



Kvartalsrapport for 3. kvartal 2016

postmaster@vegarsheibanken.no
www.vegarsheibanken.no

Delårsrapport 3. kvartal 2016

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.16 er forvaltningskapitalen på 940,2 mill. kroner. Dette er en økning på 58,8 mill. kroner, eller 6,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.16 på 766,4 mill. kroner, som er en vekst på 30,7 mill. kroner, eller 4,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 14,4 mill. kroner eller 1,9 % i forhold til 01.01.16. Banken har ved utgangen 3. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 302,7 mill. kroner, en økning på 10,6 mill. siste 12 måneder. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 4,0 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 12,7 % utlån til BM og 87,3 % utlån til PM.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.16 på 689,1 mill. kroner, som er en økning på 45,6 mill. kroner, eller 7,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 89,9 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 87,5 %. Det har vært en økning i innskudd på 23,4 mill. kroner eller 3,5 % siden 01.01.16.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 5,7 mill. kroner, mot et overskudd på 5,1 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 4,4 mill. kroner, mot et overskudd på 3,7 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 12,3 mill. kroner, som er 0,1 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,80 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,86 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 5,9 mill. kroner, som er en økning på 0,2 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 12,2 mill. kroner mot 12,9 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 5,7 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 1,2 mill. kroner, mot en kostnad på 0,12 mill. kroner til samme tid i fjor. Banken har hatt og har høyt fokus på å redusere mengden misligholdte engasjementer. Misligholdet har gått en god del ned siden nyttår.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 85,1 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2016. Dette gir en kapitaldekning på 18,52 %. Ren kjernekapitaldekning er på 13,41%.

Spesielle kommentarer til resultat og balanse

Det er fortsatt stort press på rentenettoen. Styret mener at resten av året vil være preget av jevn drift uten spesielle hendelser. Bankens lokaler har vært igjennom en ombygging det siste kvartalet. Ombyggingen er nesten ferdig.

Utsikter for resten av året

Det forventes ikke at tapskostnadene for resten av året vil bli større enn normalt. Det forventes heller ingen andre ekstraordinære kostnader eller inntekter kommende kvartaler.

Vegårshei, 18. oktober 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

30.09.15	31.12.15	30.09.16		30.09.16	31.12.15	30.09.15
3,90 %	3,82 %	3,36 %	Renteinntekter og lignende inntekter	23.034	34.185	26.099
2,04 %	1,92 %	1,57 %	Rentekostnader og lignende kostnader	10.726	17.163	13.668
1,86 %	1,90 %	1,80 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12.308	17.022	12.431
0,25 %	0,19 %	0,24 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1.650	1.676	1.676
0,84 %	0,82 %	0,72 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.940	7.305	5.594
0,15 %	0,15 %	0,15 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.046	1.352	1.017
-0,09 %	-0,06 %	0,05 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	365	-553	-593
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	13	13
0,85 %	0,79 %	0,86 %	Sum andre driftsinntekter	5.909	7.089	5.673
0,91 %	0,79 %	0,83 %	Lønn og personalkostnader	5.658	7.110	6.056
0,44 %	0,44 %	0,58 %	Administrasjonskostnader	4.003	3.952	2.958
0,02 %	0,04 %	0,05 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	341	348	134
0,56 %	0,55 %	0,33 %	Andre driftskostnader	2.243	4.958	3.770
1,93 %	1,83 %	1,79 %	Sum andre driftskostnader	12.245	16.368	12.918
0,78 %	0,86 %	0,87 %	Driftsresultat før tap	5.972	7.743	5.186
-0,02 %	-0,13 %	-0,18 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-1.216	-1.145	-123
0,00 %	0,00 %	0,14 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	929	6	0
0,76 %	0,74 %	0,83 %	Resultat av ordinær drift før skatt	5.685	6.604	5.063
0,20 %	0,20 %	0,19 %	Skatt på ordinært resultat	1.312	1.770	1.367
0,55 %	0,54 %	0,64 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	4.373	4.834	3.696

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.09.16	31.12.15	30.09.15
Kontanter og fordringer på sentralbanker	53.134	53.482	52.067
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	40.579	3.396	5.562
Utlån til og fordringer på kunder	766.416	751.991	735.747
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-10.889	-12.608	-11.892
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-2.800	-2.800	-4.200
Netto utlån og fordringer på kunder	752.727	736.583	719.655
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	64.259	77.016	75.029
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	23.525	24.010	23.090
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	290	290	290
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	614	487	475
Varige driftsmidler	4.564	4.343	4.236
Andre eiendeler	22	0	444
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	527	626	602
Sum eiendeler	940.241	900.233	881.450
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	35.001	40.183	35.001
Innskudd fra og gjeld til kunder	689.062	665.643	643.418
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	99.882	87.724	87.646
Annen gjeld	3.542	3.862	4.088
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	7.055	1.540	9.563
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	0	0	1.588
Ansvarlig lånekapital	29.838	29.793	29.796
Sum gjeld	864.380	828.745	811.100
Opptjent egenkapital	71.488	71.488	66.654
Udisponert overskudd	4.373		3.696
Sum egenkapital	75.861	71.488	70.350
Sum gjeld og egenkapital	940.241	900.233	881.450
Betingede forpliktelser	11.659	17.423	48.133
Forpliktelser	19.117	22.383	19.726

Tap på utlån	30.09.16	31.12.15	30.09.15
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	16.288	21.730	26.961
Netto misligholdte lån:	13.635	18.077	23.484
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	11.218	15.183	11.938
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	2.982	6.229	3.524
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-1.718	783	68
+ 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	1.998	2.996	1.350
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	1.144	2.016	1.947
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	208	3.250	3.241
Periodens tapskostnader	1.216	1.145	124

Kvartalsvis resultatutvikling	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2016	2016	2016	2015	2015
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	7.545	7.669	7.820	8.086	8.309
Rentekostnader og lignende kostnader	3.275	3.656	3.795	3.495	4.190
Netto rente- og provisjonsinntekter	4.270	4.013	4.025	4.591	4.119
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	1.650	0	0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.713	1.568	1.659	1.711	1.792
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	383	284	379	335	295
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	186	72	107	40	-372
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0
Lønn og personalkostnader	2.141	1.518	1.999	1.054	2.248
Administrasjonskostnader	1.141	1.383	1.479	994	1.107
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	124	120	97	214	45
Andre driftskostnader	622	809	812	1.188	1.045
Resultat før tap og skatt	1.758	3.189	1.025	2.557	799
Tap på utlån, garantier m.v.	-408	-739	-69	-1.022	-938
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	109	820	0	6	0
Skatt på ordinært resultat	365	665	282	403	-38
Resultat av ordinær drift etter skatt	1.094	2.605	674	1.138	-101

Nøkkeltall	30.09.16	30.06.16	31.03.16	31.12.15	30.09.15
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,80 %	1,78 %	1,78 %	1,90 %	1,86 %
Driftsinntekter	0,86 %	0,97 %	0,61 %	0,79 %	0,85 %
Driftskostnader	1,79 %	1,82 %	1,94 %	1,83 %	1,93 %
Resultat for regnskapsåret	0,64 %	0,72 %	0,30 %	0,54 %	0,55 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	8,17 %	9,22 %	3,79 %	6,76 %	7,41 %
Kostnader i % av totale inntekter	67,22 %	66,10 %	81,06 %	67,89 %	71,35 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	68,59 %	67,07 %	82,70 %	66,36 %	69,09 %
Tap i % av brutto utlån	0,16 %	0,11 %	0,01 %	0,15 %	0,02 %
Netto ansvarlig kapital	85.072	85.130	84.268	84.221	79.168
Kjernekapital	85.072	85.130	84.268	84.221	79.168
Ren kjernekapital	61.604	61.675	61.189	64.523	60.008
Risikovektet balanse	459.366	451.738	450.427	466.983	469.996
Kapitaldekning i %	18,52 %	18,84 %	18,71 %	18,04 %	16,84 %
Kjernekapitaldekning i %	18,49 %	18,84 %	18,71 %	18,04 %	16,84 %
Ren kjernekapitaldekning i %	13,41 %	13,65 %	13,58 %	13,82 %	12,77 %
12 mnd forvaltningsvekst	6,67 %	0,36 %	1,14 %	3,98 %	-0,33 %
12 mnd utlånsvekst	4,17 %	4,53 %	6,26 %	5,30 %	0,79 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv EBK	4,02 %	3,60 %	2,77 %	2,56 %	0,00 %
12 mnd innskuddsvekst	7,09 %	-1,12 %	3,71 %	3,99 %	-0,71 %
Innskudd i % av utlån	89,91 %	87,96 %	85,86 %	88,52 %	87,45 %
LCR	151	157	201	163	188
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	914.546	909.965	907.387	895.554	894.405
Andel BM i forhold til totale utlån	12,75 %	13,06 %	13,76 %	14,46 %	14,52 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	31,16 %	31,10 %	30,71 %	31,24 %	31,72 %
Utlån EBK	302.717	298.807	290.730	292.297	292.088
Antall årsverk	11,4	11,4	11,4	11,4	11,4