



Kvartalsrapport for 3. kvartal 2015

postmaster@vegarsheibanken.no
www.vegarsheibanken.no

Delårsrapport 3. kvartal 2015

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.15 er forvaltningskapitalen på 881,5 mill. kroner. Dette er en nedgang på 2,9 mill. kroner, eller 0,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.15 på 735,7 mill. kroner, som er en vekst på 5,8 mill. kroner, eller 0,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 21,6 mill. kroner eller 3 % i forhold til 01.01.15. Banken har ved utgangen 3. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 292,1 mill. kroner, en nedgang på -5,8 mill. siste 12 måneder. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 0,0 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 14,5 % utlån til BM og 85,5 % utlån til PM.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.15 på 643,4 mill. kroner, som er en nedgang på 4,6 mill. kroner, eller 0,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 87,5 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 88,8 %. Det har vært en økning i innskudd på 3,3 mill. kroner eller 0,5 % siden 01.01.15.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 5,1 mill. kroner, mot et overskudd på 6,9 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 3,7 mill. kroner, mot et overskudd på 5 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 12,4 mill. kroner, som er 0,4 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,86 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,78 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 5,7 mill. kroner, som er en nedgang på 1,3 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 12,9 mill. kroner mot 11,3 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 6,1 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 6,1 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,1 mill. kroner, mot en kostnad på 2,29 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 79,2 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2015. Dette gir en kapitaldekning på 16,84 %.

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. Den negative utviklingen på verdipapirer og noen tapskostnader har ført til at 3. kvartals resultat er forholdsvis svakt.

Utsikter for resten av året

Rentenettoen har bedret seg det siste året, 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, 14. oktober 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

30.09.14	31.12.14	30.09.15		30.09.15	31.12.14	30.09.14
4,39 %	4,37 %	3,90 %	Renteinntekter og lignende inntekter	26.099	39.066	29.541
2,61 %	2,54 %	2,04 %	Rentekostnader og lignende kostnader	13.668	22.693	17.542
1,78 %	1,83 %	1,86 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12.431	16.373	11.999
0,18 %	0,14 %	0,25 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1.676	1.242	1.194
0,82 %	0,82 %	0,84 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.594	7.361	5.544
0,15 %	0,14 %	0,15 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.017	1.286	987
0,18 %	0,13 %	-0,09 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-593	1.193	1.218
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	13	0	0
1,04 %	0,95 %	0,85 %	Sum andre driftsinntekter	5.673	8.510	6.969
0,90 %	0,95 %	0,91 %	Lønn og personalkostnader	6.056	8.482	6.060
0,36 %	0,38 %	0,44 %	Administrasjonskostnader	2.958	3.420	2.395
0,02 %	0,02 %	0,02 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	134	174	127
0,40 %	0,49 %	0,56 %	Andre driftskostnader	3.770	4.411	2.695
1,68 %	1,84 %	1,93 %	Sum andre driftskostnader	12.918	16.487	11.277
1,14 %	0,94 %	0,78 %	Driftsresultat før tap	5.186	8.396	7.691
-0,34 %	-0,21 %	-0,02 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-123	-1.889	-2.286
0,23 %	0,17 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	1.520	1.520
1,03 %	0,90 %	0,76 %	Resultat av ordinær drift før skatt	5.063	8.027	6.925
0,29 %	0,19 %	0,20 %	Skatt på ordinært resultat	1.367	1.676	1.939
0,74 %	0,71 %	0,55 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	3.696	6.351	4.986

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	30.09.15	31.12.14	30.09.14
Konter og fordringer på sentralbanker	52.067	48.225	53.500
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5.562	13.598	19.820
Utlån til og fordringer på kunder	735.747	714.173	729.965
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-11.892	-11.824	-15.560
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-4.200	-4.200	-4.100
Netto utlån og fordringer på kunder	719.655	698.149	710.305
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	75.029	77.415	72.107
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	23.090	21.822	21.822
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	290	290	290
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	475	0	0
Varige driftsmidler	4.236	4.370	4.417
Andre eiendeler	444	11	17
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	602	1.935	2.095
Sum eiendeler	881.450	865.815	884.373
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	35.001	35.001	35.001
Innskudd fra og gjeld til kunder	643.418	640.106	648.044
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	87.646	87.620	87.521
Annen gjeld	4.088	2.600	2.403
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	9.563	1.695	13.524
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.588	263	0
Ansvarlig lånekapital	29.796	29.880	29.864
Sum gjeld	811.100	797.165	816.357
Opptjent egenkapital	66.654	68.650	63.030
Udisponert overskudd	3.696		4.986
Sum egenkapital	70.350	68.650	68.016
Sum gjeld og egenkapital	881.450	865.815	884.373
Betingede forpliktelser	48.133	58.417	50.604
Forpliktelser	19.726	22.506	18.983

Tap på utlån	30.09.15	31.12.14	30.09.14
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	26.961	25.555	39.060
Netto misligholdte lån:	23.484	23.375	33.990
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	11.938	15.493	18.698
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	3.524	5.848	8.208
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	68	-2.243	1.493
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	1.100	2.000
+ 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	1.947	2.605	625
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	3.241	5.687	5.005
Periodens tapskostnader	124	1.889	2.287

Kvartalsvis resultatutvikling	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2015	2015	2015	2014	2014
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	8.309	8.733	9.057	9.525	9.938
Rentekostnader og lignende kostnader	4.190	4.628	4.850	5.151	5.562
Netto rente- og provisjonsinntekter	4.119	4.105	4.207	4.374	4.376
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	1.662	14	48	209
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.792	1.853	1.949	1.817	1.920
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	295	299	423	299	304
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-372	277	-498	-25	38
Andre driftsinntekter	0	0	13	0	0
Lønn og personalkostnader	2.248	1.524	2.284	2.422	2.116
Administrasjonskostnader	1.107	890	961	1.025	749
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	45	44	45	47	42
Andre driftskostnader	1.045	1.152	1.573	1.716	846
Resultat før tap og skatt	799	3.988	399	705	2.486
Tap på utlån, garantier m.v.	-938	26	789	397	-1.184
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	1.521
Skatt på ordinært resultat	-38	1.072	333	-263	779
Resultat av ordinær drift etter skatt	-101	2.942	855	1.365	2.044

Nøkeltall	30.09.15	30.06.15	31.03.15	31.12.14	30.09.14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,86 %	1,87 %	1,93 %	1,83 %	1,78 %
Driftsinntekter	0,85 %	1,03 %	0,48 %	0,95 %	1,04 %
Driftskostnader	1,93 %	1,91 %	2,23 %	1,84 %	1,68 %
Resultat for regnskapsåret	0,55 %	0,86 %	0,39 %	0,71 %	0,74 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	7,41 %	11,49 %	5,20 %	9,25 %	10,58 %
Kostnader i % av totale inntekter	71,35 %	65,89 %	92,42 %	66,26 %	59,45 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	69,09 %	64,77 %	84,43 %	69,59 %	63,53 %
Tap i % av brutto utlån	0,02 %	-0,11 %	-0,11 %	0,26 %	0,31 %
Netto ansvarlig kapital	79.168	79.145	81.324	83.533	76.372
Kjernekapital	79.168	79.145	81.324	83.533	76.372
Ren kjernekapital	60.008	60.008	60.878	64.947	56.675
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	469.996	478.787	467.855	460.800	481.143
Kapitaldekning i %	16,84 %	16,53 %	17,38 %	18,13 %	15,87 %
Kjernekapitaldekning i %	16,84 %	16,53 %	17,18 %	18,13 %	15,87 %
Ren kjernekapitaldekning i %	12,77 %	12,53 %	13,01 %	14,09 %	11,78 %
12 mnd forvaltningsvekst	-0,33 %	0,43 %	1,13 %	-3,28 %	-4,44 %
12 mnd utlånsvekst	0,79 %	-1,68 %	-2,92 %	-3,94 %	-4,58 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv EBK	0,00 %	-1,06 %	-0,27 %	-0,92 %	-2,35 %
12 mnd innskuddsvekst	-0,71 %	-0,59 %	-1,80 %	-2,33 %	-2,70 %
Innskudd i % av utlån	87,45 %	92,98 %	87,97 %	89,63 %	88,78 %
Andel BM i forhold til totale utlån	14,52 %	14,83 %	14,07 %	13,49 %	12,21 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	894.405	894.575	882.639	893.645	899.935
Antall årsverk	11,4	11,4	11,4	11,4	11,4