



## **Kvartalsrapport for 2. kvartal 2017**

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

# Delårsrapport 2. kvartal 2017

## Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2016. Delårsregnskapet er ikke revidert.

## Forvaltningskapital

Pr. 30.06.17 er forvaltningskapitalen på 978,2 mill. kroner. Dette er en økning på 58,0 mill. kroner, eller 6,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.17 på 789,7 mill. kroner, som er en vekst på 28,5 mill. kroner, eller 3,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 27,5 mill. kroner eller 3,6 % i forhold til 01.01.17. Banken har ved utgangen 2. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 325,0 mill. kroner, en økning på 26,2 mill. siste 12 måneder. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 5,2 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 12,9 % utlån til BM og 87,1 % utlån til PM.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.17 på 710,6 mill. kroner, som er en økning på 41 mill. kroner, eller 6,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 90,0 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 88,0 %. Det har vært en økning i innskudd på 15,7 mill. kroner eller 2,3 % siden 01.01.17.

## Resultat av ordinær drift

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

## Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 8,5 mill. kroner, som er 0,4 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,80 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,78 % på samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 4,8 mill. kroner, som er en økning på 0,4 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 9,2 mill. kroner mot 8,2 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 3,9 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 3,5 mill. kroner i fjor.

## Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntektsføring på 0 mill. kroner, mot en kostnad på 0,81 mill. kroner til samme tid i fjor. Banken har hatt og har høyt fokus på å redusere mengden misligholdte engasjementer. Misligholdet har fortsatt å avta noe siden nyttår.

## Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 90,3 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2017. Dette gir en kapitaldekning på 19,15 %. Ren kjernekapitaldekning er på 13,48%.

## Spesielle kommentarer til resultat og balanse

Låneetterspørselen er fortsatt høy, men har flatet ut litt i andre kvartal. Banken har hatt en god innskuddsvekst i andre kvartal. Utbytte fra Eika-Gruppen og Eika Boligkreditt har medvirket til at resultatet ligger tett opp til fjorårets resultat for andre kvartal.

## Utsikter for resten av året

Den planlagte fusjonen med Gjerstad Sparebank vil ha fokus de kommende kvartalet. Bankene skal etter planen fusjonere ved utgangen av kvartalet. Styret kan ikke se noen spesielle store endringer som vil påvirke resultatet i vesentlig grad.

Vegårshei, 10. august 2017

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

30.06.16	31.12.16	30.06.17		30.06.17	31.12.16	30.06.16
3,42 %	3,31 %	3,21 %	Renteinntekter og lignende inntekter	15.090	30.490	15.489
1,65 %	1,53 %	1,40 %	Rentekostnader og lignende kostnader	6.606	14.132	7.451
<b>1,78 %</b>	<b>1,78 %</b>	<b>1,80 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>8.484</b>	<b>16.358</b>	<b>8.038</b>
0,36 %	0,19 %	0,40 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1.901	1.763	1.650
0,71 %	0,71 %	0,72 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.404	6.574	3.227
0,15 %	0,15 %	0,14 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	676	1.413	663
0,04 %	0,03 %	0,04 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	179	304	179
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	20	0
<b>0,97 %</b>	<b>0,79 %</b>	<b>1,02 %</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>4.808</b>	<b>7.248</b>	<b>4.393</b>
0,78 %	0,89 %	0,82 %	Lønn og personalkostnader	3.872	8.216	3.517
0,63 %	0,58 %	0,68 %	Administrasjonskostnader	3.216	5.357	2.862
0,05 %	0,06 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	423	529	217
0,36 %	0,36 %	0,36 %	Andre driftskostnader	1.686	3.348	1.621
<b>1,82 %</b>	<b>1,89 %</b>	<b>1,96 %</b>	<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>9.197</b>	<b>17.450</b>	<b>8.217</b>
<b>0,93 %</b>	<b>0,67 %</b>	<b>0,87 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>4.095</b>	<b>6.156</b>	<b>4.214</b>
-0,18 %	-0,13 %	0,00 %	Tap på utlån, garantier m.v.	20	-1.207	-808
0,18 %	0,10 %	0,01 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	44	929	820
<b>0,93 %</b>	<b>0,64 %</b>	<b>0,88 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>4.159</b>	<b>5.878</b>	<b>4.226</b>
0,21 %	0,09 %	0,22 %	Skatt på ordinært resultat	1.040	869	947
<b>0,72 %</b>	<b>0,54 %</b>	<b>0,66 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>3.119</b>	<b>5.009</b>	<b>3.279</b>

**Balanse**

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.06.17	31.12.16	30.06.16
Konter og fordringer på sentralbanker	42.320	53.106	52.335
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	53.191	34.708	19.232
Utlån til og fordringer på kunder	789.744	762.254	761.277
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-10.523	-10.539	-11.137
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-2.800	-2.800	-2.800
Netto utlån og fordringer på kunder	776.421	748.915	747.340
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	73.704	72.628	72.067
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	24.175	24.181	23.525
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	290	290
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	606	518	524
Varige driftsmidler	5.834	5.934	4.261
Andre eiendeler	210	145	4
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	1.710	934	561
<b>Sum eiendeler</b>	<b>978.171</b>	<b>941.359</b>	<b>920.139</b>
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	49.961	35.001	35.001
Innskudd fra og gjeld til kunder	710.608	694.915	669.585
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	99.944	99.903	99.861
Annen gjeld	3.295	3.270	6.127
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	4.864	1.921	4.976
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	29.883	29.852	29.822
<b>Sum gjeld</b>	<b>898.555</b>	<b>864.862</b>	<b>845.372</b>
Opptjent egenkapital	76.497	76.497	71.488
Udisponert overskudd	3.119		3.279
<b>Sum egenkapital</b>	<b>79.616</b>	<b>76.497</b>	<b>74.767</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>978.171</b>	<b>941.359</b>	<b>920.139</b>
Betingede forpliktelser	9.660	9.125	17.107
Forpliktelser	21.808	19.780	21.766

<b>Tap på utlån</b>	<b>30.06.17</b>	<b>31.12.16</b>	<b>30.06.16</b>
<b>Misligholdte lån:</b>			
Brutto misligholdte lån:	10.780	13.120	14.589
Netto misligholdte lån:	8.477	10.817	11.736
<b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	11.142	11.203	11.269
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	2.923	2.966	2.985
<b>Tap på utlån og garantier:</b>			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-17	-2.068	-1.471
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	0	2.348	1.750
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	10	1.144	731
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	13	216	202
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>-20</b>	<b>1.208</b>	<b>808</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b> (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>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter	7.666	7.424	7.456	7.545	7.669
Rentekostnader og lignende kostnader	3.341	3.265	3.406	3.275	3.656
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>4.325</b>	<b>4.159</b>	<b>4.050</b>	<b>4.270</b>	<b>4.013</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1.901	0	113	0	1.650
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.680	1.724	1.634	1.713	1.568
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	285	391	367	383	284
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	64	115	-61	186	72
Andre driftsinntekter	0	0	20	0	0
Lønn og personalkostnader	1.621	2.251	2.558	2.141	1.518
Administrasjonskostnader	1.480	1.736	1.354	1.141	1.383
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	217	206	188	124	120
Andre driftskostnader	804	882	1.105	622	809
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>3.563</b>	<b>532</b>	<b>184</b>	<b>1.758</b>	<b>3.189</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	12	8	9	-408	-739
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	35	9	0	109	820
Skatt på ordinært resultat	898	142	-443	365	665
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>2.712</b>	<b>407</b>	<b>636</b>	<b>1.094</b>	<b>2.605</b>

<b>Nøkkeltall</b>	<b>30.06.17</b>	<b>31.03.17</b>	<b>31.12.16</b>	<b>30.09.16</b>	<b>30.06.16</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,80 %	1,80 %	1,78 %	1,80 %	1,78 %
Driftsinntekter	1,02 %	0,63 %	0,79 %	0,86 %	0,97 %
Driftskostnader	1,96 %	2,19 %	1,89 %	1,79 %	1,82 %
Resultat for regnskapsåret	0,66 %	0,18 %	0,54 %	0,64 %	0,72 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	8,22 %	2,16 %	6,55 %	8,17 %	9,22 %
Kostnader i % av totale inntekter	69,19 %	90,51 %	73,92 %	67,22 %	66,10 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	70,14 %	92,41 %	74,89 %	68,59 %	67,07 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	0,00 %	0,16 %	0,16 %	0,11 %
Netto ansvarlig kapital	90.251	89.325	89.308	85.072	85.130
Kjernekapital	90.251	89.325	89.308	85.072	85.130
Ren kjernekapital	63.512	62.788	66.135	61.604	61.675
Risikovektet balanse	471.236	467.772	455.984	459.366	451.738
Kapitaldekning i %	19,15 %	19,10 %	19,59 %	18,52 %	18,84 %
Kjernekapitaldekning i %	19,15 %	19,10 %	19,59 %	18,52 %	18,84 %
Ren kjernekapitaldekning i %	13,48 %	13,42 %	14,50 %	13,41 %	13,65 %
12 mnd forvaltningsvekst	6,31 %	5,44 %	4,57 %	6,67 %	0,36 %
12 mnd utlånsvekst	3,74 %	4,39 %	1,36 %	4,17 %	4,53 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv EBK	5,16 %	5,89 %	3,14 %	4,02 %	3,60 %
12 mnd innskuddsvekst	6,13 %	4,26 %	4,40 %	7,09 %	-1,12 %
Innskudd i % av utlån	89,98 %	85,75 %	91,17 %	89,91 %	87,96 %
LCR	228	114	149	151	157
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	948.403	938.733	921.188	914.546	909.965
Andel BM i forhold til totale utlån	12,94 %	12,79 %	12,87 %	12,75 %	13,06 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	32,10 %	31,55 %	32,16 %	31,16 %	31,10 %
Utlån EBK	325.043	319.221	314.848	302.717	298.807
Antall årsverk	11,4	11,4	11,4	11,4	11,4