



Kvartalsrapport for 1. kvartal 2015

postmaster@vegarsheibanken.no
www.vegarsheibanken.no

Delårsrapport 1. kvartal 2015

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2014. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.15 er forvaltningskapitalen på 898,8 mill. kroner. Dette er en økning på 10,0 mill. kroner, eller 1,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.15 på 715,9 mill. kroner, som er en nedgang på 21,5 mill. kroner, eller 2,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 1,7 mill. kroner eller 0,2 % i forhold til 01.01.15. Banken har ved utgangen 1. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 307,3 mill. kroner, en økning på 18,8 mill. siste 12 måneder. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er -0,3 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 14,1 % utlån til BM og 85,9 % utlån til PM.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.15 på 629,8 mill. kroner, som er en nedgang på 11,5 mill. kroner, eller 1,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 88,0 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 87,0 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 10,3 mill. kroner eller 1,6 % siden 01.01.15.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 1,2 mill. kroner, mot et overskudd på 1 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 0,9 mill. kroner, mot et overskudd på 0,7 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 4,2 mill. kroner, som er 0,4 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,93 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,71 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 1,1 mill. kroner, som er en nedgang på 0,8 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 4,9 mill. kroner mot 4,2 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 2,3 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 2,3 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntektsføring på 0,8 mill. kroner, mot en kostnad på 0,4 mill. kroner til samme tid i fjor. Banken har hatt og har høyt fokus på å redusere mengden misligholdte engasjementer. Misligholdet har økt siden nyttår, men dette forventes å reduseres inn mot neste kvartal.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 81,3 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2015. Dette gir en kapitaldekning på 17,38 %.

Spesielle kommentarer til resultat og balanse

Sparebankens fond er redusert noe i første kvartal som følge av at overfinansieringen av pensjonsforpliktelsene er resultatført i bankens regnskap.

Utsikter for resten av året

Rentenettoen har bedret seg betydelig gjennom fjoråret og er nå på 1,9%. Styret forventer at rentenettoen vil holde seg stabil gjennom resten av året. Grunnleggende driftsresultat er tilfredsstillende. Banken har fortsatt noen kostnader knyttet til saker som har med banksjefsaken å gjøre, men kostnadene er avtagende.

Vegårshei, 6. mai 2015

Hans A Iversen
(Leder)

Olav Voie
(Nestleder)

Bjørn Saga

Aud Bente Nord-Varhaug

Jan Birger Stebekk
(Banksjef)

Jørgen Songedal

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

31.03.14	31.12.14	31.03.15		31.03.15	31.12.14	31.03.14
4,43 %	4,37 %	4,16 %	Renteinntekter og lignende inntekter	9.057	39.066	9.758
2,72 %	2,54 %	2,23 %	Rentekostnader og lignende kostnader	4.850	22.693	5.990
1,71 %	1,83 %	1,93 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	4.207	16.373	3.768
0,04 %	0,14 %	0,01 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	14	1.242	89
0,83 %	0,82 %	0,90 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.949	7.361	1.825
0,15 %	0,14 %	0,19 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	423	1.286	324
0,13 %	0,13 %	-0,23 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-498	1.193	289
0,00 %	0,00 %	0,01 %	Andre driftsinntekter	13	0	0
0,85 %	0,95 %	0,48 %	Sum andre driftsinntekter	1.055	8.510	1.879
1,05 %	0,95 %	1,05 %	Lønn og personalkostnader	2.284	8.482	2.325
0,39 %	0,38 %	0,44 %	Administrasjonskostnader	961	3.420	855
0,02 %	0,02 %	0,02 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	45	174	42
0,46 %	0,49 %	0,72 %	Andre driftskostnader	1.573	4.411	1.005
1,92 %	1,84 %	2,23 %	Sum andre driftskostnader	4.863	16.487	4.227
0,64 %	0,94 %	0,18 %	Driftsresultat før tap	399	8.396	1.420
-0,18 %	-0,21 %	0,36 %	Tap på utlån, garantier m.v.	789	-1.889	-395
0,00 %	0,17 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	1.520	0
0,47 %	0,90 %	0,55 %	Resultat av ordinær drift før skatt	1.188	8.027	1.025
0,14 %	0,19 %	0,15 %	Skatt på ordinært resultat	333	1.676	307
0,33 %	0,71 %	0,39 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	855	6.351	718

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	31.03.15	31.12.14	31.03.14
Konter og fordringer på sentralbanker	53.387	48.225	53.304
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	45.679	13.598	11.587
Utlån til og fordringer på kunder	715.891	714.173	737.410
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-10.944	-11.824	-13.182
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-4.200	-4.200	-2.100
Netto utlån og fordringer på kunder	700.747	698.149	722.128
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	72.443	77.415	72.901
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	20.694	21.822	21.310
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	290	290	290
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	475	0	547
Varige driftsmidler	4.326	4.370	4.475
Andre eiendeler	38	11	63
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	689	1.935	2.156
Sum eiendeler	898.768	865.815	888.761
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	35.001	35.001	56.001
Innskudd fra og gjeld til kunder	629.790	640.106	641.324
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	127.476	87.620	87.323
Annen gjeld	2.594	2.600	4.371
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	5.060	1.695	6.161
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.588	263	0
Ansvarlig lånekapital	29.750	29.880	29.833
Sum gjeld	831.259	797.165	825.013
Opptjent egenkapital	66.654	68.650	63.030
Udisponert overskudd	855		718
Sum egenkapital	67.509	68.650	63.748
Sum gjeld og egenkapital	898.768	865.815	888.761
Betingede forpliktelser	52.999	58.417	52.855
Forpliktelser	17.984	22.506	22.908

Tap på utlån	31.03.15	31.12.14	31.03.14
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	31.271	25.555	40.539
Netto misligholdte lån:	27.634	23.375	32.777
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	10.385	15.493	16.067
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	2.270	5.848	10.647
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-880	-2.243	-885
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	1.100	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	1.350	6.114	825
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	1.935	2.605	457
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	3.193	5.687	2
Periodens tapskostnader	-788	1.889	395

Kvartalsvis resultatutvikling	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2015	2014	2014	2014	2014
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	9.057	9.525	9.938	9.845	9.758
Rentekostnader og lignende kostnader	4.850	5.151	5.562	5.990	5.990
Netto rente- og provisjonsinntekter	4.207	4.374	4.376	3.855	3.768
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	14	48	209	896	89
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.949	1.817	1.920	1.799	1.825
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	423	299	304	359	324
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-498	-25	38	891	289
Andre driftsinntekter	13	0	0	0	0
Lønn og personalkostnader	2.284	2.422	2.116	1.619	2.325
Administrasjonskostnader	961	1.025	749	791	855
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	45	47	42	43	42
Andre driftskostnader	1.573	1.716	846	844	1.005
Resultat før tap og skatt	399	705	2.486	3.785	1.420
Tap på utlån, garantier m.v.	789	397	-1.184	-707	-395
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	1.521	-1	0
Skatt på ordinært resultat	333	-263	779	853	307
Resultat av ordinær drift etter skatt	855	1.365	2.044	2.224	718

Nøkeltall	31.03.15	31.12.14	30.09.14	30.06.14	31.03.14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,93 %	1,83 %	1,78 %	1,70 %	1,71 %
Driftsinntekter	0,48 %	0,95 %	1,04 %	1,14 %	0,85 %
Driftskostnader	2,23 %	1,84 %	1,68 %	1,68 %	1,92 %
Resultat for regnskapsåret	0,39 %	0,71 %	0,74 %	0,66 %	0,33 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	5,20 %	9,25 %	10,58 %	9,41 %	4,62 %
Kostnader i % av totale inntekter	92,42 %	66,26 %	59,45 %	59,11 %	74,85 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	84,43 %	69,59 %	63,53 %	65,15 %	78,89 %
Tap i % av brutto utlån	-0,11 %	0,26 %	0,31 %	0,15 %	0,05 %
Netto ansvarlig kapital	81.324	83.533	76.372	81.140	80.576
Kjernekapital	81.324	83.533	76.372	86.526	85.361
Ren kjernekapital	60.878	64.947	56.675	56.675	53.561
Tilleggskapital	0	0	0	5.384	5.385
Risikovektet balanse	467.855	460.800	481.143	482.538	481.450
Kapitaldekning i %	17,38 %	18,13 %	15,87 %	16,82 %	16,74 %
Kjernekapitaldekning i %	17,18 %	18,13 %	15,87 %	16,82 %	16,74 %
Ren kjernekapitaldekning i %	13,01 %	14,09 %	11,78 %	11,75 %	11,12 %
12 mnd forvaltningsvekst	1,13 %	-3,28 %	-4,44 %	-6,39 %	-6,62 %
12 mnd utlånsvekst	-2,92 %	-3,94 %	-4,58 %	-6,49 %	-7,80 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv EBK	-0,27 %	-0,92 %	-2,35 %	-4,55 %	-4,03 %
12 mnd innskuddsvekst	-1,80 %	-2,33 %	-2,70 %	-0,10 %	-3,19 %
Innskudd i % av utlån	87,97 %	89,63 %	88,78 %	91,96 %	86,97 %
Andel BM i forhold til totale utlån	14,07 %	13,49 %	12,21 %	11,93 %	12,62 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	882.639	893.645	899.935	903.274	893.777
Antall årsverk	11,4	11,4	11,4	11,4	12,4