



## **Regnskap 3. kvartal 2015**

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



**Evje & Hornnes**  
SPAREBANK

# Delårsrapport 3. kvartal 2015

## Regnskapsprinsipper

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

## Forvaltningskapital

Pr. 30.09.15 er forvaltningskapitalen på 1.639,5 mill. kroner. Dette er en økning på 27,3 mill. kroner, eller 1,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.15 på 1382,9 mill. kroner, som er en vekst på 68,3 mill. kroner, eller 5,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 54,5 mill. kroner eller 4,1 % i forhold til 01.01.15.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.15 på 1223 mill. kroner, som er en økning på 40 mill. kroner, eller 3,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 88,4 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 90 %. Det har vært en økning i innskudd på 45,7 mill. kroner eller 3,9 % siden 01.01.15.

## Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 9,3 mill. kroner, mot et overskudd på 12,2 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 6,7 mill. kroner, mot et overskudd på 9,1 mill. kroner til samme tid i fjor.

## Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 23,7 mill. kroner, som er 0,2 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,97 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,05 % på samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 5,8 mill. kroner, som er en nedgang på 1,75 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 18,0 mill. kroner mot 18,3 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 14,6 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 14,1 mill. kroner i fjor.

## Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 2,04 mill. kroner, mot en kostnad på 2,32 mill. kroner til samme tid i fjor.

## Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 171,8 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2015. Dette gir en kapitaldekning på 18,72 % uten at årets overskudd er lagt til i bankens ansvarlige kapital.

Bankens ansvarlige kapital utgjøres av ren kjernekapital.

## Spesielle kommentarer til resultat og balanse

Siste måneds utgang i spreader har medført økt nedskrivning på bankens obligasjonsbeholdning.

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

## Eika Boligkreditt (EBK)

Banken har pr 3. kvartal formidlet utlån gjennom EBK på 279 MNOK. Dette er en økning på 21 MNOK siden årsskiftet. Bankens utlån gjennom EBK utgjør 20,7 % av brutto utlån til kunder (2014: 20,4 %).

## Forholdet mellom PM og BM

Brutto utlån er fordelt 77,5% / 22,5% pr 30.9.15. og er uten EBK. (30.9.2014: 76,6% / 23,4%).

## Likviditet

Det er i banken høy fokus på likviditet, og spredning på forfall av innlån. Innenfor den kommende 12 måneders periode har banken ett forfall på innlån til KFS med MNOK 25 (mars 2016).

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

## Utsikter for resten av året

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.

Norges Banks reduksjon av renten med 0,25 %-poeng den 24.9. medfører reduksjon i bankens renter overfor kunder med virkning fra 4. desember. Det er økt fokus på engasjementsoppfølging og kredittrisiko.

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

## Evje og Hornnes Sparebank

Evje, 21. oktober 2015

Frank Håland (s)  
Styreleder

Solveig Skjeggedal (s)  
Nestleder

Kjell Fauske (s)  
Styremedlem

Grethe Ueland Hunshamar (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

30.09.14	31.12.14	30.09.15		30.09.15	31.12.14	30.09.14
4,31 %	4,26 %	3,77 %	Renteinntekter og lignende inntekter	45.435	66.703	50.166
2,26 %	2,22 %	1,80 %	Rentekostnader og lignede kostnader	21.721	34.765	26.287
<b>2,05 %</b>	<b>2,04 %</b>	<b>1,97 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>23.714</b>	<b>31.938</b>	<b>23.879</b>
0,09 %	0,07 %	0,14 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1.698	1.057	1.057
0,58 %	0,57 %	0,52 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6.278	8.963	6.733
0,12 %	0,11 %	0,11 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.269	1.797	1.431
0,10 %	0,07 %	-0,08 %	Netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-954	1.040	1.140
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	0	0
0,64 %	0,59 %	0,48 %	Sum andre driftsinntekter	5.753	9.263	7.499
1,21 %	1,20 %	1,21 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	14.606	18.774	14.054
0,05 %	0,05 %	0,04 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	534	792	614
0,31 %	0,30 %	0,23 %	Andre driftskostnader	2.810	4.632	3.610
1,57 %	1,54 %	1,49 %	Sum andre driftskostnader	17.950	24.198	18.278
<b>1,12 %</b>	<b>1,08 %</b>	<b>0,96 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>11.517</b>	<b>17.003</b>	<b>13.100</b>
0,20 %	0,47 %	0,17 %	Tap på utlån, garantier m.v.	2.038	7.436	2.322
0,12 %	0,07 %	-0,01 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev./tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-173	1.122	1.404
<b>1,05 %</b>	<b>0,68 %</b>	<b>0,77 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>9.306</b>	<b>10.689</b>	<b>12.182</b>
0,27 %	0,19 %	0,22 %	Skatt på ordinært resultat	2.616	2.950	3.102
<b>0,78 %</b>	<b>0,49 %</b>	<b>0,56 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>6.690</b>	<b>7.739</b>	<b>9.080</b>

**Balanse**

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.09.15	31.12.14	30.09.14
Kontanter og fordringer på sentralbanker	56.808	61.181	54.819
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	52.420	39.017	51.828
Utlån til og fordringer på kunder	1.382.929	1.328.456	1.314.619
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-5.387	-3.304	-3.403
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-6.400	-6.400	-6.050
Netto utlån og fordringer på kunder	1.371.142	1.318.752	1.305.166
Overtagne eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	122.064	122.053	131.294
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	22.439	31.299	51.471
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	687	211	0
Varige driftsmidler	10.382	10.916	11.028
Andre eiendeler	10	20	2
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	3.574	6.086	6.660
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1.639.526</b>	<b>1.589.535</b>	<b>1.612.268</b>
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	150.000	120.265	120.306
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.223.006	1.177.315	1.183.025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	49.981	89.981	89.981
Annen gjeld	5.976	11.614	8.029
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	17.892	2.497	21.128
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	4.029	4.621	4.966
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
<b>Sum gjeld</b>	<b>1.450.884</b>	<b>1.406.293</b>	<b>1.427.435</b>
Opptjent egenkapital	181.952	183.242	175.753
Udisponert overskudd	6.690		9.080
<b>Sum egenkapital</b>	<b>188.642</b>	<b>183.242</b>	<b>184.833</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1.639.526</b>	<b>1.589.535</b>	<b>1.612.268</b>
Betingede forpliktelser	70.143	59.598	57.231
Forpliktelser	104.438	88.909	94.138

<b>Tap på utlån</b>	<b>30.09.15</b>	<b>31.12.14</b>	<b>30.09.14</b>
<b>Misligholdte lån:</b>			
Brutto misligholdte lån:	11.624	237	5.986
Netto misligholdte lån:	10.414	77	5.826
<b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	12.817	12.916	8.260
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	8.640	9.772	5.016
<b>Tap på utlån og garantier:</b>			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	2.083	6.425	1.993
+ 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	31
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	12	535	500
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	57	255	202
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>2.038</b>	<b>7.086</b>	<b>2.322</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b> (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>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter	14.849	15.046	15.540	16.537	16.815
Rentekostnader og lignende kostnader	6.527	7.236	7.958	8.478	8.783
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>8.322</b>	<b>7.810</b>	<b>7.582</b>	<b>8.059</b>	<b>8.032</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0	1.674	24	0	23
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	2.182	1.981	2.115	2.230	2.498
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	404	418	447	366	460
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	-876	70	-148	-100	382
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	4.593	5.007	5.006	4.720	4.959
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	178	178	178	178	218
Andre driftskostnader	1.024	665	1.121	1.022	1.197
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>3.429</b>	<b>5.267</b>	<b>2.821</b>	<b>3.903</b>	<b>4.101</b>
Tap på utlån, garantier mv.	174	1.691	173	5.114	1.993
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-110	-63	-282	1.514
Skatt på ordinært resultat	1.216	560	840	-152	700
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>2.039</b>	<b>2.906</b>	<b>1.745</b>	<b>-1.341</b>	<b>2.922</b>

<b>Nøkkeltall</b>	<b>30.09.15</b>	<b>30.06.15</b>	<b>31.03.15</b>	<b>31.12.14</b>	<b>30.09.14</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,97 %	1,94 %	1,92 %	2,04 %	2,05 %
Driftsinntekter	0,48 %	0,61 %	0,39 %	0,59 %	0,64 %
Driftskostnader	1,49 %	1,53 %	1,60 %	1,54 %	1,57 %
Resultat for regnskapsåret	0,56 %	0,59 %	0,44 %	0,49 %	0,78 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	4,92 %	5,15 %	3,89 %	4,40 %	6,91 %
Kostnader i % av totale inntekter	60,92 %	60,05 %	69,09 %	58,73 %	58,25 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	59,01 %	59,81 %	67,99 %	60,25 %	60,45 %
Tap i % av brutto utlån	0,15 %	0,14 %	0,01 %	0,56 %	0,18 %
Netto ansvarlig kapital utgjøres av ren kjernekapital	171.826	171.826	174.526	174.512	167.085
Ren kjernekapital	171.826	171.826	174.526	174.512	167.085
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	917.825	911.402	894.857	896.337	911.345
Kapitaldekning i %	18,72 %	18,85 %	19,50 %	19,47 %	18,33 %
12 mnd forvaltningsvekst	1,69 %	1,60 %	4,34 %	7,85 %	8,00 %
12 mnd utlånsvekst	5,20 %	5,94 %	6,36 %	5,76 %	5,07 %
12 mnd innskuddsvekst	3,38 %	3,25 %	7,92 %	10,99 %	13,26 %
Innskudd i % av utlån	88,44 %	88,60 %	86,98 %	88,62 %	89,99 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1.610.172,0	1.599.053	1.598.520	1.567.248	1.557.168
Antall årsverk	15,0	15,0	15,0	14,0	14,0