

Vang Sparebank

Styrets kvartalsrapport

30. juni 2016

Resultatregnskap

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

Etter første halvår 2016 har Vang Sparebank et resultat før tap og skatt på 2,3 mill. (0,74 %) mot et resultat året før på 3,7 mill. (1,33 %). Hovedkildene til nedgangen i resultatet hittil i år, kommer fra lavere utbytte på aksjeporteføljen og en nedgang i netto renteinntekter.

Rentenetto

Rentenettoen ved halvårsskiftet er nær kr. 6,0 mill. (1,88 %), mot 6,4 mill. (2,28 %) året før. Det lave rentenivå generelt, bidrar til svekket avkastning på overskuddslikviditeten og obligasjonsporteføljen.

Driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter hittil i år utgjør i overkant av 3,0 mill. (0,94 %) mot overkant 3,2 mill. (1,16 %) året før. Det har vært en økning i provisjonsinntekter fra forsikringsprodukter, mens provisjon fra boligkredittforetak er redusert grunnet lavere margin. Samlet gir dette en reduksjon så langt i år på i underkant av 0,1 mill. sammenlignet med året før. Aksjeutbytte er 0,2 mill. lavere enn på samme periode i fjor. Den samlede resultatnedgangen hittil i år fra rentenettoen, utgjør i overkant av 0,4 mill. Differansen til fjoråret har sammenheng med realisering av misligholdte engasjement hvor en del kom på renteinntekter, samt lavere marginer i markedet.

Driftskostnader

De totale driftskostnader hittil i år utgjør 6,6 mill. (2,08 %) mot 5,9 mill. (2,11 %) forrige år. Banken har siste halvår hatt 9,5 årsverk. Kostnadene er på 0,8 mill høyere enn for samme periode i fjor, og skyldes i all hovedsak økte IT-kostnader. Generelt noe økende lønnskostnader, etter en liten økning (0,1). Sammenholdt mot årets budsjett, er kostnadene så langt i år betydelig lavere, tilsvarende 0,4 mill. De samlede driftskostnader hittil i år beregnet av totale driftsinntekter, utgjør 73,9 % mot 61,4 % 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 0,07 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 0,67 % av brutto utlån mot 0,97 % året før.

Balanse

Forvaltningskapitalen ved halvårsskifte utgjør 660 mill. mot 582 mill. året før. Det er en økning på 13,4 %. Tilsvarende året før var økningen 1,3 %. Gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil er på 640 mill.

Utlån

Brutto utlån ved halvårsskiftet er 544 mill., mot 469 mill. året før. Økningen de siste 12 måneder utgjør 15,9 %. Forrige året hadde vi en oppgang på 6,2 %. Utlån til personkunder har økt med 21,0 %, mens utlån til næringskunder har hatt en oppgang på 0,1 % siste året. Andelen av utlån til personkundemarkedet (eksklusiv lån i Eika BoligKreditt) utgjør 78,9 %, året før var andelen 75,5 %. Renteavkastning på utlån hittil i år er 3,41 % mot 4,53 % året før. Utlånsporfølje formidlet til Eika BoligKreditt er nå på 58,0 mill, på samme tid i fjor var porteføljen på 64,6 mill. Det samlede garantiansvaret til EBK pr. 30.06.16 utgjør 9,8 mill.

Innskudd

Innskudd fra kunder er 561 mill. mot 485 mill. forrige år. Økning siste året utgjør 15,6 %. Året før var økning 0,3 %. Andelen av innskudd fra personkundemarkedet utgjør 62,8 % og fra offentlig sektor 13,6 %. Tilsvarende året før, var andelen henholdsvis 64,6 % og 12,0 %. Renteavkastningen hittil i år utgjør 1,17 % mot 1,88 % 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 1,95 % mot 1,93 % året før. Bankens beholdning av aksjer, rentefond og egenkapitalbevis samt eierinteresser i tilknyttede selskap, har netto gått opp fra 14,5 mill. i fjor til 15,8 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 oppgjørspartner. Banken har en overordnet målsetting om vekst fortrinnsvis med økning i ordinære kundeinnskudd. Innskuddsdekningen (innskudd i prosent av brutto utlån) ved halvårsskiftet er 103,1 % mot 103,3 % året før.

Likviditet i % av kundeinnskudd utgjør 13,5 % mot 14,0 % året før. I tillegg kommer likviditetsplasseringer i øvrige verdipapirer. 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 0,80 % mot tilsvarende 1,21 % forrige år. Banken har konto i Norges Bank hvor en del av likviditeten er plassert.

Egenkapital/Kapitaldekning

Egenkapitalen inkl. årets resultat er ved halvårsskiftet kommet opp i 84,7 mill. eller 12,8 % av forvaltningskapitalen. For samme periode i fjor utgjorde egenkapitalen inkl. akkumulert resultat 81,8 mill. eller 14,0 % andel. Bankens kapitaldekning ved halvårsskiftet er 23,85 % mot 24,40 % ved samme tid i fjor.

Vang Sparebank 2. Kvartal

RESULTAT

		2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
Tall i tusen kroner	NOTE	2016	2015	2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		4.708	6.001	9.380	10.969	21.219
Rentekostnader og lignende kostnader		1.540	2.165	3.389	4.598	8.599
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		3.167	3.835	5.991	6.371	12.620
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		994	1.218	1.015	1.253	1.254
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1.103	1.142	2.250	2.311	4.733
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		250	228	539	490	974
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		77	34	197	66	(159)
Andre driftsinntekter		36	45	89	91	869
Netto andre driftsinntekter		1.960	2.212	3.012	3.232	5.723
Personalkostnader		1.171	1.162	2.756	2.534	5.900
Administrasjonskostnader		1.650	1.191	3.021	2.556	6.120
Avskrivning		109	91	215	172	387
Andre driftskostnader		323	273	657	633	1.429
Sum driftskostnader		3.254	2.717	6.649	5.895	13.837
Resultat før tap		1.874	3.330	2.354	3.708	4.507
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(70)	(40)	(75)	(152)	71
Kurstap anleggsaksjer		(567)	(16)	(566)	(16)	(16)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	22	-	22	22
Resultat av ordinær drift før skatt		2.510	3.363	2.995	3.854	4.429
Skatt		379	693	495	809	1.210
Resultat av ordinær drift etter skatt		2.131	2.670	2.500	3.045	3.219

BALANSE – EIENDELER

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Konter og fordringer på sentralbanken		47.589	23.009	47.690
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		28.408	44.871	52.690
Utlån til og fordringer på kunder	4	544.116	469.614	504.069
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(1.969)	(3.070)	(2.039)
Gruppevise nedskrivninger	2	(1.700)	(1.500)	(1.700)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	540.447	465.044	500.330
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		22.985	28.160	27.893
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		14.778	13.511	13.725
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.005	1.005	1.005
Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
Utsatt skattefordel		2.301	2.881	2.301
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		1.667	3.043	1.831
Andre eiendeler		81	(0)	112
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		1.324	758	966
Sum eiendeler		660.585	582.280	648.544

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	607	400	400
Innskudd fra og gjeld til kunder		560.963	485.117	559.853
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	-	-	-
Annen gjeld		8.365	7.881	2.416
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		3.594	5.095	1.318
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.316	1.930	2.316
Ansvarlig lånekapital	5, 6	-	-	-
Sum gjeld		575.846	500.423	566.304
Innskutt egenkapital		-	-	-
Sparebankens fond	5	82.140	78.712	82.140
Gavefond	5	100	100	100
Regnskapsperiodens resultat		2.499	3.045	(0)
Sum egenkapital		84.739	81.857	82.240
Sum gjeld og egenkapital		660.585	582.280	648.544

Noter

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-70	-40	-70	-40	-1.071
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	-	200
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	-	-112	1.000
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	-	-	73
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-	-5	-	-131
Periodens tapskostnad	-70	-40	-75	-152	71

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2.039	3.110	3.110
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-77	-40	-71
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-1.000
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.967	3.070	2.039

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.700	1.500	1.500
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	200
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	1.700	1.500	1.700

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	7.081	6.582	2.891
Individuelle nedskrivninger	-875	-1.769	-886
Netto misligholdte utlån	6.206	4.813	2.005

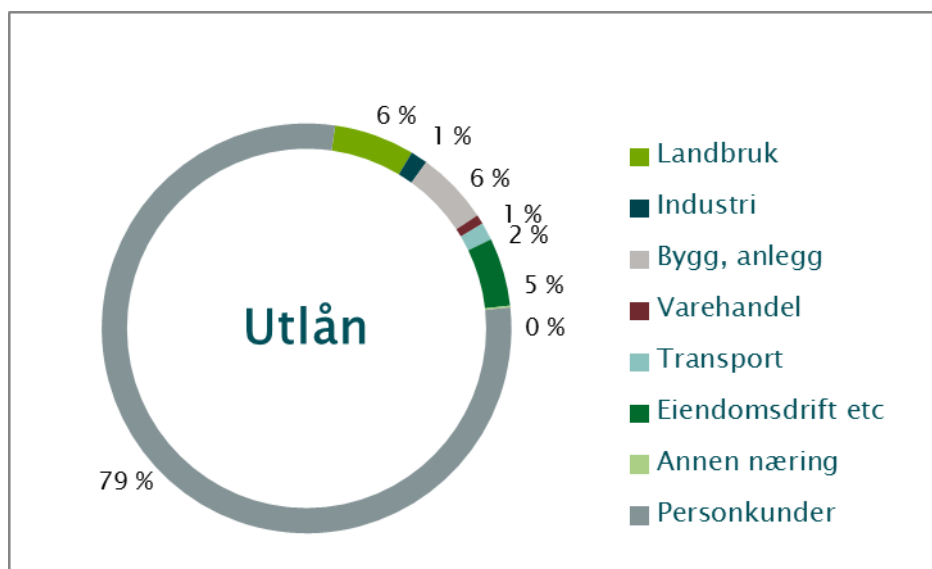
Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	11.852	12.170	12.014
Individuelle nedskrivninger	-1.093	-1.301	-1.153
Netto tapsutsatte engasjement	10.759	10.869	10.861

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Landbruk	34.619	35.071	34.265
Industri	7.331	4.323	8.178
Bygg, anlegg	31.394	28.442	24.340
Varehandel	4.075	6.582	3.969
Transport	7.582	8.934	8.874
Eiendomsdrift etc	29.249	31.303	28.853
Annen næring	760	266	902
Sum næring	115.009	114.921	109.381
Personkunder	429.107	354.693	394.688
Brutto utlån	544.116	469.614	504.069
Individuelle nedskrivninger	-1.969	-3.070	-2.039
Gruppenedskrivninger	-1.700	-1.500	-1.700
Netto utlån til kunder	540.447	465.044	500.330
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	58.042	64.636	68.123
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	598.489	529.680	568.453



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	82.140	78.712	82.140
Innbetalt egenkapitalbevis	-	-	-
Utjevningfond	-	-	-
Gavefond	100	100	100
Sum egenkapital	82.240	78.812	82.240
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-80	-
Immaterielle eiendeler	-	-2.495	-1.441
Fradrag i ren kjernekapital	-1.399	-814	-573
Ren kjernekapital	80.841	75.423	80.226
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	80.841	75.423	80.226
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	80.841	75.423	80.226
	2016	2015	2015
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	12	1.003	1.004
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	50	820	947
Foretak	37.623	32.984	31.879
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	205.084	175.880	188.237
Forfalte engasjementer	8.666	6.562	2.436
Obligasjoner med fortrinnsrett	2.301	2.325	2.292
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	5.681	8.204	9.721
Andeler verdipapirfond	1.124	2.514	-
Egenkapitalposisjoner	10.777	10.183	8.126
Øvrige engasjementer	36.562	40.273	41.365
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	307.880	280.748	286.007
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	31.102	28.357	31.102
Beregningsgrunnlag	338.982	309.105	317.109
Kapitaldekning i %	23,85 %	24,40 %	25,30 %
Kjernekapitaldekning	23,85 %	24,40 %	25,30 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,85 %	24,40 %	25,30 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	-	-	-
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	-
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,00 %	0,00 %	0,00 %

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	-	-	-
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	%	%	%

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
KFS-lån	-	400	400
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	-	400	400
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,00 %	0,00 %	0,00 %

NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	85,4 %	71,2 %	80,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	12,8 %	9,4 %	17,2 %
Egenkapitalavkastning*	6,0 %	7,6 %	4,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,1 %	23,1 %	26,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,10 %	-0,45 %	-0,40 %
Utlånsmargin hittil i år	2,36 %	3,10 %	2,90 %
Netto rentemargin hittil i år	1,88 %	2,28 %	2,20 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,1 %	24,5 %	21,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	11,9 %	15,4 %	14,7 %
Innskuddsdekning	103,1 %	103,3 %	111,1 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			

	2016	2015	2015
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	23,85 %	24,40 %	25,30 %
Kjernekapitaldekning	23,85 %	24,40 %	25,30 %
Kapitaldekning	23,85 %	24,40 %	25,30 %
Leverage ratio	11,41 %	11,74 %	11,50 %
Likviditet			
LCR	148	127	192
NSFR	138	146	149
Likviditetsindikator 1 bank	116,00	117,32	124,29
Likviditetsindikator 2 bank	116,00	117,32	124,29

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Vang i Valdres 22. august 2016



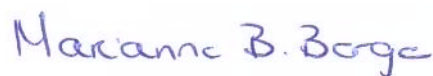
Ola Rogn Tveit
Styreformann



Odd Harald Nordsveen



Jorun Karlsen



Marianne B. Berge



Arnfinn-Helge Kvam
Banksjef