

Vang Sparebank Styrets kvartalsrapport

30. juni 2015

Resultatregnskap

Driftsresultat før tap og skatt (beregning i % av gjennomsnittlige forvaltningskapital)

Etter første halvår 2015 har Vang Sparebank et resultat før tap og skatt på 3,7 mill.(1,33 %) mot et resultat året før på 2,4 mill. (0,90 %). Hovedkildene til oppgangen i resultatet hittil i år, kommer fra høyere utbytte på aksjeporteføljen og økning i netto renteinntekter.

Rentenetto

Rentenettoen ved halvårsskifte er nær kr. 6,4 mill. (2,28 %), mot 5,1 mill. (1,92 %). Rentemargin har økt betydelig fra forrige kvartal, og skyldes en engangseffekt gjennom realisering av tidligere misligholdte engasjement. Det lave rentenivå generelt, bidrar til svekket avkastning på overskuddslikviditeten og obligasjonsporteføljen.

Driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter hittil i år utgjør i overkant av 3,2 mill. (1,16 %) mot overkant 2,6 mill. (0,99 %) året før. Det har vært en økning i provisjonsinntekter fra forsikringsprodukter, så langt er den samlede økningen i underkant av 0,1 mill. sammenlignet med året før. Aksjeutbytte er 0,4 mill. høyere enn på samme periode i fjor. Den samlede resultatoppgangen hittil i år fra rentenettoen, utgjør i overkant av 1,2 mill. Differansen til fjoråret har sammenheng med realisering av misligholdte engasjement hvor en del kom på renteinntekter.

Driftskostnader

De totale driftskostnader hittil i år utgjør 5,9 mill. (2,11 %) mot i underkant av 5,4 mill. (2,01 %) forrige år. Banken har siste halvår hatt 9,2 årsverk. Kostnadene er på 0,5 mill høyere enn for samme periode i fjor, og skyldes IT-kostnader og generell kostnadsøkning. Generelt noe økende lønnskostnader, etter en liten økning (0,7). Sammenholdt mot årets budsjett, er kostnadene så langt i år betydelig lavere, tilsvarende 0,2 mill. De samlede driftskostnader hittil i år beregnet av totale driftsinntekter, utgjør 61,4 % mot 69,2 % andel året før.

Tap på utlån

Banken har hittil i år ikke foretatt endringer i de gruppevise nedskrivninger, beregnet ut fra risikoklassifiseringen i utlånsporteføljen. Tilbakebetaling av tidligere nedskrevne engasjementer, utgjør 0,0 mill. Endringer i de individuelle tapsavsetninger utgjør en reduksjon på 0,04 mill., hvorav 0,0 mill. er konstatert som tap mot tidligere nedskrivninger. Det foretas en fortløpende vurdering av risikoutsatte engasjementer for på et tidligst mulig stadium kunne avdekke en fremtidig tapsrisiko. Banken har etablerte gode kreditthåndteringsrutiner og oppfølgingsrutiner, og basert på disse samt gode lokalkunnskaper, vurderer styret risikoen for nye tap som lav til moderat. Tapsavsetninger på enkeltengasjementer og grupper av utlån utgjør ved halvårsskifte 0,97 % av brutto utlån mot 0,88 % året før.

Balanse

Forvaltningskapitalen ved halvårsskifte utgjør 582 mill. mot 574 mill. året før. Det er en økning på 1,3 %. Tilsvarende året før var økningen 4,4 %. Gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil er på 563 mill.

Utlån

Brutto utlån ved halvårsskiftet er 469 mill., mot 442 mill. året før. Økningen de siste 12 måneder utgjør 6,2 %. Forrige året hadde vi en oppgang på 3,0 %. Utlån til personkunder har økt med 9,8 %, mens utlån til næringskunder har hatt en nedgang på 3,6 % siste året. Nedgangen mot næringskunder skyldes i hovedsak tidligere tapsavsatte engasjementer som er avsluttet. Andelen av utlån til personkundemarkedet (eksklusiv lån i Eika BoligKreditt) utgjør 75,5 %, året før var andelen 73,0 %. Renteavkastning på utlån hittil i år er 4,53 % mot 4,55 % året før. Utlånportefølje formidlet til Eika BoligKreditt er nå på 64,6 mill, på samme tid i fjor var porteføljen på 57,2 mill. Det samlede garantiansvaret til EBK pr. 30.06.15 utgjør 14,6 mill.

Innskudd

Innskudd fra kunder er 485 mill. mot 484 mill. forrige år. Økning siste året utgjør 0,3 %. Året før var økning 4,5 %. Andelen av innskudd fra personkundemarkedet utgjør 64,6 % og fra offentlig sektor 12,0 %. Tilsvarende året før, var andelen henholdsvis 59,3 % og 17,1 %. Renteavkastningen hittil i år utgjør 1,88 % mot 2,38 % året før.

Verdipapirer

Vang Sparebank har ved halvårsskiftet en beholdning av obligasjoner på 28,1 mill. mot 28,1 mill. på samme tid i fjor. Banken har investeringsprioriteringen i verdipapirer til i første rekke kun å gjelde obligasjoner med fortrinnsrett etter hvert som øvrige obligasjoner innløses. Omløpsbeholdningen utgjør 28,1 mill. Avkastningen på obligasjonsbeholdningen utgjør nå 1,93 % mot 2,38 % året før. Bankens beholdning av aksjer, rentefond og egenkapitalbevis samt eierinteresser i tilknyttede selskap, har netto gått opp fra 9,1 mill. i fjor til 14,5 mill i år. Plasseringene er kun anleggsrelaterte, og banken har ingen aktivitet i omsetning av omløps- eller handelsportefølje.

Likviditet

Likviditetsoverskuddet har vært relativt høyt det senere året, og utlånsveksten har fullt ut vært dekket av løpende kundeinnskudd, egenkapital og avlastning mot EBK. I tilfelle et eventuelt kortsiktig likviditetsbehov, dekkes det fortsatt via kredittavtale med oppgjørsbank. Banken har en overordnet målsetting om vekst fortrinnsvis med økning i ordinære kundeinnskudd. Innskuddsdekningen (innskudd i prosent av brutto utlån) ved halvårsskiftet er 103,3 % mot 109,3 % året før.

Likviditet i % av kundeinnskudd utgjør 14,0 % mot 18,8 % året før. Erfaringsmessig har bankens innskuddsmasse hatt en suksessiv økning som har vært relativt nær sammenfallende med utlånsveksten. Styret anser bankens likviditetssituasjon som betryggende. Avkastningen hittil i år utgjør 1,33 % mot tilsvarende 1,13 % forrige år. Banken har tatt i bruk konto i Norges Bank hvor en del av likviditeten er plassert.

Egenkapital/Kapitaldekning

Egenkapitalen inkl. årets resultat er ved halvårsskiftet kommet opp i 81,8 mill. eller 14,0 % av forvaltingskapitalen. For samme periode i fjor utgjorde egenkapitalen inkl. akkumulert resultat 79,9 mill. eller 14,0 % andel. Bankens kapitaldekning ved halvårsskiftet er 24,40 % mot 24,22 % ved samme tid i fjor.

Vang Sparebank 2. kvartal

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	2. kvartal isolert		2. kvartal		Året
		2015	2014	2015	2014	2014
Renteinntekter og lignende inntekter		6.001	5.303	10.969	10.673	21.534
Rentekostnader og lignende kostnader		2.165	2.767	4.598	5.534	11.000
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		3.835	2.536	6.371	5.138	10.535
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		1.218	755	1.253	798	798
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1.142	1.098	2.311	2.196	4.521
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		228	224	490	436	975
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		34	10	66	16	100
Andre driftsinntekter		45	39	91	80	164
Netto andre driftsinntekter		2.212	1.677	3.233	2.653	4.608
Personalkostnader		1.162	1.157	2.534	2.436	5.152
Administrasjonskostnader		1.191	370	2.556	1.161	2.436
Avskrivning		91	103	172	206	392
Andre driftskostnader		273	889	633	1.588	3.828
Sum driftskostnader		2.717	2.518	5.896	5.390	11.808
Resultat før tap		3.330	1.695	3.708	2.402	3.335
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(40)	(164)	(152)	(177)	539
Kurstap anleggsaksjer		(16)	(2)	(16)	(2)	(776)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		22	-	22	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		3.363	1.861	3.854	2.581	3.571
Skatt		693	249	809	501	817
Resultat av ordinær drift etter skatt		2.670	1.612	3.045	2.080	2.754

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	2. kvartal		Året
		2015	2014	2014
Kontanter og fordringer på sentralbanken		23.009	21.924	2.204
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		44.871	69.039	78.878
Utlån til og fordringer på kunder	4	469.614	442.195	452.852
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(3.070)	(2.029)	(3.110)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(1.500)	(1.860)	(1.500)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	465.044	438.306	448.243
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		28.160	28.103	28.156
Aksjer, andeler og andre vp med variabel avkastning		13.511	8.102	9.154
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.005	1.005	1.005
Immaterielle eiendeler		2.881	3.439	2.881
Varige driftsmidler		3.043	2.851	2.665
Andre eiendeler		(0)	114	34
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		758	1.922	1.826
Sum Eiendeler		582.280	574.805	575.046

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	2. kvartal		Året
		2015	2014	2014
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	400	400	400
Innskudd fra og gjeld til kunder		485.117	483.586	489.768
Annen gjeld		7.881	3.796	2.501
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		5.095	5.918	748
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1.930	1.158	1.158
Sum gjeld		500.423	494.858	494.576
Sparebankens fond		78.712	77.766	80.369
Gavefond		100	100	100
Regnskapsperiodens resultat		3.045	2.080	0
Sum egenkapital	5	81.857	79.946	80.470
Sum Gjeld og Egenkapital		582.280	574.805	575.046

Noter

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

			2. kvartal		Året
	2015	2014	2015	2014	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-40	-1.098	-40	-1.098	-17
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	-	-360
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	938	-112	938	974
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	7	-	7	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-10	-	-24	-58
Periodens tapskostnad	-40	-163	-152	-177	539

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. 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	-40	-160	47
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-938	1.129
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.070	2.029	3.110

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. 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	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	1.500	1.860	1.500

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Brutto misligholdte utlån	6.582	7.097	11.749
Individuelle nedskrivninger	-1.769	-1.058	-2.158
Netto misligholdte utlån	4.813	6.039	9.591

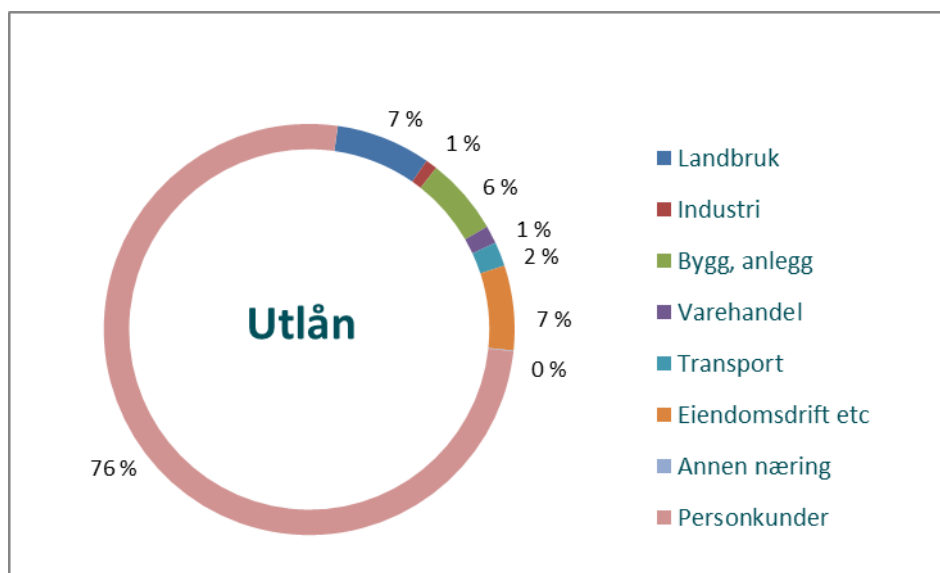
Andre tapsutsatte engasjement

	2. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	12.170	10.620	10.570
Individuelle nedskrivninger	-1.301	-971	-951
Netto tapsutsatte engasjement	10.869	9.649	9.619

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Landbruk	35.071	36.851	39.397
Industri	4.323	4.960	4.450
Bygg, anlegg	28.442	31.350	29.154
Varehandel	6.582	5.768	6.615
Transport	8.934	9.477	9.478
Eiendomsdrift etc	31.303	29.889	29.563
Annen næring	266	994	334
Sum næring	114.921	119.289	118.990
Personkunder	354.693	322.906	333.863
Brutto utlån	469.614	442.195	452.853
Individuelle nedskrivninger	-3.070	-2.029	-3.110
Gruppenedskrivninger	-1.500	-1.860	-1.500
Netto utlån til kunder	465.044	438.307	448.243
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	64.636	57.265	55.519
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	534.250	499.460	508.375



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Sparebankens fond	78.712	77.766	80.369
Gavefond	100	100	100
Sum egenkapital			
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-80	-737	-646
Fradrag for immaterielle eiendeler	-2.495	-3.439	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-814	-676	-
Sum ren kjernekapital	75.423	73.014	79.823
Sum kjernekapital	75.423	73.014	79.823
Netto ansvarlig kapital	75.423	73.014	79.823
	2015	2014	2014
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	1.003	100	1.006
Institusjoner	820	21.988	50
Foretak	32.984	34.875	35.454
Pantsikkerhet eiendom	175.880	169.013	162.987
Forfalte engasjementer	6.562	6.875	11.123
Obligasjoner med fortrinnsrett	2.325	2.813	2.321
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8.204	-	15.776
Andeler verdipapirfond	2.514	-	200
Egenkapitalposisjoner	10.183	-	9.159
Øvrige engasjementer	40.273	40.425	45.632
Gruppenedskrivninger	-	-1.860	-
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-	-676	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	280.748	273.552	283.708
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	28.357	27.900	28.357
Beregningsgrunnlag	309.105	301.452	312.065
Kapitaldekning i %	24,40 %	24,22 %	25,58 %
Kjernekapitaldekning	24,40 %	24,22 %	25,58 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,40 %	24,22 %	25,58 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	-	-	-
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	-

	2. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	-	-	-

	2. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Lån fra andre kredittinstitusjoner	-	-	400
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	-	-	400
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,00 %	0,00 %	0,00 %

NØKKELTALL

	2. kvartal		Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2015	2014	2014
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	71,2 %	77,2 %	82,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	9,4 %	-0,7 %	3,3 %
Egenkapitalavkastning*	7,6 %	5,3 %	3,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,1 %	26,4 %	26,0 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,45 %	-0,65 %	-0,61 %
Utlånsmargin hittil i år	3,10 %	2,82 %	2,78 %
Netto rentemargin hittil i år	2,28 %	1,92 %	1,92 %
Innskudd og Utlån			
Andel lån overført til EBK	12,1 %	11,5 %	10,9 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	15,4 %	15,1 %	14,3 %
Innskuddsdekning	103,3 %	109,4 %	108,2 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2015	2014	2014
Soliditet			
Kapitaldekning	24,40 %	24,22 %	25,58 %
Kjernekapitaldekning	24,40 %	24,22 %	25,58 %
Ren kjernekapitaldekning	24,40 %	24,22 %	25,58 %
Likviditetsindikator 1	117,3	123,9	122,4
Likviditetsindikator 2	117,3	123,9	122,4

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Vang i Valdres 19. august 2015



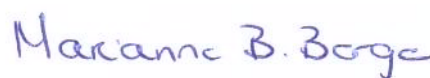
Ola Rogn Tveit
Styreformann



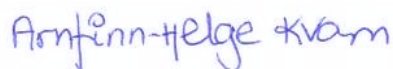
Odd Harald Nordsveen



Jorun Karlsen



Marianne B. Berge



Arnfinn-Helge Kvam
Banksjef