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	69	-206	-876	70	-148
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4.976	5.150	4.593	5.007	5.006
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	180	186	178	178	178
Andre driftskostnader	1.131	930	1.024	665	1.121
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>3.563</b>	<b>3.521</b>	<b>3.429</b>	<b>5.267</b>	<b>2.821</b>
Tap på utlån, garantier mv.	492	775	174	1.691	173
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	1	0	-110	-63
Skatt på ordinært resultat	845	877	1.216	560	840
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>2.226</b>	<b>1.870</b>	<b>2.039</b>	<b>2.906</b>	<b>1.745</b>

<b>Nøkkeltall</b>	<b>31.03.16</b>	<b>31.12.15</b>	<b>30.09.15</b>	<b>30.06.15</b>	<b>31.03.15</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,99 %	1,97 %	1,97 %	1,94 %	1,92 %
Driftsinntekter	0,40 %	0,44 %	0,48 %	0,61 %	0,39 %
Driftskostnader	1,53 %	1,49 %	1,49 %	1,53 %	1,60 %
Resultat for regnskapsåret	0,54 %	0,53 %	0,56 %	0,59 %	0,44 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	4,73 %	4,70 %	4,92 %	5,15 %	3,89 %
Kostnader i % av totale inntekter	63,83 %	61,69 %	60,92 %	60,05 %	69,09 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	64,28 %	59,92 %	59,01 %	59,81 %	67,99 %
Tap i % av brutto utlån	0,03 %	0,20 %	0,15 %	0,14 %	0,01 %
Netto ansvarlig kapital utgjøres av ren kjernekapital	178.661	178.661	171.826	171.826	174.526
Ren kjernekapital	178.661	178.661	171.826	171.826	174.526
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	901.515	900.596	917.825	911.402	894.857
Kapitaldekning i %	19,82 %	19,84 %	18,72 %	18,85 %	19,50 %
12 mnd forvaltningsvekst	1,87 %	5,44 %	1,69 %	1,60 %	4,34 %
12 mnd utlånsvekst	5,42 %	5,56 %	5,20 %	5,94 %	6,36 %
12 mnd innskuddsvekst	5,93 %	7,59 %	3,38 %	3,25 %	7,92 %
Innskudd i % av utlån	87,40 %	90,33 %	88,44 %	88,60 %	86,98 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1.656.585,0	1.626.814	1.610.172	1.599.053	1.598.520
Antall årsverk	15,0	15,1	15,0	15,0	15,0