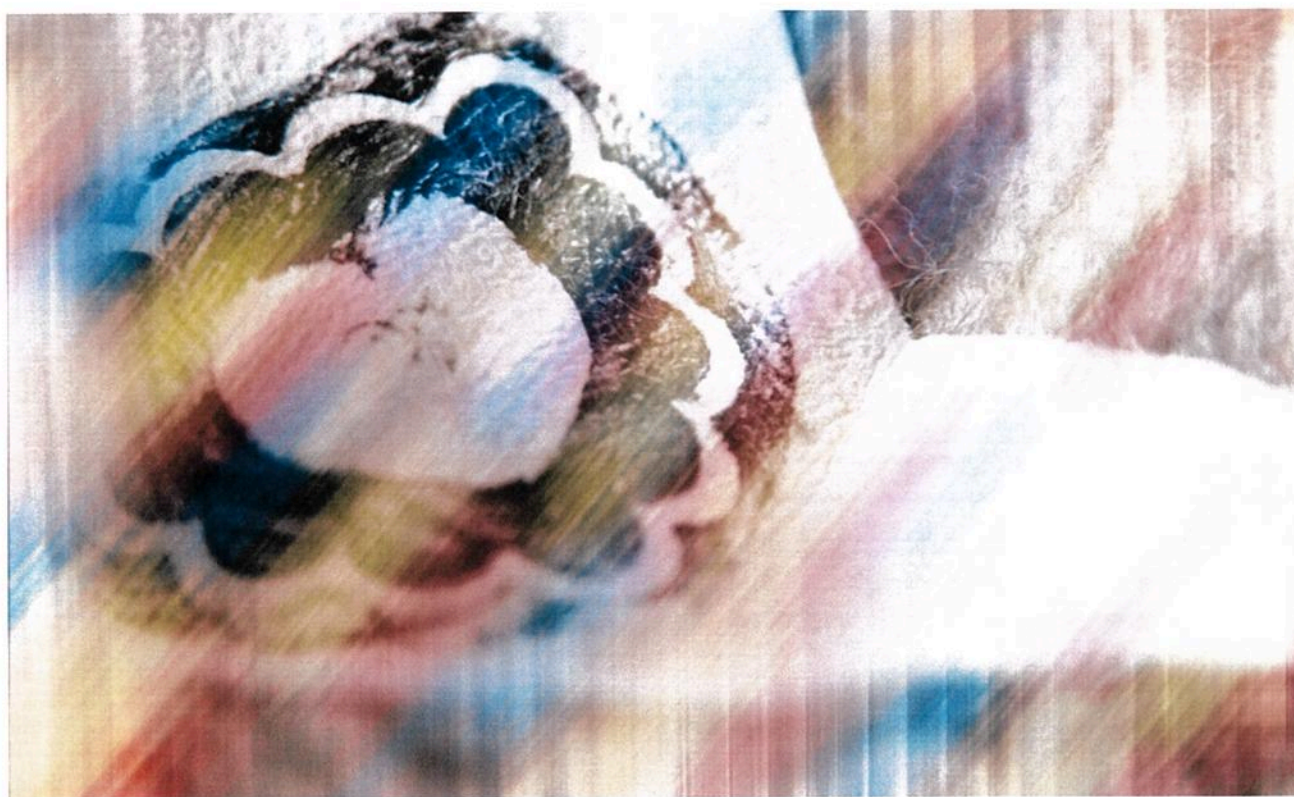


Kvartalsrapport – 3.kvartal 2016

Vestre Slidre Sparebank



Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2016	2015	2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		6.571	6.736	19.252	20.411	26.932
Rentekostnader og lignende kostnader		2.006	2.933	6.381	9.235	11.690
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		4.566	3.803	12.871	11.176	15.242
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		729	-	2.079	1.573	1.573
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1.627	1.460	4.657	4.165	5.695
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		310	278	907	796	1.151
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		225	(38)	192	(34)	(216)
Andre driftsinntekter		16	16	36	38	48
Netto andre driftsinntekter		2.288	1.160	6.058	4.945	5.949
Personalkostnader		2.033	2.145	5.727	6.058	7.663
Administrasjonskostnader		1.477	2.302	4.296	3.782	5.372
Avskrivning		101	90	291	270	367
Andre driftskostnader		708	(333)	2.238	1.760	2.544
Sum driftskostnader		4.318	4.204	12.552	11.870	15.947
Resultat før tap		2.535	759	6.377	4.252	5.244
Tap på utlån, garantier m.v.	1	197	(31)	441	(141)	(36)
Kurstap anleggsaksjer		699	(7)	0	(47)	(3)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		1.639	798	5.936	4.440	5.283
Skatt		620	220	1.485	1.205	1.364
Resultat av ordinær drift etter skatt		1.020	578	4.451	3.235	3.919

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		23 160	30 714	30 276
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		42 882	51 110	39 784
Utlån til og fordringer på kunder	4	732 459	676 130	679 442
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(2 076)	(1 545)	(1 532)
Gruppevise nedskrivninger	2	(3 240)	(3 240)	(3 240)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	727 143	671 345	674 670
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		50 062	37 673	42 908
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		32 796	23 314	23 722
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		1 005	1 005	1 005
Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
Utsatt skattefordel		670	1 327	670
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		3 034	2 628	2 509
Andre eiendeler		630	321	37
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		1 909	1 411	1 482
Sum eiendeler		883 291	820 848	817 065

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	30.9.16	30.9.15	31.12.15
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	25.797	25.792	25.789
Innskudd fra kunder	745.116	681.924	689.184
Verdipapirgjeld	-	-	-
Annen gjeld	3.031	5.205	2.387
Påløpte kostnader	7.205	8.945	1.840
Avsetninger	1.505	3.762	1.679
Ansvarlig lånekapital	7	-	-
Sum gjeld	782.654	725.628	720.879
Innskutt egenkapital	-	-	-
Sparebankens fond	96.186	91.986	96.186
Gavefond	-	-	-
Udisponert resultat	4.451	3.234	-0
Sum egenkapital	100.637	95.220	96.186
Sum gjeld og egenkapital	883.291	820.848	817.065

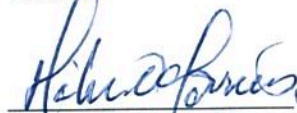
Styret i Vestre Slidre Sparebank – Slidre 24.10.2016

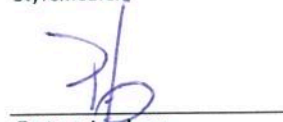

Embrik Før
 Styrets leder


Marit O. Kvåle
 Nestleder


Normann Helle
 Styremedlem


Aaste M. Ødegaard
 Styremedlem


Håkon O. Hovrud
 Styremedlem


Peter Jankov
 Adm. Banksjef

KVARTALSREGNSKAP 3. KVARTAL 2016

Forvaltningskapitalen

Per 30.09.16 er forvaltningskapitalen 883,3 millioner mot 817,1 millioner kroner per 31.12.15. Dette er en økning på 66,2 millioner kroner eller 8,1 %. Oppgangen siden tilsvarende periode i fjor er på 62,5 millioner kroner, og gir en vekst siste 12 måneder på 7,6 %.

Utlån til kunder

Det har fra nyttår og til utgangen av tredje kvartal 2016 vært en utlånsvekst på 53 millioner kroner på egen utlånsportefølje. Det har vært stabil etterspørselen etter lån og kreditter sammenlignet med samme periode i 2015. Banken har behandlet samme antall kreditt saker, pr. utgangen av september 2016, som i samme tidsrom 2015. Brutto utlån i egen portefølje utgjør 732,4 millioner kroner. Nærings lån utgjør 19,7 % av brutto utlån. Utlånsvekst siste 12 måneder ligger på 8,3 %.

Samtidig har vår utlånsportefølje i Eika Boligkreditt økt noe til 113,2 millioner kroner pr. ultimo september 2016. Overføringsgrad for PM-lån til Eika Boligkreditt er 16,1 %.

Risiko og tap

Stabil til økende utvikling i eiendomsmarkedet og tilfredsstillende arbeidsmarked innenfor banken sitt primærrområde, sammenholdt med banken sin kredittpolicy, tilsier lav til moderat kredittrisiko i vår utlånsportefølje. Hovedtyngden av banken sine utlån er knyttet til bolig og hytte finansiering innenfor 80 % av eiendommens markedsverdi. Bedriftsengasjement andel inklusiv Eika Boligkreditt er på 17,1 %.

Risiko for tap i utlånsporteføljen er i det vesentligste knyttet til privatpersoners evne til å betjene sine lån og kredittforpliktelser, samt prisutviklingen på boliger og fritidseiendommer.

Styret har i tredje kvartal 2016 vurdert risikoen for tap på utlån i henhold til utlånsforskrift. Dette medfører at man etter å ha bokført tidligere individuelle tapsavsetninger, justert for inngang på tidligere avsetninger og foretatt økninger, får totalt kr 2.076.000,- som individuell tapsavsetning og total kr 3.240.000,- i gruppenedskrivninger.

Innskudd fra kunder

Innskudd har fra nyttår og til utgangen av tredje kvartal 2016 økt med 8,1 % eller 55,9 millioner kroner til 745,1 millioner kroner. Innskudd utgjør per september 2016 101,7 % av utlån, fjor på samme tid var innskuddsdekningen 100,9 %. Banken sin innskuddsdekning skal iht. vedtatte likviditetspolicy være over 85 %.

Innskuddsrenten har vært uendret siden endringen i andre kvartal 2016.

Likviditet

Banken har et innlån per 30.09.16 på 25 millioner kroner med forfall i august 2017. Banken har en obligasjonsbeholdning på 50,1 millioner kroner og en aksje-beholdning på 33,8 millioner kroner. Banken har god likviditet til å dekke nære forpliktelser.

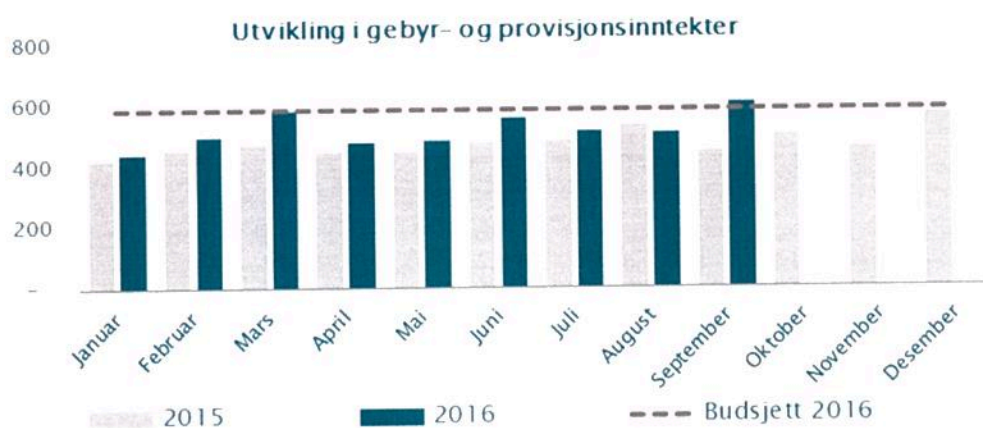
Banken har i tredje kvartal 2016 en likviditetsindikator 1 og 2 på henholdsvis 112,6 og 116,0 (uten bankens portefølje i Eika Boligkreditt). Likviditetsindikator viser hvor stor andel illikvide eiendeler som er langsiktig

finansiert dvs. med gjenstående løpetidslengde over 1 år (likviditetsindikator 1). Indikator 2 er identisk bortsett fra at tidsperioden det fokuseres på er endret fra 1 år til 1 mnd. Bankens likviditetsindikator verdier er innenfor de verdiene banken har satt for dette området.

Resultat

Driftsinntekter med beregnede renter for tredje kvartal utgjør 18,9 millioner kroner og driftskostnader med beregnet renter utgjør 12,5 millioner kroner. Resultat før tap, nedskrivninger og skattekostnad ble dermed 6,4 millioner kroner. Noe som tilsvarer 0,75 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, for året er det budsjettet med 0,71 %. Driftsresultat før tap og nedskrivninger er 2,1 million bedre enn for samme periode i 2015.

Gebyr og provisjonsinntektene målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 0,74 %, budsjettet for året er 0,77 %. Under følger et oppsett på utviklingen i 2016:



Salg av skadeforsikring og personforsikring i Eika er en viktig inntektskilde for vår bank. Samlet premieinnbetaling for skadeforsikring pr. tredje kvartal 2016 var i 21,7 millioner kroner, noe som er en reduksjon fra nyttår. Provisjon ved salg av forsikringstjenester utgjør 57 % av de totale gebyr og provisjonsinntektene til banken.

Rentenetto, differansen mellom renteinntekter og rentekostnader, var på 12,8 millioner kroner pr. tredje kvartal 2016. Rentenetto utgjør dermed 2,04 % mot budsjettet 1,80 %.

Driftskostnadene målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,99 %, budsjettet for året er 1,78 %.

Resultatet etter ordinær drift pr. tredje kvartal 2016 er 4,45 millioner kroner, etter at tapsføringer frem til ultimo tredje kvartal, gevinst på anleggsmidler og skatt er bokført. Noe som er over budsjett og i overkant av 1,2 millioner kroner høyere enn på samme tid i 2015.

Kapitaldekning

Banken har en ren kjernekapital kapitaldekning per 30.09.16 på 19,96 %, eksklusiv årets resultat. Tilsvarende tall for samme periode i fjor var 20,91 %.

Kapitaldekningen har fortsatt nedgangen fra forrige kvartal, men banken ligger fortsatt godt over regulatoriske krav. Nedgangen skyldes fortsatt økning på beregningsgrunnlaget blant annet grunnet økning i utlån.

Banken har per 30.09.2016 en uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) på 9,62 %

Utsiktene resten av året

Det er fortsatt sterk konkurranse om boliglånskundene, noe som påvirker presset på utlånsmarginen, og det er lite som tyder på at dette vil avta. Dersom styringsrenten settes ytterligere ned i fjerde kvartal 2016, vil fokuset på bankens utlånsrente øke ut året og inn i 2017. Innskuddsrentene er allerede relativt lave, og vi skal derfor være forberedt på en lavere rentenetto fra våre kunder. Vi har også merket økt konkurranse når det gjelder utlån til bedriftsmarkedet.

Utviklingen er i tråd med planverket for 2016, og vi legger opp til at fortsatt utlånsvekst vil komme fra personkunder. Vi ser også en positiv utvikling i inntekter fra kunderådgivning og salg av bl.a. forsikring- og spareprodukter både på person- og bedriftsmarkedet. Økte provisjonsinntekter vil imidlertid ikke kunne utligne en lavere rentenetto på kort sikt.

NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	75,4 %	81,4 %	80,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,8 %	16,9 %	7,1 %
Egenkapitalavkastning*	5,9 %	4,6 %	4,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,7 %	23,4 %	23,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,01 %	-0,39 %	-0,34 %
Utlånsmargin hittil i år	2,41 %	2,58 %	2,55 %
Netto rentemargin hittil i år	2,04 %	1,94 %	1,93 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,7 %	22,9 %	22,5 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	16,1 %	15,5 %	16,8 %
Innskuddsdekning	101,7 %	100,9 %	101,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	19,96 %	20,91 %	22,21 %
Kjernekapitaldekning	19,96 %	20,91 %	22,21 %
Kapitaldekning	19,96 %	20,91 %	22,21 %
Leverage ratio	9,62 %	9,91 %	10,52 %
Likviditet			
LCR	99	93	363
NSFR	136	116	143
Likviditetsindikator 1 bank	112,61	115,85	117,02
Likviditetsindikator 2 bank	115,97	115,85	117,02

REGNSKAPSPRINSIPP

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2015.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	255	-1 808	544	-1 808	-1 821
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-80	-	-80	-80
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	1 772	-	1 772	1 772
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	105	-	105	245
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-58	-20	-103	-130	-152
Periodens tapskostnad	197	-31	441	-141	-36

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1 532	3 353	3 353
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	489	300	300
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	55	-336	-349
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-1 772	-1 772
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	2 076	1 545	1 532

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3 240	3 320	3 320
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-80	-80
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	3 240	3 240	3 240

NOTE 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

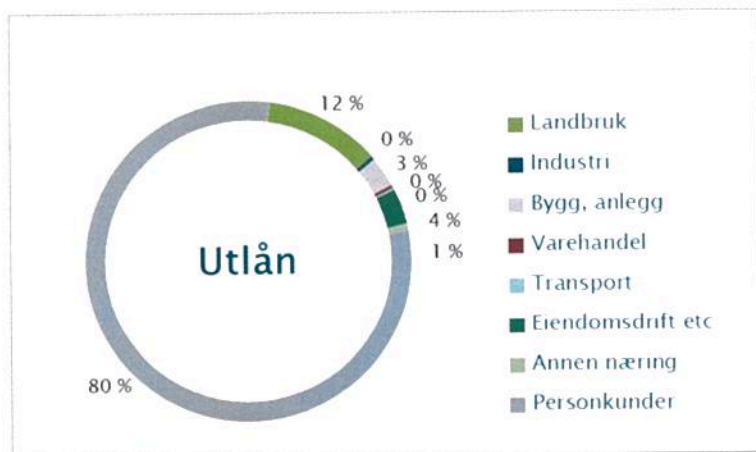
	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	5 529	4 983	3 075
Individuelle nedskrivninger	-957	-200	-200
Netto misligholdte utlån	4 573	4 783	2 875

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	3 807	4 705	4 617
Individuelle nedskrivninger	-1 119	-1 345	-1 332
Netto tapsutsatte engasjement	2 688	3 360	3 285

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Landbruk	84 730	81 749	80 926
Industri	2 601	2 871	2 724
Bygg, anlegg	22 533	28 135	26 422
Varehandel	2 519	1 958	3 267
Transport	915	689	578
Eiendomsdrift etc	26 150	22 927	20 336
Annen næring	5 187	16 502	18 338
Sum næring	144 636	154 830	152 592
Personkunder	587 823	521 300	526 850
Brutto utlån	732 459	676 130	679 442
Individuelle nedskrivninger	-2 076	-1 545	-1 532
Gruppenedskrivninger	-3 240	-3 240	-3 240
Netto utlån til kunder	727 143	671 345	674 670
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	113 213	107 991	106 654
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	840 356	779 336	781 324



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	96 186	91 986	96 186
Innbetalt egenkapitalbevis	-	-	-
Utjevningsfond	-	-	-
Gavefond	-	-	-
Sum egenkapital	96 186	91 986	96 186
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-4 065	-2 953	-2 885
Ren kjernekapital	92 121	89 033	93 301
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	92 121	89 033	93 301
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	92 121	89 033	93 301
	2016	2015	2015
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	1 400	2 712	4 620
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	4 239	7 409	3 882
Foretak	43 679	54 399	47 417
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	281 774	252 434	257 242
Forfalte engasjementer	8 619	6 072	3 537
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 203	1 705	1 390
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8 426	5 871	7 807
Andeler verdipapirfond	8 802	7 059	7 075
Egenkapitalposisjoner	12 497	10 204	12 122
Øvrige engasjementer	49 569	38 809	34 662
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	421 209	386 673	379 754
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	40 283	39 083	40 283
Beregningsgrunnlag	461 492	425 756	420 037
Kapitaldekning i %	19,96 %	20,91 %	22,21 %
Kjernekapitaldekning	19,96 %	20,91 %	22,21 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,96 %	20,91 %	22,21 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
KFS-lån	25 084	25 094	25 089
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	25 084	25 094	25 089
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,73 %	1,56 %	1,63 %

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	23 160	23 160
Utl./fordr. til kredittinst.	750	-	-	-	-	42 132	42 882
Utlån til kunder	56 499	10 917	30 616	148 411	480 700	-	727 143
Obligasjoner/sertifik.	-	6 015	9 992	34 055	-	-	50 062
Aksjer	-	-	-	-	-	33 801	33 801
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	6 243	6 243
Sum eiendeler	57 249	16 932	40 608	182 466	480 700	105 336	883 291

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	25 084	-	-	-	713	25 797
Innskudd fra kunder	-	9	-	-	-	745 107	745 116
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	11 425	11 425
Egenkapital	-	-	-	-	-	100 953	100 953
Sum gjeld og egenkapital	-	25 093	-	-	-	858 198	883 291

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	23 160	23 160
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	42 882	42 882
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	727 143	727 143
Obligasjoner/sertifik.	15 101	34 961	-	-	-	-	50 062
Aksjer	-	-	-	-	-	33 801	33 801
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	6 243	6 243
Sum eiendeler	15 101	34 961	-	-	-	833 229	883 291

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	25 084	-	-	-	713	25 797
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	745 116	745 116
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	11 425	11 425
Egenkapital	-	-	-	-	-	100 953	100 953
Sum gjeld og egenkapital	-	25 084	-	-	-	858 207	883 291

Ved
din
side