



# **Kvartalsrapport for 1. kvartal 2017**

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

# Delårsrapport 1. kvartal 2017

## Regnskapsprinsipper

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

## Forvaltningskapital

Pr. 31.03.17 er forvaltningskapitalen på 958,5 mill. kroner. Dette er en økning på 49,5 mill. kroner, eller 5,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.17 på 794,1 mill. kroner, som er en vekst på 33,4 mill. kroner, eller 4,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 31,9 mill. kroner eller 4,2 % i forhold til 01.01.17. Banken har ved utgangen 1. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 319,2 mill. kroner, en økning på 28,5 mill. siste 12 måneder. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 5,9 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 12,8 % utlån til BM og 87,2 % utlån til PM.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.17 på 681,0 mill. kroner, som er en økning på 27,8 mill. kroner, eller 4,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 85,8 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 85,9 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 13,9 mill. kroner eller 2 % siden 01.01.17.

## Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 0,5 mill. kroner, mot et overskudd på 1 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 0,4 mill. kroner, mot et overskudd på 0,7 mill. kroner til samme tid i fjor.

## Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 4,2 mill. kroner, som er 0,1 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 1,4 mill. kroner, som er en økning på 0,1 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 5,1 mill. kroner mot 4,4 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 2,3 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 2,0 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 0,07 mill. kroner til samme tid i fjor. Banken har hatt og har høyt fokus på å redusere mengden misligholdte engasjementer. Misligholdet har gått noe ned siden nyttår.

## Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 89,3 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2017. Dette gir en kapitaldekning på 19,10 %. Ren kjernekapitaldekning er på 13,42%.

## Spesielle kommentarer til resultat og balanse

Det har vært stor etterspørsel etter lån i første kvartal. Bankens resultat er noe lavere enn budsjettet. Dette skyldes høyere kostnader i første del av året. Styret regner med at resultatet vil styrke seg noe gjennom året.

## Utsikter for resten av året

De kommende kvartalene vil bli preget av den planlagte fusjonen med Gjerstad Sparebank. Denne fusjonen avhenger av godkjenning fra Finanstilsynet. Når den er på plass vil det startes opp arbeidet med å fusjonere de to bankene.

Vegårshei, 9. mai 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

31.03.16	31.12.16	31.03.17		31.03.17	31.12.16	31.03.16
3,47 %	3,31 %	3,21 %	Renteinntekter og lignende inntekter	7.424	30.490	7.820
1,68 %	1,53 %	1,41 %	Rentekostnader og lignende kostnader	3.265	14.132	3.795
<b>1,78 %</b>	<b>1,78 %</b>	<b>1,80 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>4.159</b>	<b>16.358</b>	<b>4.025</b>
0,00 %	0,19 %	0,00 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	1.763	0
0,74 %	0,71 %	0,74 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.724	6.574	1.659
0,17 %	0,15 %	0,17 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	391	1.413	379
0,05 %	0,03 %	0,05 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	115	304	107
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	0	20	0
<b>0,61 %</b>	<b>0,79 %</b>	<b>0,63 %</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>1.448</b>	<b>7.248</b>	<b>1.387</b>
0,89 %	0,89 %	0,97 %	Lønn og personalkostnader	2.251	8.216	1.999
0,66 %	0,58 %	0,75 %	Administrasjonskostnader	1.736	5.357	1.479
0,04 %	0,06 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	206	529	97
0,36 %	0,36 %	0,38 %	Andre driftskostnader	882	3.348	812
1,94 %	1,89 %	2,19 %	Sum andre driftskostnader	5.075	17.450	4.387
<b>0,45 %</b>	<b>0,67 %</b>	<b>0,23 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>532</b>	<b>6.156</b>	<b>1.025</b>
-0,03 %	-0,13 %	0,00 %	Tap på utlån, garantier m.v.	8	-1.207	-69
0,00 %	0,10 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	9	929	0
<b>0,42 %</b>	<b>0,64 %</b>	<b>0,24 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>549</b>	<b>5.878</b>	<b>956</b>
0,12 %	0,09 %	0,06 %	Skatt på ordinært resultat	142	869	282
<b>0,30 %</b>	<b>0,54 %</b>	<b>0,18 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>407</b>	<b>5.009</b>	<b>674</b>

**Balanse**

Beløp i hele tusen

Eiendeler	31.03.17	31.12.16	31.03.16
Kontanter og fordringer på sentralbanker	42.282	53.106	52.715
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	28.577	34.708	2.295
Utlån til og fordringer på kunder	794.138	762.254	760.729
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-10.534	-10.539	-12.608
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-2.800	-2.800	-2.800
Netto utlån og fordringer på kunder	780.804	748.915	745.321
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	73.717	72.628	79.026
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	24.732	24.181	24.010
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	290	290	290
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	577	518	447
Varige driftsmidler	5.875	5.934	4.318
Andre eiendeler	103	145	19
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	1.563	934	602
<b>Sum eiendeler</b>	<b>958.520</b>	<b>941.359</b>	<b>909.043</b>
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	64.961	35.001	35.056
Innskudd fra og gjeld til kunder	681.012	694.915	653.175
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	99.923	99.903	112.165
Annen gjeld	2.698	3.270	3.280
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	3.154	1.921	3.397
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	29.868	29.852	29.808
<b>Sum gjeld</b>	<b>881.616</b>	<b>864.862</b>	<b>836.881</b>
Opptjent egenkapital	76.497	76.497	71.488
Udisponert overskudd	407		674
<b>Sum egenkapital</b>	<b>76.904</b>	<b>76.497</b>	<b>72.162</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>958.520</b>	<b>941.359</b>	<b>909.043</b>
Betingede forpliktelser	9.380	9.125	14.440
Forpliktelser	17.300	19.780	19.770

<b>Tap på utlån</b>	<b>31.03.17</b>	<b>31.12.16</b>	<b>31.03.16</b>
<b>Misligholdte lån:</b>			
Brutto misligholdte lån:	12.032	13.120	21.867
Netto misligholdte lån:	10.429	10.817	18.510
<b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	14.362	11.203	13.652
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	5.432	2.966	4.402
<b>Tap på utlån og garantier:</b>			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-6	-2.068	0
+ 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	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	0	1.144	80
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	2	216	11
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>-8</b>	<b>1.208</b>	<b>69</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b> (Tall i hele tusen)	<b>1.kvartal</b>	<b>4.kvartal</b>	<b>3.kvartal</b>	<b>2.kvartal</b>	<b>1.kvartal</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter	7.424	7.456	7.545	7.669	7.820
Rentekostnader og lignende kostnader	3.265	3.406	3.275	3.656	3.795
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>4.159</b>	<b>4.050</b>	<b>4.270</b>	<b>4.013</b>	<b>4.025</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	113	0	1.650	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.724	1.634	1.713	1.568	1.659
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	391	367	383	284	379
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	115	-61	186	72	107
Andre driftsinntekter	0	20	0	0	0
Lønn og personalkostnader	2.251	2.558	2.141	1.518	1.999
Administrasjonskostnader	1.736	1.354	1.141	1.383	1.479
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	206	188	124	120	97
Andre driftskostnader	882	1.105	622	809	812
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>532</b>	<b>184</b>	<b>1.758</b>	<b>3.189</b>	<b>1.025</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	8	9	-408	-739	-69
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	9	0	109	820	0
Skatt på ordinært resultat	142	-443	365	665	282
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>407</b>	<b>636</b>	<b>1.094</b>	<b>2.605</b>	<b>674</b>

<b>Nøkeltall</b>	<b>31.03.17</b>	<b>31.12.16</b>	<b>30.09.16</b>	<b>30.06.16</b>	<b>31.03.16</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,80 %	1,78 %	1,80 %	1,78 %	1,78 %
Driftsinntekter	0,63 %	0,79 %	0,86 %	0,97 %	0,61 %
Driftskostnader	2,19 %	1,89 %	1,79 %	1,82 %	1,94 %
Resultat for regnskapsåret	0,18 %	0,54 %	0,64 %	0,72 %	0,30 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	2,16 %	6,55 %	8,17 %	9,22 %	3,79 %
Kostnader i % av totale inntekter	90,51 %	73,92 %	67,22 %	66,10 %	81,06 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	92,41 %	74,89 %	68,59 %	67,07 %	82,70 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	0,16 %	0,16 %	0,11 %	0,01 %
Netto ansvarlig kapital	89.325	89.308	85.072	85.130	84.268
Kjernekapital	89.325	89.308	85.072	85.130	84.268
Ren kjernekapital	62.788	66.135	61.604	61.675	61.189
Risikovektet balanse	467.772	455.984	459.366	451.738	450.427
Kapitaldekning i %	19,10 %	19,59 %	18,52 %	18,84 %	18,71 %
Kjernekapitaldekning i %	19,10 %	19,59 %	18,52 %	18,84 %	18,71 %
Ren kjernekapitaldekning i %	13,42 %	14,50 %	13,41 %	13,65 %	13,58 %
12 mnd forvaltningsvekst	5,44 %	4,57 %	6,67 %	0,36 %	1,14 %
12 mnd utlånsvekst	4,39 %	1,36 %	4,17 %	4,53 %	6,26 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv EBK	5,89 %	3,14 %	4,02 %	3,60 %	2,77 %
12 mnd innskuddsvekst	4,26 %	4,40 %	7,09 %	-1,12 %	3,71 %
Innskudd i % av utlån	85,75 %	91,17 %	89,91 %	87,96 %	85,86 %
LCR	114	149	151	157	201
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	938.733	921.188	914.546	909.965	907.387
Andel BM i forhold til totale utlån	12,79 %	12,87 %	12,75 %	13,06 %	13,76 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	31,55 %	32,16 %	31,16 %	31,10 %	30,71 %
Utlån EBK	319.221	314.848	302.717	298.807	290.730
Antall årsverk	11,4	11,4	11,4	11,4	11,4