

NOTER TIL REGNSKAPET

Tapskostnader (beløp i hele 1.000 kr)	30.06.14	30.06.13	31.12.13
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	3.434	1.367	2.731
+ Periodens endring i nedskrivninger på grupper	0	2.600	3.900
+ Per. konst. tap med tidligere individuelle nedskr.	0	0	1.473
+ Per. konst. tap uten tidligere individuelle nedskr.	580	1	27
- periodens inngang på tidligere konstaterte tap	- 51	- 14	- 50
= Periodens tapskostnad	3.963	3.954	8.081
Misligholdte engasjement			
Brutto misligholdte engasjement	50.892	27.330	31.103
- Individuelle nedskrivninger	6.135	4.250	4.568
= Netto misligholdte lån	44.757	23.080	26.535
Øvrige tapsutsatte lån			
Brutto tapsutsatte lån	20.640	18.357	17.232
- Individuelle nedskrivninger	12.536	9.560	10.670
= Netto tapsutsatte lån	8.104	8.797	6.562

Nøkkeltall	30.06.14	30.06.13	31.12.13
<i>I 1000 kr.</i>			
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.013.130	3.835.369	3.891.082
Innskudd fra kunder	2.657.786	2.312.512	2.414.206
Brutto utlån	3.288.639	3.170.726	3.183.363
Utlån i Eika Boligkreditt	1.171.667	969.955	1.073.214
Ansvarlig kapital	383.205	328.121	348.726
Kjernekapital	383.205	323.929	348.726
Risikovektet balanse	2.356.863	2.218.925	2.141.219
<i>I prosent:</i>			
Kapitaldekning	16,26	14,79	16,29
Kjernekapitaldekning	16,26	14,60	16,29
Ren kjernekapitaldekning	12,02	10,10	11,62
Egenkapitalavkastning	11,96	11,52	12,40
Kostn.prosent (driftskost.i prosent av innt.)	50,31	53,24	49,94
Antall årsverk	34,8	34,3	34,4

Risikoklassifisering av utlån, garantier og kredittfasiliteter.	30.06.14		30.06.13		31.12.13	
	1000 kr	%	1000 kr	%	1000 kr	%
Lav risiko	3.203.330	84,4	3.069.269	84,4	3.137.877	85,8
Middels risiko	404.677	10,7	320.799	8,8	324.210	8,9
Høy risiko	171.352	4,5	209.368	5,8	165.267	4,5
Ikke klassifisert	14.116	0,4	37.323	1,0	28.612	0,8
Sum	3.793.475	100,0	3.636.759	100,0	3.655.966	100,0



RESULTATREGNSKAP

	1.halvår	%	1.halvår	%	2.kvartal	%	2.kvartal	%	31.12.	%
	2014		2013		2014		2013		2013	
Renteinntekter og lignende inntekter	81.435	4.09	79.146	4.16	40.812	4.05	40.803	4.21	162.849	4.19
Rentekostnader og lignende kostnader	51.713	2.60	51.640	2.72	26.052	2.58	26.367	2.72	103.843	2.67
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	29.722	1.49	27.506	1.45	14.760	1.46	14.436	1.49	59.006	1.52
Utbytte og andre innt. av verdipapirer med variabel avk.	4.076	0.20	4.317	0.23	3.751	0.37	3.606	0.37	4.869	0.13
Avkastning rentefond	5.390	0.27	4.087	0.21	2.734	0.27	1.946	0.20	8.218	0.21
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.342	0.62	10.045	0.53	6.316	0.63	5.265	0.54	22.084	0.57
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.412	0.07	1.151	0.06	763	0.08	625	0.06	2.634	0.07
Netto kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer	1.774	0.09	2.091	0.11	881	0.09	274	0.03	6.645	0.17
Andre driftsinntekter	386	0.02	338	0.02	197	0.02	168	0.02	652	0.02
Netto andre driftsinntekter	22.556	1.13	19.727	1.04	13.116	1.30	10.634	1.10	39.834	1.02
Personalkostnader	13.658	0.69	12.180	0.64	6.989	0.69	6.077	0.63	23.889	0.61
Administrasjonskostnader	8.898	0.45	9.175	0.48	4.602	0.46	4.870	0.50	17.827	0.46
Avskrivn. mv. av varige driftsm. og immaterielle eiend.	270	0.01	270	0.01	135	0.01	135	0.01	536	0.01
Andre driftskostnader	3.477	0.17	3.521	0.19	1.876	0.19	1.597	0.16	7.109	0.18
Sum driftskostnader	26.303	1.32	25.146	1.32	13.602	1.35	12.679	1.31	49.361	1.27
Driftsresultat før tap	25.975	1.31	22.087	1.16	14.274	1.42	12.391	1.28	49.479	1.27
Tap på utlån, garantier m.v.	3.963	0.20	3.954	0.21	2.163	0.21	1.953	0.20	8.081	0.21
Resultat før skatt	22.012	1.11	18.133	0.95	12.111	1.20	10.438	1.08	41.398	1.06
Skatt på ordinært resultat	5.218	0.26	4.168	0.22	2.445	0.24	2.062	0.21	10.048	0.26
Resultat for regnskapsåret	16.794	0.84	13.965	0.73	9.666	0.96	8.376	0.86	31.350	0.81

BALANSE

EIENDELER	30.06.14	30.06.13	31.12.13
Kontanter og fordringer på sentralbanker	107.566	200.960	172.510
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	42.704	5.404	29.901
Brutto utlån til og fordringer på kunder	3.288.639	3.170.726	3.183.363
Individuelle nedskrivninger på utlån	- 18.671	- 13.810	- 15.174
Nedskrivninger på grupper av utlån	- 17.825	- 16.525	- 17.825
Overtatte eiendeler	20.483	20.483	20.483
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	346.918	358.442	361.557
Rentefond	285.563	175.000	115.000
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	106.395	83.194	93.221
Eierinteresser i konsernselskaper	1.219	1.219	1.219
Immaterielle eiendeler	1.022	2.621	1.022
Varige driftsmidler	4.438	3.953	4.646
Andre eiendeler	1.035	764	676
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	16.316	11.908	10.875
Sum eiendeler	4.185.802	4.004.339	3.961.474

GJELD OG EGENKAPITAL	30.06.14	30.06.13	31.12.13
Gjeld til kredittinstitusjoner	39	55.014	55.040
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.657.786	2.312.512	2.414.206
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.026.408	1.201.624	1.086.660
Annen gjeld	19.047	30.954	13.743
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	40.064	37.849	8.734
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	0	63	63
Ansvarlig lånekapital	114.944	114.920	114.932
Sum gjeld	3.858.288	3.752.936	3.693.378
Innskutt egenkapital	42.624		
Sparebankens fond	266.326	236.168	266.326
Gavefond	1.770	1.270	1.770
Udisponert resultat	16.794	13.965	
Sum gjeld og egenkapital	4.185.802	4.004.339	3.961.474

Kvartalsrapport for 2. kvartal 2014**Resultatregnskap**

Bamble Sparebank hadde ved utgangen av andre kvartal et resultat før tap på utlån på 26 MNOK mot 22,1 MNOK ved utgangen av andre kvartal i 2013. Etter tap ble resultatet 22 MNOK eller 1.11 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende tall for 2013 var 18,1 MNOK eller 0,95 prosent av GFK. Skattekostnaden ved halvårsskiftet er beregnet til 5,2 MNOK. Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 11,96 prosent. Resultatet er i tråd med budsjettet for første halvår.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter

er ved halvårsskiftet 29,7 MNOK. I tillegg kommer avkastning på rentefond på til sammen 5,4 MNOK. Dette innebærer en økning fra 2013 på 3,5 MNOK. Bankens relative rentenetto (inkludert rentefond) ble 1,76 prosent mot 1,66 prosent i 2013.

Netto andre driftsinntekter

har økt fra 19,7 MNOK i fjor til 22,6 MNOK i andre kvartal 2013. Økningen skyldes høyere inntekter fra ordinære banktjenester og boligkredittforetak i tillegg til gode verdipapirmarkeder i første halvår. Provisjonsinntektene fra ordinære banktjenester har økt med 2,3 MNOK fra 2013. I prosent av GFK utgjør andre driftsinntekter ved kvartalsskiftet 0,86 prosent (korrigert for pengemarkedsfond) mot 0,83 prosent ved samme tidspunkt i 2013.

Driftskostnadene

har økt med 1,2 MNOK til 26,3 MNOK. Den relative kostnaden er uforandret siden i fjor og utgjør 1,32 prosent av GFK. Kostnadsøkningen skyldes i hovedsak generell prisøkning på innkjøpte tjenester. Kostnadsutviklingen er i tråd med budsjett. Bankens styre forventer fallende kostnader i Q3 og Q4.

Tap på utlån

Det er netto utgiftsført 4 MNOK i tap på utlån ved utløpet av andre kvartal 2014. Dette er lik avsetning som i 2013. Tapene og tapsavsetningene er i tråd med forventningene. Kredittkvaliteten i utlånsporteføljen ansees som god.

Samlede tapsavsetninger ved kvartalsskiftet var 36,5 MNOK mot 30,3 MNOK på samme tidspunkt i 2013. Av samlede tapsavsetninger på 36,5 MNOK utgjorde individuelle nedskrivninger 18,7 MNOK mens gruppevis nedskrivninger utgjorde 17,8 MNOK. I prosent av brutto utlån utgjorde de samlede tapsavsetningene i andre kvartal 1,11 prosent. Tilsvarende tall for 2013 var 0,96 prosent.

Balanseutviklingen

Forvaltningskapitalen utgjorde ved kvartalsskiftet 4.186 MNOK mot 4.004 MNOK på samme tidspunkt i fjor. Økningen på 182 MNOK utgjør en vekst på 4,6 prosent. Samlede utlån til kunder har i samme periode vokst med 118 MNOK til 3.289 MNOK eller 3,7 prosent. I tillegg er det overført 202 MNOK til Eika Boligkreditt. Samlet kredittvekst inkludert overføringene til EBK utgjør 7,7 prosent. Andelen av utlån til privatkunder og næringsdrivende utgjør h.h.v. 82 prosent og 18 prosent. Samlede innskudd pr. 30. juni 2014 er 2.658 MNOK - en økning fra 2.313 MNOK på samme tidspunkt i fjor. Samlede innskudd har dermed økt med 345 MNOK eller 14,9 prosent.

Bankens beholdning av verdipapirer var ved kvartalsskiftet 740 MNOK hvorav 632 MNOK var rentebærende verdipapirer. Verdien av aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis var 107,6 MNOK.

Bankens likviditet har i perioden vært meget god. Bankens innskuddsdekning var ved halvårsskiftet 80,8 prosent.

Banken har ved halvårsskiftet sikret seg likviditet til å dekke forfallene de neste 12 månedene.

Soliditet

Bankens soliditet er god. Banken gjennomførte i andre kvartal en vellykket egenkapitalbevisemisjon. Samlet emisjonsbeløp ble 42,6 MNOK. Kapitaldekningen utgjorde pr. halvårsskiftet 16,26 prosent. Kjernekapitalandelen utgjorde 12,02 prosent. Opptjent overskudd i første kvartal er ikke med i denne beregningen. Myndighetenes krav til kapitaldekning er pt. 10 prosent. Banken har et ansvarlig lån på 15 mill kroner to fondsobligasjonslån på hhv 40 og 70 mill kroner.

Generelle kommentarer og utsiktene fremover.

Bankens resultat for 2. kvartal 2014 kom inn i som forventet for perioden. Økt konkurranse om boliglånskundene i Grenland har ført til redusert utlånsvekst sammenlignet med fjoråret. På innskuddssiden har banken opplevd motsatt utvikling og for andre året på rad har banken en sterk innskuddsvekst. Provisjonsinntektene fra ordinær bankdrift og boligkredittlån øker i tråd med volumveksten. Rentenettoen er høyere enn på tilsvarende tid i fjor og skyldes i hovedsak fallende innlåns-kostnader for banken. Utbytte fra våre eierposisjoner i Eika Gruppen AS og i Eika Boligkreditt AS (EBK)er litt svakere enn i 2013. Dette skyldes i hovedsak derivatposisjoner i EBK som vil bli reversert i påfølgende kvartaler.

Banken forventer stabil bankdrift ut året. Makrobildet er stabilt både internasjonalt og i Norge. Grenland blir i liten grad påvirket av redusert investeringstakt i oljesektoren og banken forventer relativt stabile arbeidsmarkeder i regionen. Boligprisene i bankens markedsområde er fortsatt lave og det er ingen tegn til boligboble. Bankens direktebankløsning – SkagerakDirektebank har i løpet av halvåret bedret sin produksjonskapasitet og flyttet inn i nye lokaler. Dette vil på sikt gi økt forretningsvolum og økt inntjening.

Banken forventer at den stabile veksten på både låne- og innskuddssiden skal fortsette i andre halvår. Bankens markedsposisjon er god og markedsandelene har økt også det siste halvåret. Styret forventer et årsresultat i tråd med budsjett. Svakt fallende rentenetto vil bli oppveid av fallende kostnader, økt volum og stabile inntekter fra boligkredittselskapet og øvrige virksomhetsområder.

Deler av bankens likviditetsportefølje er plassert i obligasjonsmarkedet og store svingninger i rentemarkedet vil kunne påvirke resultatene på kort sikt.

Stathelle 29.juli 2014

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Trond Stangeby(leder)
Vigdis Hågensen
Jon Pieter Flølo
Tine Rørvik
Hallgeir Kjeldal
Erik Bie Johansen