



Kvartalsrapport for 1. kvartal 2016

postmaster@vegarsheibanken.no
www.vegarsheibanken.no

Delårsrapport 1. kvartal 2016

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2015. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.16 er forvaltningskapitalen på 909,0 mill. kroner. Dette er en økning på 10,3 mill. kroner, eller 1,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.16 på 760,7 mill. kroner, som er en vekst på 44,8 mill. kroner, eller 6,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 8,7 mill. kroner eller 1,2 % i forhold til 01.01.16. Banken har ved utgangen 1. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 290,7 mill. kroner, en nedgang på -16,5 mill. siste 12 måneder. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 2,8 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 13,8 % utlån til BM og 86,2 % utlån til PM.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.16 på 653,2 mill. kroner, som er en økning på 23,4 mill. kroner, eller 3,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 85,9 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 88,0 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 12,5 mill. kroner eller 1,9 % siden 01.01.16.

Resultat av ordinær drift

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

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 4,0 mill. kroner, som er 0,2 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,78 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,93 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 1,4 mill. kroner, som er en økning på 0,3 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 4,4 mill. kroner mot 4,9 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 2,0 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 kostnad på 0,1 mill. kroner, mot en inntekt på 0,79 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 84,3 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2016. Dette gir en kapitaldekning på 18,71 %. Ren kjernekapitaldekning er på 13,58%.

Spesielle kommentarer til resultat og balanse

Det er stort press på rentenettoen for tiden. Dette ser ut til å fortsette framover. Første kvartal har vært preget av jevn inntjening og ingen spesielle hendelser.

Utsikter for resten av året

Styret forventer fortsatt press på rentenettoen, men at den ikke vil svekkes mer enn den er nå. Trolig vil rentenettoen styrkes noe kommende kvartaler. Det forventes ingen ekstraordinære kostnader eller inntekter kommende kvartaler.

Vegårshei, 21. april 2016

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

31.03.15	31.12.15	31.03.16		31.03.16	31.12.15	31.03.15
4,16 %	3,82 %	3,47 %	Renteinntekter og lignende inntekter	7.820	34.185	9.057
2,23 %	1,92 %	1,68 %	Rentekostnader og lignende kostnader	3.795	17.163	4.850
1,93 %	1,90 %	1,78 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	4.025	17.022	4.207
0,01 %	0,19 %	0,00 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	1.676	14
0,90 %	0,82 %	0,74 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.659	7.305	1.949
0,19 %	0,15 %	0,17 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	379	1.352	423
-0,23 %	-0,06 %	0,05 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	107	-553	-498
0,01 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	13	13
0,48 %	0,79 %	0,61 %	Sum andre driftsinntekter	1.387	7.089	1.055
1,05 %	0,79 %	0,89 %	Lønn og personalkostnader	1.999	7.110	2.284
0,44 %	0,44 %	0,66 %	Administrasjonskostnader	1.479	3.952	961
0,02 %	0,04 %	0,04 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	97	348	45
0,72 %	0,55 %	0,36 %	Andre driftskostnader	812	4.958	1.573
2,23 %	1,83 %	1,94 %	Sum andre driftskostnader	4.387	16.368	4.863
0,18 %	0,86 %	0,45 %	Driftsresultat før tap	1.025	7.743	399
0,36 %	-0,13 %	-0,03 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-69	-1.145	789
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	6	0
0,55 %	0,74 %	0,42 %	Resultat av ordinær drift før skatt	956	6.604	1.188
0,15 %	0,20 %	0,12 %	Skatt på ordinært resultat	282	1.770	333
0,39 %	0,54 %	0,30 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	674	4.834	855

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	31.03.16	31.12.15	31.03.15
Konter og fordringer på sentralbanker	52.715	53.482	53.387
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.295	3.396	45.679
Utlån til og fordringer på kunder	760.729	751.991	715.891
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-12.608	-12.608	-10.944
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-2.800	-2.800	-4.200
Netto utlån og fordringer på kunder	745.321	736.583	700.747
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	79.026	77.016	72.443
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	24.010	24.010	20.694
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	290	290	290
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	447	487	475
Varige driftsmidler	4.318	4.343	4.326
Andre eiendeler	19	0	38
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	602	626	689
Sum eiendeler	909.043	900.233	898.768
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	35.056	40.183	35.001
Innskudd fra og gjeld til kunder	653.175	665.643	629.790
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	112.165	87.724	127.476
Annen gjeld	3.280	3.862	2.594
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	3.397	1.540	5.060
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	0	0	1.588
Ansvarlig lånekapital	29.808	29.793	29.750
Sum gjeld	836.881	828.745	831.259
Opptjent egenkapital	71.488	71.488	66.654
Udisponert overskudd	674		855
Sum egenkapital	72.162	71.488	67.509
Sum gjeld og egenkapital	909.043	900.233	898.768
Betingede forpliktelser	14.440	17.423	52.999
Forpliktelser	19.770	22.383	17.984

Tap på utlån	31.03.16	31.12.15	31.03.15
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	21.867	21.730	31.271
Netto misligholdte lån:	18.510	18.077	27.634
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	13.652	15.183	10.385
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	4.402	6.229	2.270
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	0	783	-880
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	-1.400	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	0	2.996	1.350
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	80	2.016	1.935
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	11	3.250	3.193
Periodens tapskostnader	69	1.145	-788

Kvartalsvis resultatutvikling	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2016	2015	2015	2015	2015
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	7.820	8.086	8.309	8.733	9.057
Rentekostnader og lignende kostnader	3.795	3.495	4.190	4.628	4.850
Netto rente- og provisjonsinntekter	4.025	4.591	4.119	4.105	4.207
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	0	0	1.662	14
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.659	1.711	1.792	1.853	1.949
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	379	335	295	299	423
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	107	40	-372	277	-498
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	13
Lønn og personalkostnader	1.999	1.054	2.248	1.524	2.284
Administrasjonskostnader	1.479	994	1.107	890	961
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	97	214	45	44	45
Andre driftskostnader	812	1.188	1.045	1.152	1.573
Resultat før tap og skatt	1.025	2.557	799	3.988	399
Tap på utlån, garantier m.v.	-69	-1.022	-938	26	789
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	6	0	0	0
Skatt på ordinært resultat	282	403	-38	1.072	333
Resultat av ordinær drift etter skatt	674	1.138	-101	2.942	855

Nøkeltall	31.03.16	31.12.15	30.09.15	30.06.15	31.03.15
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,78 %	1,90 %	1,86 %	1,87 %	1,93 %
Driftsinntekter	0,61 %	0,79 %	0,85 %	1,03 %	0,48 %
Driftskostnader	1,94 %	1,83 %	1,93 %	1,91 %	2,23 %
Resultat for regnskapsåret	0,30 %	0,54 %	0,55 %	0,86 %	0,39 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	3,79 %	6,76 %	7,41 %	11,49 %	5,20 %
Kostnader i % av totale inntekter	81,06 %	67,89 %	71,35 %	65,89 %	92,42 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	82,70 %	66,36 %	69,09 %	64,77 %	84,43 %
Tap i % av brutto utlån	0,01 %	0,15 %	0,02 %	-0,11 %	-0,11 %
Netto ansvarlig kapital	84.268	84.221	79.168	79.145	81.324
Kjernekapital	84.268	84.221	79.168	79.145	81.324
Ren kjernekapital	61.189	64.523	60.008	60.008	60.878
Risikovektet balanse	450.427	466.983	469.996	478.787	467.855
Kapitaldekning i %	18,71 %	18,04 %	16,84 %	16,53 %	17,38 %
Kjernekapitaldekning i %	18,71 %	18,04 %	16,84 %	16,53 %	17,18 %
Ren kjernekapitaldekning i %	13,58 %	13,82 %	12,77 %	12,53 %	13,01 %
12 mnd forvaltningsvekst	1,14 %	3,98 %	-0,33 %	0,43 %	1,13 %
12 mnd utlånsvekst	6,26 %	5,30 %	0,79 %	-1,68 %	-2,92 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv EBK	2,77 %	2,56 %	0,00 %	-1,06 %	-0,27 %
12 mnd innskuddsvekst	3,71 %	3,99 %	-0,71 %	-0,59 %	-1,80 %
Innskudd i % av utlån	85,86 %	88,52 %	87,45 %	92,98 %	87,97 %
LCR	201	163	188	168	193
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	907.387	895.554	894.405	894.575	882.639
Andel BM i forhold til totale utlån	13,76 %	14,46 %	14,52 %	14,83 %	14,07 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	30,71 %	31,24 %	31,72 %	32,23 %	33,31 %
Utlån EBK	290.730	292.297	292.088	294.947	307.264
Antall årsverk	11,4	11,4	11,4	11,4	11,4