

# Vang Sparebank

## Styrets kvartalsrapport

31. mars 2015

## Resultatregnskap

### **Driftsresultat før skatt** (beregning i % av gjennomsnittlige forvaltningskapital)

Ved utgangen av 1. kvartal 2015 har Vang Sparebank et resultat før tap og skatt på 0,4 mill., eller 0,27 % mot et resultat året før på 0,7 mill. eller 0,54 %. Nedgangen i resultatet har sammenheng med lavere rentenetto og et høyere kostnadsnivå.

### **Rentenetto**

Rentenettoen for 1. kvartal er kr. 2,5 mill. eller 1,82 %, mot en rentenetto året før på kr 2,6 mill. eller 1,97 %. Rentemargin fra inngangen av året faller sammenlignet med nivået fra året før. Vedvarende lavt rentenivå generelt, bidrar til lavere avkastning på vår overskuddslikviditet og verdipapir plasseringer. Banken har de senere år hatt en sterkere innskuddsvekst enn utlånsøkning som har bidratt til større likviditet som generelt gir lavere avkastning. Dette er i ferd med å utjevne seg noe.

### **Driftsinntekter**

Netto andre driftsinntekter utgjør i overkant 1,0 mill. eller 0,73 % mot 0,9 mill. eller 0,74 % året før. Av de totale provisjonsinntekter på 1,2 mill. i år, utgjør andelen av provisjon fra forsikringssalget 45,3 %, tilsvarende året før var andelen 58,9 %.

### **Driftskostnader**

De samlede driftskostnader hittil i år utgjør 3,2 mill. eller 2,28 % mot tilsvarende året før på 2,8 mill. eller 2,18 %. De samlede driftskostnader hittil i år beregnet av totale driftsinntekter, utgjør 89,4 % mot 80,2 % andel året før.

### **Tap på utlån**

Banken har i første kvartal i år ikke foretatt endringer i de gruppevise nedskrivninger, etter beregningen av risikoklassifiseringen i utlånsporteføljen. Tilbakebetaling av tidligere konstaterte tap utgjør hittil 112 tusen kroner. De individuelle tapsavsetninger er uendret. Fortløpende skjer vurdering av risikoutsatte engasjementer med bakgrunn i den månedlige misligholdsrapportering og kredittoppfølging. Tapsavsetninger på enkeltengasjementer og grupper av utlån utgjør ved utgangen av første kvartal 1,0 % av brutto utlån mot 1,1 % året før.

## Balanse

Forvaltningskapitalen ved kvartalsskifte utgjør 552 mill. mot 529 mill. året før. Det er en økning på 4,26 %. Tilsvarende året før hadde vi en oppgang på 1,27 %. Gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil er på 565 mill.

### Utlån

Brutto utlån ved utgangen av kvartalet er 458 mill., mot 443 mill. året før. Det utgjør en økning i volum de siste 12 mnd. på 3,51 %. Utlån til personkunder har økt med 4,96 %, mens utlån til næringskunder har falt med -0,45 % siste året. Andelen av utlån til personkundemarkedet (eksklusiv lån i Eika BoligKreditt) utgjør 74,1 %, året før var andelen 73,1 %. Renteavkastning på utlån hittil i år utgjør 4,11 % mot 4,59 % året før. Utlånsportefølje formidlet til Eika BoligKreditt er nå på 58,8 mill, på samme tid i fjor var porteføljen på 58,8 mill.

### Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør ved kvartalsskiftet kr. 461 mill. mot 442 mill. forrige år. Det er en økning siste året på 4,51 %. Året før hadde vi en økning på 0,26 %. Andelen av innskudd fra personkundemarkedet utgjør 63,8 % og fra offentlig sektor 11,1 %. Tilsvarende året før, var andelen henholdsvis 61,3 % og 12,9 %. Renteavkastningen hittil i år utgjør 1,98 % mot 2,41 % året før.

### Verdipapirer

Vang Sparebank har ved utgangen av 1. kvartal en beholdning av obligasjoner på 28,0 mill. mot 28,0 mill. på samme tidspunkt i fjor. Banken endrer investeringsprioriteringen på verdipapirer til i første rekke kun å gjelde obligasjoner med fortrinnsrett etter hvert som øvrige obligasjoner innløses. Avkastningen på obligasjonsbeholdningen hittil i år utgjør 1,57 % mot 2,34 % året før. Bankens beholdning av aksjer og egenkapitalbevis er netto opp fra 9,9 mill. i fjor til 14,2 mill i år. Plasseringene er i hovedsak anleggsrelaterte, med unntak av 5,0 mill., og utgjør bankens aktivitet i omsetning av omløps- eller handelsrelaterte papirer.

### Likviditet

Banken er sikret med avtalte om trekkrettighet, dersom det vil oppstå likviditetsbehov ut over den løpende fundig fra kundeinnskudd. Et eventuelt kortsiktig likviditetsbehov, dekkes gjennom kredittavtale med oppgjørsbank. Banken har en overordnet målsetting om en balansert vekst ved ordinære kundeinnskudd mot utlånsvirksomheten. Deler av utlånsporteføljen avlastes mot boligkredittforetak. Innskuddsdekningen (innskudd i prosent av brutto utlån) ved kvartalsskiftet er 100,7 % mot 99,7 % året før.

Likviditet i % av kundeinnskudd utgjør 10,7 % mot 10,2 % året før. Erfaringsmessig har bankens innskuddsmasse hatt en økning som har vært relativt sammenfallende med utlånsveksten. Styret anser bankens likviditetssituasjon som betryggende. Avkastningen hittil i år utgjør 1,25 % mot tilsvarende 1,43 % forrige år.

### Egenkapital/Kapitaldekning

Egenkapitalen inkl. årets resultat utgjør ved utgangen av 1. kvartal 79,2 mill. eller 14,3 % av forvaltningskapitalen. For samme periode i fjor utgjorde egenkapitalen 78,3 mill. eller 14,8 % andel. Bankens kapitaldekning ved 1. kvartal er 25,90 % mot 25,10 % ved samme tid i fjor.

Kapitaldekning	1. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Sparebankens fond	78.712	77.766	83.072
Utgjevningsfond	-	-	-
Gavefond	100	100	150
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-54		-646
Fradrag for immaterielle eiendeler	15		
50 % fradrag for investeringer i andre fin.inst. ansvarlige kapital	-		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-167	-1.507	-
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>78.606</b>	<b>72.138</b>	<b>82.576</b>
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>78.606</b>	<b>72.138</b>	<b>82.576</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>78.606</b>	<b>72.138</b>	<b>82.576</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	1.006	118	1.006
Institusjoner	50	17.576	50
Foretak	34.701	27.250	35.454
Pantsikkerhet eiendom	166.666	173.250	162.987
Forfalte engasjementer	11.563	7.592	11.123
Obligasjoner med fortrinnsrett	2.333	2.810	2.321
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	4.136	-	15.776
Andeler verdipapirfond	4.527	-	200
Egenkapitalposisjoner	-	-	9.159
Øvrige engasjementer	40.780	34.275	45.632
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	28.357	27.900	28.357
Gruppenedskrivninger	-	-1.863	-
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-	-1.513	-
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>303.309</b>	<b>287.395</b>	<b>312.065</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>25,92 %</b>	<b>25,10 %</b>	<b>26,46 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>25,92 %</b>	<b>25,10 %</b>	<b>26,46 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>25,92 %</b>	<b>25,10 %</b>	<b>26,46 %</b>

## Vang Sparebank 1. Kvartal

### RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	1. Kvartal		Året
		2015	2014	2014
Renteinntekter og lignende inntekter		4.969	5.370	21.534
Rentekostnader og lignende kostnader		2.433	2.768	11.000
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>2.536</b>	<b>2.602</b>	<b>10.535</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		35	43	798
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1.170	1.098	4.521
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		262	212	975
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		32	6	100
Andre driftsinntekter		45	41	164
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>1.021</b>	<b>976</b>	<b>4.608</b>
Personalkostnader		1.371	1.279	5.152
Administrasjonskostnader		1.365	790	2.436
Avskrivning		81	103	392
Andre driftskostnader		360	699	3.828
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>3.179</b>	<b>2.871</b>	<b>11.808</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>378</b>	<b>707</b>	<b>3.335</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(112)	(14)	539
Kurstap anleggsaksjer		-	-	(776)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>490</b>	<b>721</b>	<b>3.571</b>
Skatt		116	252	817
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>374</b>	<b>469</b>	<b>2.754</b>

### BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. Kvartal		Året
		2015	2014	2014
Konter og fordringer på sentralbanken		28.698	2.174	2.204
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		20.679	42.865	78.878
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>458.759</b>	<b>443.208</b>	<b>452.852</b>
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(3.110)	(3.127)	(3.110)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(1.500)	(1.860)	(1.500)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>454.149</b>	<b>438.221</b>	<b>448.243</b>
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		28.154	28.109	28.156
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		-	-	-
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		13.181	8.929	9.154
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.005	1.005	1.005
Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
Utsatt skattefordel		-	-	-
Immaterielle eiendeler		2.881	3.439	2.881
Varige driftsmidler		2.583	2.953	2.665
Andre eiendeler		107	44	34
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		808	1.957	1.826
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>552.245</b>	<b>529.697</b>	<b>575.046</b>

### BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	1. Kvartal		Året
		2015	2014	2014
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	400	400	400
Innskudd fra og gjeld til kunder		461.853	441.902	489.768
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	-	-	-
Annen gjeld		5.354	4.193	2.501
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		3.521	3.709	748
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1.930	1.158	1.158
Ansvarlig lånekapital	5, 6	-	-	-
<b>Sum Gjeld</b>		<b>473.058</b>	<b>451.362</b>	<b>494.576</b>
Innskutt egenkapital		78.712	77.766	80.369
Sparebankens fond	5	374	469	0
Utjevningfond		-	-	-
Gavefond	5	100	100	100
Regnskapsperiodens resultat		-	-	-
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>79.187</b>	<b>78.335</b>	<b>80.470</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>		<b>552.245</b>	<b>529.697</b>	<b>575.046</b>

## NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	-17
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-360
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-112	-	974
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-14	-58
<b>Periodens tapkostnad</b>	<b>-112</b>	<b>-14</b>	<b>539</b>

## NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.110	3.127	3.127
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	100
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-1.059
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	47
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	1.129
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>3.110</b>	<b>3.127</b>	<b>3.110</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.500	1.860	1.860
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-360
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>1.500</b>	<b>1.860</b>	<b>1.500</b>

## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

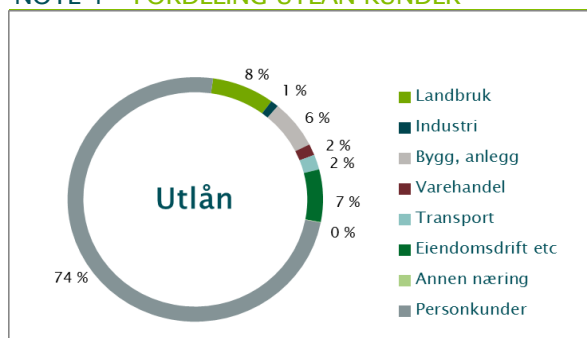
### Misligholdte engasjement

	1. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Brutto misligholdte utlån	11.747	8.605	11.749
Individuelle nedskrivninger	-2.158	-1.829	-2.158
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>9.589</b>	<b>6.776</b>	<b>9.591</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	10.514	10.760	10.570
Individuelle nedskrivninger	-951	-1.298	-951
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>9.563</b>	<b>9.462</b>	<b>9.619</b>

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER



Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

**Vang i Valdres 24. april 2015**



Ola Rogn Tveit  
Styreformann



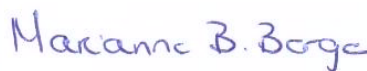
Odd Harald Nordsveen



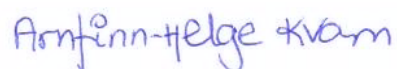
Oddvin M Almenning



Jorun Karlsen



Marianne B. Berge



Arnfinn-Helge Kvam  
Banksjef