



## Kvartalsrapport for 2. kvartal 2015

postmaster@vegarsheibanken.no  
[www.vegarsheibanken.no](http://www.vegarsheibanken.no)

# Delårsrapport 2. kvartal 2015

## Regnskapsprinsipper

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

## Forvaltningskapital

Pr. 30.06.15 er forvaltningskapitalen på 916,8 mill. kroner. Dette er en økning på 3,9 mill. kroner, eller 0,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.15 på 728,3 mill. kroner, som er en nedgang på 12,4 mill. kroner, eller 1,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 14,1 mill. kroner eller 2 % i forhold til 01.01.15. Banken har ved utgangen 2. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 294,9 mill. kroner, en økning på 1,5 mill. siste 12 måneder. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er -1,1 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 14,8 % utlån til BM og 85,2 % utlån til PM.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.15 på 677,2 mill. kroner, som er en nedgang på 4 mill. kroner, eller 0,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 93,0 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 92,0 %. Det har vært en økning i innskudd på 37,1 mill. kroner eller 5,8 % siden 01.01.15.

## Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 5,2 mill. kroner, mot et overskudd på 4,1 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 3,8 mill. kroner, mot et overskudd på 2,9 mill. kroner til samme tid i fjor.

## Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 8,3 mill. kroner, som er 0,7 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,87 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,70 % på samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 4,5 mill. kroner, som er en nedgang på 0,6 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 8,5 mill. kroner mot 7,5 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 3,8 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 3,9 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 1,1 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 har hatt en nedgang det siste kvartalet.

## Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 79,1 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2015. Dette gir en kapitaldekning på 16,53 %.

## 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, 13. august 2015

Hans A Iversen  
(Leder)

Olav Voie  
(Nestleder)

Bjørn Saga

Aud Bente Loftesnes

Jan Birger Stebekk  
(Banksjef)

Jørgen Songedal

**Resultatregnskap**

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

| 30.06.14      | 31.12.14      | 30.06.15      |                                                                             | 30.06.15     | 31.12.14      | 30.06.14     |
|---------------|---------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| 4,38 %        | 4,37 %        | 4,01 %        | Renteinntekter og lignende inntekter                                        | 17.790       | 39.066        | 19.603       |
| 2,67 %        | 2,54 %        | 2,14 %        | Rentekostnader og lignende kostnader                                        | 9.478        | 22.693        | 11.980       |
| <b>1,70 %</b> | <b>1,83 %</b> | <b>1,87 %</b> | <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                           | <b>8.312</b> | <b>16.373</b> | <b>7.623</b> |
| 0,22 %        | 0,14 %        | 0,38 %        | Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning          | 1.676        | 1.242         | 985          |
| 0,81 %        | 0,82 %        | 0,86 %        | Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                          | 3.802        | 7.361         | 3.624        |
| 0,15 %        | 0,14 %        | 0,16 %        | Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                          | 722          | 1.286         | 683          |
| 0,26 %        | 0,13 %        | -0,05 %       | Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler | -221         | 1.193         | 1.180        |
| 0,00 %        | 0,00 %        | 0,00 %        | Andre driftsinntekter                                                       | 13           | 0             | 0            |
| 1,14 %        | 0,95 %        | 1,03 %        | Sum andre driftsinntekter                                                   | 4.548        | 8.510         | 5.106        |
| 0,88 %        | 0,95 %        | 0,86 %        | Lønn og personalkostnader                                                   | 3.808        | 8.482         | 3.944        |
| 0,37 %        | 0,38 %        | 0,42 %        | Administrasjonskostnader                                                    | 1.851        | 3.420         | 1.646        |
| 0,02 %        | 0,02 %        | 0,02 %        | Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler         | 89           | 174           | 85           |
| 0,41 %        | 0,49 %        | 0,61 %        | Andre driftskostnader                                                       | 2.725        | 4.411         | 1.849        |
| 1,68 %        | 1,84 %        | 1,91 %        | Sum andre driftskostnader                                                   | 8.473        | 16.487        | 7.524        |
| <b>1,16 %</b> | <b>0,94 %</b> | <b>0,99 %</b> | <b>Driftsresultat før tap</b>                                               | <b>4.387</b> | <b>8.396</b>  | <b>5.205</b> |
| -0,25 %       | -0,21 %       | 0,18 %        | Tap på utlån, garantier m.v.                                                | 815          | -1.889        | -1.102       |
| 0,00 %        | 0,17 %        | 0,00 %        | Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler  | 0            | 1.520         | -1           |
| <b>0,92 %</b> | <b>0,90 %</b> | <b>1,17 %</b> | <b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>                                  | <b>5.202</b> | <b>8.027</b>  | <b>4.102</b> |
| 0,26 %        | 0,19 %        | 0,32 %        | Skatt på ordinært resultat                                                  | 1.405        | 1.676         | 1.160        |
| <b>0,66 %</b> | <b>0,71 %</b> | <b>0,86 %</b> | <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                | <b>3.797</b> | <b>6.351</b>  | <b>2.942</b> |

**Balanse**

Eiendeler

Beløp i hele tusen

|                                                                                   | 30.06.15       | 31.12.14       | 30.06.14       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Konter og fordringer på sentralbanker                                             | 52.909         | 48.225         | 72.691         |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                                   | 43.434         | 13.598         | 18.810         |
| Utlån til og fordringer på kunder                                                 | 728.313        | 714.173        | 740.755        |
| - Nedskrivninger på individuelle utlån                                            | -10.926        | -11.824        | -15.560        |
| - Nedskrivninger på grupper av utlån                                              | -4.200         | -4.200         | -2.100         |
| Netto utlån og fordringer på kunder                                               | 713.187        | 698.149        | 723.095        |
| Overtatte eiendeler                                                               | 0              | 0              | 0              |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning | 78.466         | 77.415         | 68.475         |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning                     | 23.090         | 21.822         | 22.857         |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper                                            | 290            | 290            | 290            |
| Eierinteresser i konsernselskaper                                                 | 0              | 0              | 0              |
| Immaterielle eiendeler                                                            | 475            | 0              | 0              |
| Varige driftsmidler                                                               | 4.281          | 4.370          | 4.432          |
| Andre eiendeler                                                                   | 21             | 11             | 66             |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter      | 645            | 1.935          | 2.154          |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                              | <b>916.798</b> | <b>865.815</b> | <b>912.870</b> |
| Gjeld og egenkapital                                                              |                |                |                |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                                    | 35.001         | 35.001         | 35.022         |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                                  | 677.180        | 640.106        | 681.226        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                                      | 87.568         | 87.620         | 87.422         |
| Annen gjeld                                                                       | 8.274          | 2.600          | 3.432          |
| Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter                             | 6.963          | 1.695          | 9.947          |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser                                | 1.588          | 263            | 0              |
| Ansvarlig lånekapital                                                             | 29.773         | 29.880         | 29.849         |
| <b>Sum gjeld</b>                                                                  | <b>846.347</b> | <b>797.165</b> | <b>846.898</b> |
| Opptjent egenkapital                                                              | 66.654         | 68.650         | 63.030         |
| Udisponert overskudd                                                              | 3.797          |                | 2.942          |
| <b>Sum egenkapital</b>                                                            | <b>70.451</b>  | <b>68.650</b>  | <b>65.972</b>  |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                                                   | <b>916.798</b> | <b>865.815</b> | <b>912.870</b> |
| Betingede forpliktelser                                                           | 50.136         | 58.417         | 50.227         |
| Forpliktelser                                                                     | 20.274         | 22.506         | 16.735         |

| <b>Tap på utlån</b>                                                              | <b>30.06.15</b> | <b>31.12.14</b> | <b>30.06.14</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Misligholdte lån:</b>                                                         |                 |                 |                 |
| Brutto misligholdte lån:                                                         | 29.274          | 25.555          | 28.989          |
| Netto misligholdte lån:                                                          | 26.695          | 23.375          | 22.669          |
| <b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>                                                 |                 |                 |                 |
| Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån                                        | 12.636          | 15.493          | 15.985          |
| Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån                                         | 4.290           | 5.848           | 6.745           |
| <b>Tap på utlån og garantier:</b>                                                |                 |                 |                 |
| Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier              | -898            | -2.243          | 1.493           |
| + 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           | 3.174           |
| + Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for | 1.936           | 2.605           | 589             |
| - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap                       | 3.203           | 5.687           | 4.154           |
| <b>Periodens tapskostnader</b>                                                   | <b>-815</b>     | <b>1.889</b>    | <b>1.102</b>    |

| <b>Kvartalsvis resultatutvikling</b><br>(Tall i hele tusen)                 | <b>2.kvartal</b> | <b>1.kvartal</b> | <b>4.kvartal</b> | <b>3.kvartal</b> | <b>2.kvartal</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                             | <b>2015</b>      | <b>2015</b>      | <b>2014</b>      | <b>2014</b>      | <b>2014</b>      |
| <b>RESULTAT</b>                                                             |                  |                  |                  |                  |                  |
| Renteinntekter og lignende inntekter                                        | 8.733            | 9.057            | 9.525            | 9.938            | 9.845            |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                        | 4.628            | 4.850            | 5.151            | 5.562            | 5.990            |
| <b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>                                  | <b>4.105</b>     | <b>4.207</b>     | <b>4.374</b>     | <b>4.376</b>     | <b>3.855</b>     |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning          | 1.662            | 14               | 48               | 209              | 896              |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                          | 1.853            | 1.949            | 1.817            | 1.920            | 1.799            |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                          | 299              | 423              | 299              | 304              | 359              |
| Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler | 277              | -498             | -25              | 38               | 891              |
| Andre driftsinntekter                                                       | 0                | 13               | 0                | 0                | 0                |
| Lønn og personalkostnader                                                   | 1.524            | 2.284            | 2.422            | 2.116            | 1.619            |
| Administrasjonskostnader                                                    | 890              | 961              | 1.025            | 749              | 791              |
| Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler         | 44               | 45               | 47               | 42               | 43               |
| Andre driftskostnader                                                       | 1.152            | 1.573            | 1.716            | 846              | 844              |
| <b>Resultat før tap og skatt</b>                                            | <b>3.988</b>     | <b>399</b>       | <b>705</b>       | <b>2.486</b>     | <b>3.785</b>     |
| Tap på utlån, garantier m.v.                                                | 26               | 789              | 397              | -1.184           | -707             |
| Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler  | 0                | 0                | 0                | 1.521            | -1               |
| Skatt på ordinært resultat                                                  | 1.072            | 333              | -263             | 779              | 853              |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                | <b>2.942</b>     | <b>855</b>       | <b>1.365</b>     | <b>2.044</b>     | <b>2.224</b>     |

| <b>Nøkeltall</b>                                    | <b>30.06.15</b> | <b>31.03.15</b> | <b>31.12.14</b> | <b>30.09.14</b> | <b>30.06.14</b> |
|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter          | 1,87 %          | 1,93 %          | 1,83 %          | 1,78 %          | 1,70 %          |
| Driftsinntekter                                     | 1,03 %          | 0,48 %          | 0,95 %          | 1,04 %          | 1,14 %          |
| Driftskostnader                                     | 1,91 %          | 2,23 %          | 1,84 %          | 1,68 %          | 1,68 %          |
| Resultat før regnskapsåret                          | 0,86 %          | 0,39 %          | 0,71 %          | 0,74 %          | 0,66 %          |
| Egenkapitalrentabilitet etter skatt                 | 11,49 %         | 5,20 %          | 9,25 %          | 10,58 %         | 9,41 %          |
| Kostnader i % av totale inntekter                   | 65,89 %         | 92,42 %         | 66,26 %         | 59,45 %         | 59,11 %         |
| Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap | 64,77 %         | 84,43 %         | 69,59 %         | 63,53 %         | 65,15 %         |
| Tap i % av brutto utlån                             | -0,11 %         | -0,11 %         | 0,26 %          | 0,31 %          | 0,15 %          |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>                      | <b>79.145</b>   | <b>81.324</b>   | <b>83.533</b>   | <b>76.372</b>   | <b>81.140</b>   |
| Kjernekapital                                       | 79.145          | 81.324          | 83.533          | 76.372          | 86.526          |
| Ren kjernekapital                                   | 60.008          | 60.878          | 64.947          | 56.675          | 56.675          |
| Tilleggskapital                                     | 0               | 0               | 0               | 0               | 5.384           |
| Risikovektet balanse                                | 478.787         | 467.855         | 460.800         | 481.143         | 482.538         |
| Kapitaldekning i %                                  | 16,53 %         | 17,38 %         | 18,13 %         | 15,87 %         | 16,82 %         |
| Kjernekapitaldekning i %                            | 16,53 %         | 17,18 %         | 18,13 %         | 15,87 %         | 16,82 %         |
| Ren kjernekapitaldekning i %                        | 12,53 %         | 13,01 %         | 14,09 %         | 11,78 %         | 11,75 %         |
| <b>12 mnd forvaltningsvekst</b>                     | <b>0,43 %</b>   | <b>1,13 %</b>   | <b>-3,28 %</b>  | <b>-4,44 %</b>  | <b>-6,39 %</b>  |
| 12 mnd utlånsvekst                                  | -1,68 %         | -2,92 %         | -3,94 %         | -4,58 %         | -6,49 %         |
| 12 mnd utlånsvekst inklusiv EBK                     | -1,06 %         | -0,27 %         | -0,92 %         | -2,35 %         | -4,55 %         |
| 12 mnd innskuddsvekst                               | -0,59 %         | -1,80 %         | -2,33 %         | -2,70 %         | -0,10 %         |
| Innskudd i % av utlån                               | 92,98 %         | 87,97 %         | 89,63 %         | 88,78 %         | 91,96 %         |
| Andel BM i forhold til totale utlån                 | 14,83 %         | 14,07 %         | 13,49 %         | 12,21 %         | 11,93 %         |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)           | 894.575         | 882.639         | 893.645         | 899.935         | 903.274         |
| Antall årsverk                                      | 11,4            | 11,4            | 11,4            | 11,4            | 11,4            |