



Kvartalsrapport for 3. kvartal 2017

postmaster@vegarsheibanken.no
www.vegarsheibanken.no

Delårsrapport 3. kvartal 2017

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.17 er forvaltningskapitalen på 962,4 mill. kroner. Dette er en økning på 22,2 mill. kroner, eller 2,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.17 på 803,8 mill. kroner, som er en vekst på 37,4 mill. kroner, eller 4,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 41,5 mill. kroner eller 5,4 % i forhold til 01.01.17. Banken har ved utgangen 3. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 334,0 mill. kroner, en økning på 31,3 mill. siste 12 måneder. Total utlåsendring (egen balanse og EBK) er 6,4 % 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. 30.09.17 på 693,3 mill. kroner, som er en økning på 4,2 mill. kroner, eller 0,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 86,3 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 89,9 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 1,7 mill. kroner eller 0,2 % siden 01.01.17.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 3,8 mill. kroner, mot et overskudd på 5,7 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 3,2 mill. kroner, mot et overskudd på 4,4 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 12,9 mill. kroner, som er 0,6 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,81 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,80 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

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

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 14,4 mill. kroner mot 12,2 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 6,4 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 5,7 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 1,1 mill. kroner, mot en kostnad på 1,22 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 92,9 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2017. Dette gir en kapitaldekning på 20,37 %. Ren kjernekapitaldekning er på 14,53%.

Spesielle kommentarer til resultat og balanse

Låneetterspørselen er fortsatt høy. Det er mye boligbygging på Vegårshei. Kommunen har gjennom lang tid hatt en vekst i befolkningen. Dette medfører at det bygges mange nye boliger.

Utsikter for resten av året

Dette er det siste regnskapet som lages for Vegårshei Sparebank. Fra 1. oktober er banken juridisk fusjonert med Gjerstad Sparebank. Den nye banken har navnet Østre Agder Sparebank. Fjerde kvartal vil bli brukt til teknisk fusjon, samt strategiarbeid for den nye sammenslåtte banken.

Vegårshei, 26. oktober 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

30.09.16	31.12.16	30.09.17		30.09.17	31.12.16	30.09.16
3,36 %	3,31 %	3,19 %	Renteinntekter og lignende inntekter	22.756	30.490	23.034
1,57 %	1,53 %	1,39 %	Rentekostnader og lignende kostnader	9.887	14.132	10.726
1,80 %	1,78 %	1,81 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12.869	16.358	12.308
0,24 %	0,19 %	0,27 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1.901	1.763	1.650
0,72 %	0,71 %	0,73 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.236	6.574	4.940
0,15 %	0,15 %	0,15 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.041	1.413	1.046
0,05 %	0,03 %	0,04 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	264	304	365
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	20	0
0,86 %	0,79 %	0,89 %	Sum andre driftsinntekter	6.360	7.248	5.909
0,83 %	0,89 %	0,90 %	Lønn og personalkostnader	6.434	8.216	5.658
0,58 %	0,58 %	0,70 %	Administrasjonskostnader	5.016	5.357	4.003
0,05 %	0,06 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	659	529	341
0,33 %	0,36 %	0,32 %	Andre driftskostnader	2.254	3.348	2.243
1,79 %	1,89 %	2,02 %	Sum andre driftskostnader	14.363	17.450	12.245
0,87 %	0,67 %	0,68 %	Driftsresultat før tap	4.866	6.156	5.972
-0,18 %	-0,13 %	-0,15 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-1.071	-1.207	-1.216
0,14 %	0,10 %	0,01 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	44	929	929
0,83 %	0,64 %	0,54 %	Resultat av ordinær drift før skatt	3.839	5.878	5.685
0,19 %	0,09 %	0,08 %	Skatt på ordinært resultat	598	869	1.312
0,64 %	0,54 %	0,45 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	3.241	5.009	4.373

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.09.17	31.12.16	30.09.16
Konter og fordringer på sentralbanker	64.140	53.106	53.134
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.891	34.708	40.579
Utlån til og fordringer på kunder	803.775	762.254	766.416
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-10.518	-10.539	-10.889
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-4.300	-2.800	-2.800
Netto utlån og fordringer på kunder	788.957	748.915	752.727
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	73.729	72.628	64.259
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	25.045	24.181	23.525
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	290	290
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	623	518	614
Varige driftsmidler	6.113	5.934	4.564
Andre eiendeler	0	145	22
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	1.931	934	527
Sum eiendeler	962.429	941.359	940.241
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.650	35.001	35.001
Innskudd fra og gjeld til kunder	693.264	694.915	689.062
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	99.965	99.903	99.882
Annen gjeld	2.254	3.270	3.542
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	6.660	1.921	7.055
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	29.898	29.852	29.838
Sum gjeld	882.691	864.862	864.380
Opptjent egenkapital	76.497	76.497	71.488
Udisponert overskudd	3.241		4.373
Sum egenkapital	79.738	76.497	75.861
Sum gjeld og egenkapital	962.429	941.359	940.241
Betingede forpliktelser	9.658	9.125	11.659
Forpliktelser	17.869	19.780	19.117

Tap på utlån	30.09.17	31.12.16	30.09.16
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	12.662	13.120	16.288
Netto misligholdte lån:	10.059	10.817	13.635
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	10.349	11.203	11.218
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	2.435	2.966	2.982
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-22	-2.068	-1.718
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	1.500	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	0	2.348	1.998
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	57	1.144	1.144
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	464	216	208
Periodens tapskostnader	1.071	1.208	1.216

Kvartalsvis resultatutvikling	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2017	2017	2017	2016	2016
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	7.666	7.666	7.424	7.456	7.545
Rentekostnader og lignende kostnader	3.281	3.341	3.265	3.406	3.275
Netto rente- og provisjonsinntekter	4.385	4.325	4.159	4.050	4.270
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	1.901	0	113	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.832	1.680	1.724	1.634	1.713
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	365	285	391	367	383
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	85	64	115	-61	186
Andre driftsinntekter	0	0	0	20	0
Lønn og personalkostnader	2.562	1.621	2.251	2.558	2.141
Administrasjonskostnader	1.800	1.480	1.736	1.354	1.141
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	236	217	206	188	124
Andre driftskostnader	568	804	882	1.105	622
Resultat før tap og skatt	771	3.563	532	184	1.758
Tap på utlån, garantier m.v.	-1.091	12	8	9	-408
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	35	9	0	109
Skatt på ordinært resultat	-442	898	142	-443	365
Resultat av ordinær drift etter skatt	122	2.712	407	636	1.094

Nøkkeltall	30.09.17	30.06.17	31.03.17	31.12.16	30.09.16
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,81 %	1,80 %	1,80 %	1,78 %	1,80 %
Driftsinntekter	0,89 %	1,02 %	0,63 %	0,79 %	0,86 %
Driftskostnader	2,02 %	1,96 %	2,19 %	1,89 %	1,79 %
Resultat for regnskapsåret	0,45 %	0,66 %	0,18 %	0,54 %	0,64 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	5,66 %	8,22 %	2,16 %	6,55 %	8,17 %
Kostnader i % av totale inntekter	74,69 %	69,19 %	90,51 %	73,92 %	67,22 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	75,73 %	70,14 %	92,41 %	74,89 %	68,59 %
Tap i % av brutto utlån	0,13 %	0,00 %	0,00 %	0,16 %	0,16 %
Netto ansvarlig kapital	92.948	90.251	89.325	89.308	85.072
Kjernekapital	92.948	90.251	89.325	89.308	85.072
Ren kjernekapital	66.304	63.512	62.788	66.135	61.604
Risikovektet balanse	456.276	471.236	467.772	455.984	459.366
Kapitaldekning i %	20,37 %	19,15 %	19,10 %	19,59 %	18,52 %
Kjernekapitaldekning i %	20,37 %	19,15 %	19,10 %	19,59 %	18,52 %
Ren kjernekapitaldekning i %	14,53 %	13,48 %	13,42 %	14,50 %	13,41 %
12 mnd forvaltningsvekst	2,36 %	6,31 %	5,44 %	4,57 %	6,67 %
12 mnd utlånsvekst	4,87 %	3,74 %	4,39 %	1,36 %	4,17 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv EBK	6,42 %	5,16 %	5,89 %	3,14 %	4,02 %
12 mnd innskuddsvekst	0,61 %	6,13 %	4,26 %	4,40 %	7,09 %
Innskudd i % av utlån	86,25 %	89,98 %	85,75 %	91,17 %	89,91 %
LCR	120	228	114	149	151
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	952.547	948.403	938.733	921.188	914.546
Andel BM i forhold til totale utlån	12,75 %	12,94 %	12,79 %	12,87 %	12,75 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	32,26 %	32,10 %	31,55 %	32,16 %	31,16 %
Utlån EBK	334.028	325.043	319.221	314.848	302.717
Antall årsverk	11,4	11,4	11,4	11,4	11,4