

DELÅRSRAPPORT

3. KVARTAL 2014

Inneholder:

- Styrets beretning
- Resultat og balanse
- Tilleggsopplysninger



Styrets beretning

3. kvartal 2014

Regnskapsprinsipper.

Regnskapet er utarbeidet etter regnskapsloven samt årsoppgjørskriften.

Driftsresultat

Resultat av ordinær drift utgjorde etter 3. kvartal kr 13.514.000,- mot kr 11.016.000,- for samme periode i 2013. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,94 % mot 0,80 % forrige år. Rentenettoen hittil i år utgjorde 2,27 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Sammenlignet med samme periode i fjor er dette en økning på 0,02 %.

Resultatet er kr 2.498.000,- bedre enn for samme periode i 2013. Dette har sammenheng med gevinst ved salg av bankens bolig med kr 690.000,-, samt salg av aksjer i Nets Holding AS med kr 1.528.000,-.

Utvikling i resultatet er som følger:

(Tallene er i tusen kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	<u>30.09.14</u>	<u>i %</u>	<u>30.09.13</u>	<u>i %</u>	<u>31.12.13</u>	<u>i %</u>
Renteinntekter o.l. inntekter	67.469	4,67 %	64.325	4,70 %	86.952	4,73 %
Rentekostnader o.l. kostnader	34.764	2,41 %	33.512	2,45 %	44.652	2,43 %
Netto rente- og kred.prov.inntekter	32.705	2,27 %	30.813	2,25 %	42.300	2,30 %
Netto andre driftsinntekter	10.335	0,72 %	7.444	0,55 %	9.894	0,54 %
Sum andre driftskostnader	25.824	1,79 %	21.407	1,56 %	30.415	1,65 %
Netto gevinst på valuta og verdipapirer	2.023	0,14 %	521	0,03 %	624	0,03 %
Tap på utlån og garantier	425	0,03 %	2.065	0,15 %	2.684	0,15 %
Resultat før skatt	18.814	1,30 %	15.306	1,12 %	19.719	1,07 %
Skatt på ord.resultat	5.300	0,37 %	4.290	0,31 %	5.716	0,31 %
Resultat	13.514	0,94 %	11.016	0,80 %	14.003	0,76 %

Innskuddssiden

Totale innskudd fra kunder utgjør pr. 30.09.14 kr 1.457.790.000,- mot kr 1.286.802.000,- pr. samme tidspunkt i 2013, en økning på 13,3 %. Totale innskudd pr. 31.12.13 utgjorde kr 1.324.634.000,-.

Utlånssiden

Netto utlån til våre kunder pr. 30.09.14 utgjør kr 1.712.279.000,- mot kr 1.563.898.000,- pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 9,5 %. Netto utlån pr. 31.12.13 utgjorde kr 1.585.847.000,-.

I tillegg har vi overført lån i Eika Boligkreditt som pr. 30.09.14 utgjorde 380.213.000,- mot kr 294.473.000,- pr. samme tidspunkt i fjor.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjør pr. 30.09.14 kr 1.987.925.000,- mot kr 1.862.256.000,- pr. 31.12.13. Gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil i år utgjør kr 1.929.713.000,-.

Total forretningskapital utgjør pr. 30.09.14 kr 2.368.138.000,-.

Risikovurdering

Kredittrisiko og likviditetsrisiko er bankens vesentligste risikoområder. Andre risikoområder som renterisiko og valutarisiko er av mindre betydning, da banken har forholdsvis få fastrentelån, kort løpetid på fastrenteinnskudd og liten valutabeholdning.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen er i det vesentlige knyttet til utlån og garantier og i liten grad til verdipapirer, da bankens verdipapirbeholdning er lav.

Store engasjement rapporteres til styret kvartalsvis. Kredittrisiko refererer seg i størst grad til næringslivsporteføljen. Det er begrenset risiko i vår privatkundeportefølje.

Når det gjelder overtrekk og restanser blir dette fulgt opp jevnlig og rapporteres til styret kvartalsvis. Utvikling i risikoklassifiseringen følges opp kvartalsvis og legges fram for styret.

Styret vurderer kredittrisikoen til å være innenfor et akseptabelt nivå.

Likviditetsrisiko

Pr. 30.09.14 var innskuddsdekningen på 85,1 % i forhold til netto utlån. Banken hadde ingen meglede innskudd. På samme tidspunkt i fjor var innskuddsdekningen på 82,3 %.

Banken har en trekkrettighet på avregningskonto i DNB på 50 mill. Dette er en likviditetsreserve som kan benyttes i nødvendige situasjoner. I tillegg er det deponert verdipapirer for lån i Norges Bank som har en ubenyttet låneramme på 38 mill.

Status på likviditetssituasjonen med forfallsoversikt rapporteres til styret månedlig.

Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være innenfor akseptabelt nivå.

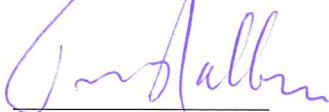
Utsiktene for resten av året.

Aktiviteten i banken er stor, og vi får fortsatt mange nye kunder. Veksten i utlån har økt fra forrige år, både i egne bøker og Eika Boligkreditt AS.

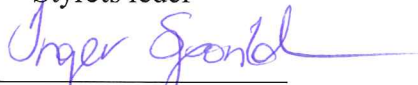
Vårt avdelingskontor på Hitra har vært operativt siden mai 2011 og 19. september 2014 ble det åpnet kontor også på Frøya. Hitra og Frøya kommuner gir oss nye muligheter for ønsket vekst både på bank- og forsikringstjenester.

I likhet med mange andre banker har vi besluttet å sette ned renten på både boliglån og enkelte innskuddstyper. Styringsrenten i Norges Bank er bebudet til å ligge på samme nivå som i dag en god stund fremover. Utviklingen av rentenetto vil derfor være et viktig parameter fremover.

Kyrksæterøra, den 27. oktober 2014.



Tore Hallan
Styrets leder



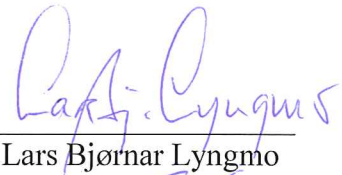
Inger Sporild



Erik Barhals
Styrets nestleder



Einar Ola Selnes



Lars Bjørnar Lyngmo



Tor Espnes
Adm. banksjef

RESULTAT

(I tusen kr)

	1/1 - 30/9-14	1/1 - 30/9-13	1/7 - 30/9-14	1/7 - 30/9-13	1/1 - 31/12-13
	Note				
Renteinntekter og lignende inntekter	67.469	64.325	22.960	22.431	86.952
Rentekostnader og lignende kostnader	34.764	33.512	11.619	11.039	44.652
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	32.705	30.813	11.341	11.392	42.300
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer - med variabel avkastning	1.278	1.250	79	1	1.250
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.037	7.498	3.626	2.772	10.422
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.701	1.376	573	541	1.863
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	495	471	220	173	373
Andre driftsinntekter	721	72	4	41	85
Netto andre driftsinntekter	10.830	7.915	3.356	2.446	10.267
Sum andre driftsinntekter	43.535	38.728	14.697	13.838	52.567
Lønn og sosiale kostnader	12.872	10.650	4.542	4.041	15.404
Administrasjonskostnader	5.562	4.721	1.752	1.426	6.688
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	1.215	900	405	300	1.151
Andre driftskostnader	6.175	5.136	1.744	1.695	7.172
Sum driftskostnader	25.824	21.407	8.443	7.462	30.415
Resultat før tap på utlån	17.711	17.321	6.254	6.376	22.152
Tap på utlån, garantier mv.	1	425	2.065	291	706
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler	1.528	50	1.528	0	251
Skatt på ordinært resultat	5.300	4.290	2.180	1.515	5.716
Resultat for perioden	13.514	11.016	5.311	4.155	14.003
I % AV GJ. SNITT FORVALTNING	1/1 - 30/9-14	1/1 - 30/9-13	1/7 - 30/9-14	1/7 - 30/9-13	1/1 - 31/12-13
Renteinntekter og lignende inntekter	4,67 %	4,70 %	4,74 %	4,86 %	4,73 %
Rentekostnader og lignende kostnader	2,41 %	2,45 %	2,40 %	2,39 %	2,43 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,27 %	2,25 %	2,34 %	2,47 %	2,30 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer - med variabel avkastning	0,09 %	0,09 %	0,02 %	0,00 %	0,07 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,70 %	0,55 %	0,75 %	0,60 %	0,57 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,12 %	0,10 %	0,12 %	0,12 %	0,10 %
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	0,03 %	0,03 %	0,05 %	0,04 %	0,02 %
Andre driftsinntekter	0,05 %	0,01 %	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Netto andre driftsinntekter	0,75 %	0,58 %	0,69 %	0,53 %	0,56 %
Sum andre driftsinntekter	3,02 %	2,83 %	3,04 %	3,00 %	2,86 %
Lønn og sosiale kostnader	0,89 %	0,78 %	0,94 %	0,88 %	0,84 %
Administrasjonskostnader	0,39 %	0,34 %	0,36 %	0,31 %	0,36 %
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	0,08 %	0,07 %	0,08 %	0,06 %	0,06 %
Andre driftskostnader	0,43 %	0,38 %	0,36 %	0,37 %	0,39 %
Sum driftskostnader	1,79 %	1,56 %	1,74 %	1,62 %	1,66 %
Resultat før tap på utlån	1,23 %	1,27 %	1,29 %	1,38 %	1,21 %
Tap på utlån, garantier mv.	0,03 %	0,15 %	0,06 %	0,15 %	0,15 %
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler	0,11 %	0,00 %	0,32 %	0,00 %	0,01 %
Skatt på ordinært resultat	0,37 %	0,31 %	0,45 %	0,33 %	0,31 %
Resultat av ordinær drift	0,94 %	0,80 %	1,10 %	0,90 %	0,76 %
Gj.sn.forvaltningskapital:	1.929.713	1.830.040	1.920.875	1.832.110	1.837.040

BALANSE

	Note	I hele tusen		
		30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		60.331	60.851	58.107
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		59.527	75.899	93.102
Utlån til og fordringer på kunder	1	1.712.279	1.563.898	1.585.847
Overtatte eiendeler		0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		91.016	81.015	81.016
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		42.604	20.453	22.583
Eierinteresser i konsernselskap		541	485	541
Varige driftsmidler		12.624	10.511	13.730
Andre eiendeler		2.098	1.029	930
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		6.905	6.208	6.400
SUM EIENDELER		1.987.925	1.820.349	1.862.256
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		93.046	133.005	133.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.457.790	1.286.802	1.324.634
Obligasjonsgjeld		185.000	165.000	185.000
Annen gjeld		8.641	11.392	8.615
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		26.356	23.260	7.003
Avsetning til forpliktelser og kostnader		499	351	499
Fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital	2	30.000	30.000	30.000
Bundne fond	2	170.618	157.365	170.618
Frie fond/udisponert overskudd	2	15.975	13.174	2.887
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1.987.925	1.820.349	1.862.256
GARANTIER		67.771	76.331	72.762

ENDRING

	siste 12 mnd		fra 31/12-13	
	i tusen kr.	i %	i tusen kr.	i %
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-520	-0,85 %	2.224	3,83 %
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-16.372	-21,57 %	-33.575	-36,06 %
Utlån til og fordringer på kunder	148.381	9,49 %	126.432	7,97 %
Overtatte eiendeler	0	0,00 %	0	0,00 %
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	10.001	12,34 %	10.000	12,34 %
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	22.151	108,30 %	20.021	88,66 %
Imaterielle eiendeler	56	11,55 %	0	0,00 %
Varige driftsmidler	2.113	20,10 %	-1.106	-8,06 %
Andre eiendeler	1.069	103,89 %	1.168	125,59 %
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	697	11,23 %	505	7,89 %
SUM EIENDELER	167.576	9,21 %	125.669	6,75 %
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	-39.959	-30,04 %	-39.954	-30,04 %
Innskudd fra og gjeld til kunder	170.988	13,29 %	133.156	10,05 %
Obligasjonsgjeld	20.000	12,12 %	0	0,00 %
Annen gjeld	-2.751	-24,15 %	26	0,30 %
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	3.096	13,31 %	19.353	276,35 %
Avsetning til forpliktelser og kostnader	148	42,17 %	0	0,00 %
Fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital	0	0,00 %	0	0,00 %
Bundne fond	13.253	8,42 %	0	0,00 %
Frie fond/udisponert overskudd	2.801	21,26 %	13.088	453,34 %
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	167.576	9,21 %	125.669	6,75 %
GARANTIER	-8.560	-11,21 %	-4.991	-6,86 %

TILLEGGSOPPLYSNINGER TIL REGNSKAPET PR. 30.09.14

Note 1 Mislighold og tap på utlån og garantier

Misligholdte engasjementer

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikter over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall, eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer.

	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Misligholdte engasjement	2.253	1.186	440
Individuelle nedskrivninger	178	917	411
Netto misligholdte engasjement	2.075	269	29

Tapsutsatte engasjement

er engasjement som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en overveiende sannsynlighet for at et allerede oppstått tap vil bli konstatert på et senere tidspunkt.

	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Tapsutsatte engasjement	2.844	12.246	12.524
Individuelle nedskrivninger	1.614	2.617	3.464
Netto tapsutsatte engasjement	1.230	9.629	9.060

Tap på utlån og garantier

	30.09.14
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-2.083
+ Periodens endring i gruppe nedskrivning	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuell nedskrivning for	2.547
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuell nedskrivning for	67
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	106
= Periodens tapskostnad	425

Nedskrivninger på utlån

	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Individuelle nedskrivninger	1.792	3.534	3.875
Gruppe nedskrivninger utlån	6.000	6.000	6.000
Individuelle nedskrivninger garantier	0	0	0

Note 2 Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapitalen skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Den ansvarlige kapital består av kjernekapital og tilleggskapital.

Ansvarlig kapital:	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Sparebankens fond	170.618	157.365	170.618
Gavefond	2.461	2.159	2.887
<i>Egenkapital</i>	<i>173.079</i>	<i>159.524</i>	<i>173.505</i>
Fradrag			
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-2.282	-1.981	-2.251
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	-2.946	-3.329	-5.016
Ren kjernekapital	167.851	154.214	166.238
Evigvarende fondsobligasjonslån	30.000	30.000	30.000
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	-12.257		
Kjernekapital	185.594	184.214	196.238
Ansvarlig kapital	185.594	184.214	196.238
Beregningsgrunnlag			
Stater og sentralbanker	0	0	0
Institusjoner	19.108	37.644	43.954
Foretak	128.585	126.590	125.577
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	678.178	585.820	603.478
Forfalte engasjementer	2.208	402	41
Obligasjoner med fortrinnsrett	4.002	4.002	4.002
Andeler i verdipapirfond	5.985	0	0
Egenkapitalposisjoner	22.947	0	0
Øvrige engasjement	113.612	126.231	126.794
<i>Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko</i>	<i>974.625</i>	<i>880.689</i>	<i>903.846</i>
<i>Sum beregningsgrunnlag operasjonell risiko</i>	<i>80.341</i>	<i>73.050</i>	<i>73.050</i>
Fradrag gruppevis nedskrivninger		-6.000	-6.000
Fradrag ansvarlig kapital i andre finans.inst.		-3.325	-5.016
Sum beregningsgrunnlag	1.054.966	944.414	965.880
Kapitalkrav kredittrisiko	77.970	70.455	72.308
Kapitalkrav operasjonell risiko	6.427	5.844	5.844
Fradrag nedskrivning på grupper av utlån		-480	-480
Fradrag ansvarlig kapital i andre finans.inst.		-266	-401
Sum kapitalkrav	84.397	75.553	77.271
Overskudd av ren kjernekapital (krav 4,5 %)	120.378		
Overskudd av kjernekapital (krav 6,0 %)	122.296		
Overskudd av ansvarlig kapital (krav 8,0 %)	101.197	108.661	118.967
Ren kjernekapitaldekning	15,91 %	16,33 %	17,21 %
Kjernekapitaldekning	17,59 %	19,51 %	20,32 %
Kapitaldekning	17,59 %	19,51 %	20,32 %