



Regnskap 2. kvartal 2016

Før resultatdisponering

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



Evje & Hornnes
SPAREBANK

Delårsrapport 2. kvartal 2016

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.16 er forvaltningskapitalen på 1.793,2 mill. kroner. Dette er en økning på 170,5 mill. kroner, eller 10,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.16 på 1454,5 mill. kroner, som er en vekst på 88,1 mill. kroner, eller 6,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 52,1 mill. kroner eller 3,7 % i forhold til 01.01.16.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.16 på 1338,4 mill. kroner, som er en økning på 127,8 mill. kroner, eller 10,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 92 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 88,6 %. Det har vært en økning i innskudd på 71,7 mill. kroner eller 5,7 % siden 01.01.16.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 7,7 mill. kroner, mot et overskudd på 6,1 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 6,2 mill. kroner, mot et overskudd på 4,7 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 16,4 mill. kroner, som er 1 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,95 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,94 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 5,1 mill. kroner, som er en økning på 0,29 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 13,1 mill. kroner mot 12,2 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 10,0 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 10,0 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 1,68 mill. kroner, mot en kostnad på 1,86 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 176,7 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2016. Dette gir en kapitaldekning på 18,74 % uten at årets overskudd er lagt til i bankens ansvarlige kapital.

Bankens ansvarlige kapital utgjøres av ren kjernekapital.

Spesielle kommentarer til resultat og balanse

Banken har, sammen med bank Norge for øvrig, tilkommet inntekt gjennom Visa Norges salg av Visa Europe. Kontantvederlaget utgjør MNOK 1,07, og er bokført som gevinst på verdipapir som er anleggsmiddel.

Eika Boligkreditt (EBK)

Banken har pr 1. halvår formidlet utlån gjennom EBK på 326 MNOK.

Dette er en økning på ca 40 MNOK siden nyttår.

Bankens utlån gjennom EBK utgjør 22,1 % av samlet (inkl EBK) utlån til PM kunder (30-6-2015: 20,8 %).

Forholdet mellom PM og BM

Brutto utlån er fordelt 79,1% / 20,9% og er uten EBK, og var for et år tilbake 76,5% / 23,5%. (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 to forfall på innlån fra KFS med MNOK 35 oktober 2016 og MNOK 20 februar 2017. Nytt obligasjonslån på MNOK 60 ble tatt opp april, løpetid 3 år. Det er og fokus på bankens innskuddsdekning, som ved halvårsskiftet er høy, og forventes redusert i 3. kvartal. Bankens LCR pr halvårsskifte er 166.

Utsikter fremover

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, 10. august 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

30.06.15	31.12.15	30.06.16		30.06.16	31.12.15	30.06.15
3,86 %	3,66 %	3,20 %	Renteinntekter og lignende inntekter	26.924	59.609	30.586
1,92 %	1,70 %	1,25 %	Rentekostnader og lignede kostnader	10.537	27.586	15.194
1,94 %	1,97 %	1,95 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	16.387	32.023	15.392
0,21 %	0,10 %	0,20 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1.671	1.704	1.698
0,52 %	0,52 %	0,49 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.080	8.419	4.096
0,11 %	0,11 %	0,11 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	931	1.732	865
-0,01 %	-0,07 %	0,04 %	Netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	317	-1.160	-78
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	0	0
0,61 %	0,44 %	0,61 %	Sum andre driftsinntekter	5.137	7.231	4.851
1,26 %	1,21 %	1,20 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	10.045	19.756	10.013
0,04 %	0,04 %	0,04 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	360	720	356
0,23 %	0,23 %	0,32 %	Andre driftskostnader	2.727	3.740	1.786
1,53 %	1,49 %	1,56 %	Sum andre driftskostnader	13.132	24.216	12.155
1,02 %	0,92 %	1,00 %	Driftsresultat før tap	8.392	15.038	8.088
0,24 %	0,17 %	0,20 %	Tap på utlån, garantier m.v.	1.679	2.813	1.864
-0,02 %	-0,01 %	0,11 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev./tap på verdipapirer som er anleggsmidler	960	-172	-173
0,76 %	0,74 %	0,91 %	Resultat av ordinær drift før skatt	7.673	12.053	6.051
0,18 %	0,21 %	0,18 %	Skatt på ordinært resultat	1.480	3.493	1.400
0,59 %	0,53 %	0,74 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	6.193	8.560	4.651

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.06.16	31.12.15	30.06.15
Kontanter og fordringer på sentralbanker	60.617	62.561	56.647
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	96.495	45.110	49.661
Utlån til og fordringer på kunder	1.454.467	1.402.327	1.366.343
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-4.707	-3.013	-5.195
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-6.400	-6.400	-6.400
Netto utlån og fordringer på kunder	1.443.360	1.392.914	1.354.748
Overtagne eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	130.095	122.781	124.033
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	48.308	38.305	22.472
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	813	813	687
Varige driftsmidler	9.836	10.196	10.560
Andre eiendeler	92	44	186
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	3.563	3.280	3.708
Sum eiendeler	1.793.179	1.676.004	1.622.702
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	125.000	150.000	150.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.338.405	1.266.708	1.210.608
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	109.921	49.982	49.979
Annen gjeld	11.344	13.940	7.748
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	9.862	2.517	13.533
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3.192	3.595	4.231
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Sum gjeld	1.597.724	1.486.742	1.436.099
Opptjent egenkapital	189.262	181.952	181.952
Udisponert overskudd	6.193	7.310	4.651
Sum egenkapital	195.455	189.262	186.603
Sum gjeld og egenkapital	1.793.179	1.676.004	1.622.702
Betingede forpliktelser	45.821	40.739	67.133
Forpliktelser	108.460	93.261	93.450

Tap på utlån	30.06.16	31.12.15	30.06.15
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	7.450	8.732	13.770
Netto misligholdte lån:	5.709	6.991	12.560
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	21.090	13.255	12.868
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	18.124	11.983	8.883
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	1.694	-291	1.891
+ 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	16	104	39
Periodens tapskostnader	1.678	2.813	1.864

Kvartalsvis resultatutvikling (Tall i hele tusen)	2.kvartal 2016	1.kvartal 2016	4.kvartal 2015	3.kvartal 2015	2.kvartal 2015
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	13.531	13.393	14.174	14.849	15.046
Rentekostnader og lignende kostnader	5.328	5.209	5.865	6.527	7.236
Netto rente- og provisjonsinntekter	8.203	8.184	8.309	8.322	7.810
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	1.671	0	6	0	1.674
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	2.019	2.061	2.141	2.182	1.981
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	467	464	463	404	418
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	248	69	-206	-876	70
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	5.069	4.976	5.150	4.593	5.007
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	180	180	186	178	178
Andre driftskostnader	1.596	1.131	930	1.024	665
Resultat før tap og skatt	4.829	3.563	3.521	3.429	5.267
Tap på utlån, garantier mv.	1.187	492	775	174	1.691
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	960	0	1	0	-110
Skatt på ordinært resultat	635	845	877	1.216	560
Resultat av ordinær drift etter skatt	3.967	2.226	1.870	2.039	2.906

Nøkkeltall	30.06.16	31.03.16	31.12.15	30.09.15	30.06.15
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,95 %	1,99 %	1,97 %	1,97 %	1,94 %
Driftsinntekter	0,61 %	0,40 %	0,44 %	0,48 %	0,61 %
Driftskostnader	1,56 %	1,53 %	1,49 %	1,49 %	1,53 %
Resultat for regnskapsåret	0,74 %	0,54 %	0,53 %	0,56 %	0,59 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	6,58 %	4,73 %	4,70 %	4,92 %	5,15 %
Kostnader i % av totale inntekter	61,01 %	63,83 %	61,69 %	60,92 %	60,05 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	61,92 %	64,28 %	59,92 %	59,01 %	59,81 %
Tap i % av brutto utlån	0,12 %	0,03 %	0,20 %	0,15 %	0,14 %
Netto ansvarlig kapital utgjøres av ren kjernekapital	176.653	178.661	178.661	171.826	171.826
Ren kjernekapital	176.653	178.661	178.661	171.826	171.826
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	942.623	901.515	900.596	917.825	911.402
Kapitaldekning i %	18,74 %	19,82 %	19,84 %	18,72 %	18,85 %
12 mnd forvaltningsvekst	10,51 %	1,87 %	5,44 %	1,69 %	1,60 %
12 mnd utlånsvekst	6,45 %	5,42 %	5,56 %	5,20 %	5,94 %
12 mnd innskuddsvekst	10,56 %	5,93 %	7,59 %	3,38 %	3,25 %
Innskudd i % av utlån	92,02 %	87,40 %	90,33 %	88,44 %	88,60 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1.690.198,0	1.656.585	1.626.814	1.610.172	1.599.053
Antall årsverk	15,0	15,0	15,1	15,0	15,0