



## Regnskap 3. kvartal 2016

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



**Evje & Hornnes**  
SPAREBANK

# Delårsrapport 3. kvartal 2016

## Regnskapsprinsipper

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

## Forvaltningskapital

Pr. 30.09.16 er forvaltningskapitalen på 1.798,9 mill. kroner. Dette er en økning på 159,4 mill. kroner, eller 9,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.16 på 1515,2 mill. kroner, som er en vekst på 132,3 mill. kroner, eller 9,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 112,9 mill. kroner eller 8,1 % i forhold til 01.01.16.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.16 på 1339,8 mill. kroner, som er en økning på 116,8 mill. kroner, eller 9,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 88,4 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 88,4 %. Det har vært en økning i innskudd på 73,1 mill. kroner eller 5,8 % siden 01.01.16.

## Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 13 mill. kroner, mot et overskudd på 9,3 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 10,1 mill. kroner, mot et overskudd på 6,7 mill. kroner til samme tid i fjor.

## Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 24,9 mill. kroner, som er 1,2 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,94 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,97 % på samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 7,3 mill. kroner, som er en økning på 1,51 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 19,2 mill. kroner mot 18,0 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 15,0 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 14,6 mill. kroner i fjor.

## Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 1,11 mill. kroner, mot en kostnad på 2,04 mill. kroner til samme tid i fjor.

## Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 176,7 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2016. Dette gir en kapitaldekning på 18,63 % 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 er bokført som gevinst på verdipapir som er anleggsmiddel.

## Eika Boligkreditt (EBK)

Banken har pr Q3 formidlet utlån gjennom EBK på 338 MNOK.

Dette er en økning på ca 51 MNOK siden nyttår.

Bankens utlån gjennom EBK utgjør 21,9 % av samlet (inkl EBK) utlån til PM kunder (30-9-2015: 20,7 %).

## Forholdet mellom PM og BM

Brutto utlån er fordelt 79,6% / 20,4% og er uten EBK, og var for et år tilbake 77,5% / 22,5%. (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 20 februar 2017 og MNOK 30 september 2017. KFS forfall oktober 2016 ble allerede i september rullert til desember 2019. Det er og fokus på bankens innskuddsdekning.

Bankens LCR pr Q3 er 167 (pr halvårsskiftet 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, 14. november 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

| 30.09.15      | 31.12.15      | 30.09.16      |  | 30.09.16      | 31.12.15      | 30.09.15      |
|---------------|---------------|---------------|--|---------------|---------------|---------------|
| 3,77 %        | 3,66 %        | 3,17 %        | Renteinntekter og lignende inntekter   | 40.848        | 59.609        | 45.435        |
| 1,80 %        | 1,70 %        | 1,24 %        | Rentekostnader og lignede kostnader  | 15.934        | 27.586        | 21.721        |
| <b>1,97 %</b> | <b>1,97 %</b> | <b>1,94 %</b> | <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                            | <b>24.914</b> | <b>32.023</b> | <b>23.714</b> |
| 0,14 %        | 0,10 %        | 0,13 %        | 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                           | 6.332         | 8.419         | 6.278         |
| 0,11 %        | 0,11 %        | 0,11 %        | Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                           | 1.442         | 1.732         | 1.269         |
| -0,08 %       | -0,07 %       | 0,05 %        | Netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler | 705           | -1.160        | -954          |
| 0,00 %        | 0,00 %        | 0,00 %        | Andre driftsinntekter  | 0             | 0             | 0             |
| 0,48 %        | 0,44 %        | 0,56 %        | Sum andre driftsinntekter  | 7.266         | 7.231         | 5.753         |
| 1,21 %        | 1,21 %        | 1,17 %        | Lønn og generelle administrasjonskostnader                                   | 15.029        | 19.756        | 14.606        |
| 0,04 %        | 0,04 %        | 0,04 %        | Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler          | 540           | 720           | 534           |
| 0,23 %        | 0,23 %        | 0,28 %        | Andre driftskostnader  | 3.596         | 3.740         | 2.810         |
| 1,49 %        | 1,49 %        | 1,49 %        | Sum andre driftskostnader  | 19.165        | 24.216        | 17.950        |
| <b>0,96 %</b> | <b>0,92 %</b> | <b>1,01 %</b> | <b>Driftsresultat før tap</b>  | <b>13.015</b> | <b>15.038</b> | <b>11.517</b> |
| 0,17 %        | 0,17 %        | 0,09 %        | Tap på utlån, garantier m.v.   | 1.111         | 2.813         | 2.038         |
| -0,01 %       | -0,01 %       | 0,08 %        | Nedskr./revers. av nedskr. og gev./tap på verdipapirer som er anleggsmidler  | 1.070         | -172          | -173          |
| <b>0,77 %</b> | <b>0,74 %</b> | <b>1,01 %</b> | <b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>                                   | <b>12.974</b> | <b>12.053</b> | <b>9.306</b>  |
| 0,22 %        | 0,21 %        | 0,22 %        | Skatt på ordinært resultat   | 2.875         | 3.493         | 2.616         |
| <b>0,56 %</b> | <b>0,53 %</b> | <b>0,78 %</b> | <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                 | <b>10.099</b> | <b>8.560</b>  | <b>6.690</b>  |

**Balanse**

Beløp i hele tusen

| Eiendeler   | 30.09.16         | 31.12.15         | 30.09.15         |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker  | 60.195           | 62.561           | 56.808           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                                   | 52.816           | 45.110           | 52.420           |
| Utlån til og fordringer på kunder   | 1.515.240        | 1.402.327        | 1.382.929        |
| - Nedskrivninger på individuelle utlån  | -2.773           | -3.013           | -5.387           |
| - Nedskrivninger på grupper av utlån  | -6.400           | -6.400           | -6.400           |
| Netto utlån og fordringer på kunder   | 1.506.067        | 1.392.914        | 1.371.142        |
| Overtagne eiendeler   | 0                | 0                | 0                |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning | 117.244          | 122.781          | 122.064          |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning                     | 48.285           | 38.305           | 22.439           |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper  | 0                | 0                | 0                |
| Eierinteresser i konsernselskaper   | 0                | 0                | 0                |
| Immaterielle eiendeler  | 813              | 813              | 687              |
| Varige driftsmidler   | 9.656            | 10.196           | 10.382           |
| Andre eiendeler   | 167              | 44               | 10               |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter      | 3.674            | 3.280            | 3.574            |
| <b>Sum eiendeler</b>  | <b>1.798.917</b> | <b>1.676.004</b> | <b>1.639.526</b> |
| <b>Gjeld og egenkapital</b>   |                  |                  |                  |
| Gjeld til kredittinstitusjoner  | 125.000          | 150.000          | 150.000          |
| Innskudd fra og gjeld til kunder  | 1.339.803        | 1.266.708        | 1.223.006        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                                      | 109.928          | 49.982           | 49.981           |
| Annen gjeld   | 8.964            | 13.940           | 5.976            |
| Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter                             | 12.877           | 2.517            | 17.892           |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser                                | 2.984            | 3.595            | 4.029            |
| Ansvarlig lånekapital   | 0                | 0                | 0                |
| <b>Sum gjeld</b>  | <b>1.599.556</b> | <b>1.486.742</b> | <b>1.450.884</b> |
| Opptjent egenkapital  | 189.262          | 181.952          | 181.952          |
| Udisponert overskudd  | 10.099           | 7.310            | 6.690            |
| <b>Sum egenkapital</b>  | <b>199.361</b>   | <b>189.262</b>   | <b>188.642</b>   |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>   | <b>1.798.917</b> | <b>1.676.004</b> | <b>1.639.526</b> |
| Betingede forpliktelser   | 42.653           | 40.739           | 70.143           |
| Forpliktelser   | 115.263          | 93.261           | 104.438          |

| <b>Tap på utlån</b>  | <b>30.09.16</b> | <b>31.12.15</b> | <b>30.09.15</b> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Misligholdte lån:</b>   |                 |                 |                 |
| Brutto misligholdte lån:   | 5.869           | 8.732           | 11.624          |
| Netto misligholdte lån:  | 5.559           | 6.991           | 10.414          |
| <b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>   |                 |                 |                 |
| Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån  | 19.157          | 13.255          | 12.817          |
| Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån   | 16.694          | 11.983          | 8.640           |
| <b>Tap på utlån og garantier:</b>  |                 |                 |                 |
| Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier              | -40             | -291            | 2.083           |
| + Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier              | 0               | 0               | 0               |
| + Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for      | 1.504           | 1.864           | 0               |
| + Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for | 11              | 1.344           | 12              |
| - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap                       | 364             | 104             | 57              |
| <b>Periodens tapskostnader</b>   | <b>1.111</b>    | <b>2.813</b>    | <b>2.038</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>2016</b>      | <b>2016</b>      | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      | <b>2015</b>      |
| <b>RESULTAT</b>   |                  |                  |                  |                  |                  |
| Renteinntekter og lignende inntekter                        | 13.924           | 13.531           | 13.393           | 14.174           | 14.849           |
| Rentekostnader og lignende kostnader                        | 5.397            | 5.328            | 5.209            | 5.865            | 6.527            |
| <b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>                  | <b>8.527</b>     | <b>8.203</b>     | <b>8.184</b>     | <b>8.309</b>     | <b>8.322</b>     |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer                  | 0                | 1.671            | 0                | 6                | 0                |
| Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester               | 2.252            | 2.019            | 2.061            | 2.141            | 2.182            |
| Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester               | 511              | 467              | 464              | 463              | 404              |
| Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer                | 388              | 248              | 69               | -206             | -876             |
| Andre driftsinntekter                                       | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader                  | 4.984            | 5.069            | 4.976            | 5.150            | 4.593            |
| Avskrivninger mv. av varige driftsmidler                    | 180              | 180              | 180              | 186              | 178              |
| Andre driftskostnader                                       | 869              | 1.596            | 1.131            | 930              | 1.024            |
| <b>Resultat før tap og skatt</b>                            | <b>4.623</b>     | <b>4.829</b>     | <b>3.563</b>     | <b>3.521</b>     | <b>3.429</b>     |
| Tap på utlån, garantier mv.                                 | -568             | 1.187            | 492              | 775              | 174              |
| Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler            | 110              | 960              | 0                | 1                | 0                |
| Skatt på ordinært resultat                                  | 1.395            | 635              | 845              | 877              | 1.216            |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                | <b>3.906</b>     | <b>3.967</b>     | <b>2.226</b>     | <b>1.870</b>     | <b>2.039</b>     |

| <b>Nøkkeltall</b>                                     | <b>30.09.16</b> | <b>30.06.16</b> | <b>31.03.16</b> | <b>31.12.15</b> | <b>30.09.15</b> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter            | 1,94 %          | 1,95 %          | 1,99 %          | 1,97 %          | 1,97 %          |
| Driftsinntekter                                       | 0,56 %          | 0,61 %          | 0,40 %          | 0,44 %          | 0,48 %          |
| Driftskostnader                                       | 1,49 %          | 1,56 %          | 1,53 %          | 1,49 %          | 1,49 %          |
| Resultat for regnskapsåret                            | 0,78 %          | 0,74 %          | 0,54 %          | 0,53 %          | 0,56 %          |
| Egenkapitalrentabilitet etter skatt                   | 7,13 %          | 6,58 %          | 4,73 %          | 4,70 %          | 4,92 %          |
| Kostnader i % av totale inntekter                     | 59,56 %         | 61,01 %         | 63,83 %         | 61,69 %         | 60,92 %         |
| Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap   | 60,89 %         | 61,92 %         | 64,28 %         | 59,92 %         | 59,01 %         |
| Tap i % av brutto utlån                               | 0,07 %          | 0,12 %          | 0,03 %          | 0,20 %          | 0,15 %          |
| Netto ansvarlig kapital utgjøres av ren kjernekapital | 176.653         | 176.653         | 178.661         | 178.661         | 171.826         |
| Ren kjernekapital                                     | 176.653         | 176.653         | 178.661         | 178.661         | 171.826         |
| Tilleggskapital                                       | 0               | 0               | 0               | 0               | 0               |
| Risikovektet balanse                                  | 948.126         | 942.623         | 901.515         | 900.596         | 917.825         |
| Kapitaldekning i %                                    | 18,63 %         | 18,74 %         | 19,82 %         | 19,84 %         | 18,72 %         |
| 12 mnd forvaltningsvekst                              | 9,72 %          | 10,51 %         | 1,87 %          | 5,44 %          | 1,69 %          |
| 12 mnd utlånsvekst                                    | 9,57 %          | 6,45 %          | 5,42 %          | 5,56 %          | 5,20 %          |
| 12 mnd innskuddsvekst                                 | 9,55 %          | 10,56 %         | 5,93 %          | 7,59 %          | 3,38 %          |
| Innskudd i % av utlån                                 | 88,42 %         | 92,02 %         | 87,40 %         | 90,33 %         | 88,44 %         |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital                   | 1.719.309,0     | 1.690.198       | 1.656.585       | 1.626.814       | 1.610.172       |
| Antall årsverk  | 15,0            | 15,0            | 15,0            | 15,1            | 15,0            |