

Vang Sparebank

Styrets kvartalsrapport

30. juni 2017

Resultatregnskap

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

Etter første halvår 2017 har Vang Sparebank et resultat før tap og skatt på 2,8 mill. (0,80%) mot et resultat året før på 2,3 mill. (0,74%). Hovedkildene til økningen i resultatet hittil i år, kommer fra høyere utbytte på aksjeporteføljen og noe høyere provisjonsinntekter, samt en økning i netto renteinntekter.

Rentenetto

Rentenettoen ved halvårsskiftet er kr. 6,4 mill. (1,81%), mot nær 6,0 mill. (1,88%) året før. Det lave rentenivå generelt, bidrar til svekket avkastning på overskuddslikviditeten og obligasjonsporteføljen.

Driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter hittil i år utgjør 3,9 mill. (1,11%) mot i overkant av 3,0 mill. (0,94%) i fjor. Det har vært en økning i provisjonsinntekter fra forsikringsprodukter, mens provisjon fra boligkredittforetak er på samme nivå som i fjor. Aksjeutbytte er nær 0,7 mill. høyere enn på samme periode i 2016. Samlet gir dette en økning så langt i år på i underkant av 0,9 mill. sammenlignet med året før.

Driftskostnader

De totale driftskostnader hittil i år utgjør 7,5 mill. (2,12%) mot 6,65 mill. (2,08%) i fjor. Banken har siste halvår hatt 9,5 årsverk. Kostnadene er på 0,85 mill. høyere enn for samme periode i fjor, og skyldes i all hovedsak økte IT-kostnader. Generelt noe økende lønnskostnader. Sammenholdt mot årets budsjett, er kostnadene så langt i år betydelig lavere, tilsvarende 0,68 mill. De samlede driftskostnader hittil i år beregnet av totale driftsinntekter, utgjør 72,7% mot 73,9% andel året før.

Tap på utlån

Banken har i 2. kvartal økt de gruppevise nedskrivningene med 300.000 kr, beregnet ut fra risikoklassifiseringen i utlånsporteføljen. De gruppevise nedskrivningene er nå 2,4 mill. Vang Sparebank har ikke foretatt endringer i de individuelle nedskrivningene i 2. kvartal 2017. Tilbakebetaling av tidligere nedskrevne engasjementer utgjør 731 tusen, tilbakebetaling av tidligere konstaterte tap utgjør 50 tusen, og det er foretatt en økning på de individuelle tapsavsetningene på 4 tusen siste halvår. 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. 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 halvårsskiftet 0,61 % av brutto utlån mot 0,67 % året før.

Balanse

Forvaltningskapitalen ved halvårsskiftet utgjør 746 mill. mot 661 mill. året før. Det er en økning på 12,97%. Tilsvarende året før var økningen 13,4%. Gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil i år er på 717 mill.

Utlån

Brutto utlån ved halvårsskiftet er 607 mill., mot 544 mill. året før. Økningen de siste 12 måneder utgjør 11,57%. I 2016 hadde Vang Sparebank en oppgang på 15,9%. Utlån til personkunder har økt med 11,32%, mens utlån til næringskunder har hatt en oppgang på 12,5% siste året. Andelen av utlån til personkundemarkedet (eksklusiv lån i Eika Boligkreditt) utgjør 78,7%, mens andelen var 78,9% i fjor. Renteavkastning på utlån hittil i år er 3,13% mot 3,41% året før. Utlånportefølje formidlet til Eika Boligkreditt er nå på 138,9 mill., mens den på samme tid i fjor var 58,0 mill. Det samlede garantiansvaret til EBK pr. 30.06.17 utgjør 24,8 mill.

Innskudd

Innskudd fra kunder er 608 mill. mot 561 mill. i fjor. Økning siste året utgjør 8,44%. I 2016 var økningen 15,6%. Andelen av innskudd fra personkundemarkedet utgjør 63,3% og fra offentlig sektor 12,6%. Tilsvarende året før, var andelen henholdsvis 62,8% og 13,6%. Renteavkastningen hittil i år utgjør 1,01 % mot 1,17 % året før.

Verdipapirer

Vang Sparebank har ved halvårsskiftet en beholdning av obligasjoner på 30,0 mill. mot 23,0 mill. på samme tid i fjor. Banken har investeringsprioriteringen i verdipapirer i første rekke kun til å gjelde obligasjoner med fortrinnsrett etter hvert som øvrige obligasjoner innløses. Omløpsbeholdningen utgjør 30,0 mill. Avkastningen på obligasjonsbeholdningen utgjør nå 1,47% mot 1,95% året før. Bankens beholdning av aksjer, rentefond og egenkapitalbevis samt eierinteresser i tilknyttede selskap, har netto gått ned fra 15,8 mill. i fjor til 11,5 mill. i år. Plasseringene er kun anleggsrelaterte, og banken har ingen aktivitet i omsetning av omløps- eller handelsportefølje.

Likviditet

Likviditetsoverskuddet har vært relativt stabilt det siste 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 100,2% mot 103,1% året før.

Likviditet i % av kundeinnskudd utgjør 16,0% mot 13,5% 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 0,82 % mot tilsvarende 0,78 % 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 88,7 mill. eller 11,9% av forvaltningskapitalen. For samme periode i fjor utgjorde egenkapitalen inkl. akkumulert

resultat 84,7 mill. eller 12,8% andel. Bankens kapitaldekning ved halvårsskiftet er 21,60% mot 23,85 % ved samme tid i fjor.

Vang Sparebank 2. Kvartal

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2017	2016	2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		4.983	4.708	9.869	9.380	19.176
Rentekostnader og lignende kostnader		1.738	1.540	3.448	3.389	6.627
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		3.245	3.167	6.421	5.991	12.549
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		1.717	994	1.772	1.015	1.015
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1.252	1.103	2.460	2.250	4.907
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		202	250	483	539	1.066
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		28	77	85	197	302
Andre driftsinntekter		51	36	95	89	182
Netto andre driftsinntekter		2.846	1.960	3.928	3.012	5.340
Personalkostnader		1.234	1.171	2.952	2.756	5.985
Administrasjonskostnader		1.496	1.650	2.894	3.021	6.680
Avskrivning		112	109	222	215	444
Andre driftskostnader		809	323	1.454	657	1.237
Sum driftskostnader		3.652	3.254	7.522	6.650	14.346
Resultat før tap		2.440	1.874	2.828	2.353	3.543
Tap på utlån, garantier m.v.	1	300	(70)	(478)	(75)	238
Kurstap/gevinst anleggsaksjer	(2)	(2)	(567)	(5)	(566)	(596)
Resultat av ordinær drift før skatt		2.142	2.510	3.310	2.993	3.900
Skatt		106	379	398	495	705
Resultat av ordinær drift etter skatt		2.036	2.131	2.912	2.499	3.195

BALANSE – EIENDELER

NOTE	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanken	49.086	47.589	47.678
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	48.045	28.408	37.446
Utlån til og fordringer på kunder	4	607.091	544.116
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(1.307)	(1.969)
Gruppevise nedskrivninger	2	(2.400)	(1.700)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	603.384	540.447
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		30.065	22.985
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		10.452	14.778
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.005	1.005
Utsatt skattefordel		1.590	2.301
Varige driftsmidler		1.499	1.667
Andre eiendeler		73	81
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		1.074	1.324
Sum eiendeler		746.273	660.585

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

NOTE	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	40.615	607
Innskudd fra og gjeld til kunder		608.285	560.963
Annen gjeld		4.248	8.365
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		3.343	3.594
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1.121	2.316
Sum gjeld		657.612	575.846
Sparebankens fond	5	85.650	82.140
Gavefond	5	100	100
Regnskapsperiodens resultat		2.912	2.499
Sum egenkapital		88.661	84.739
Sum gjeld og egenkapital		746.273	660.585

Noter

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2017	2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-70	-611	-70	-121
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-117	-	116
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	300	-	300	-	400
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-	-50	-5	-157
Periodens tapskostnad	300	-70	-478	-75	238

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2.034	2.039	2.039
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	4	-	100
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	5	117
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-731	-77	-222
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.307	1.967	2.034

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2.100	1.700	1.700
Periodens endring i gruppenedskrivninger	300	-	400
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	2.400	1.700	2.100

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Brutto misligholdte utlån	14.183	7.081	13.559
Individuelle nedskrivninger	-1.084	-875	-1.783
Netto misligholdte utlån	13.099	6.206	11.776

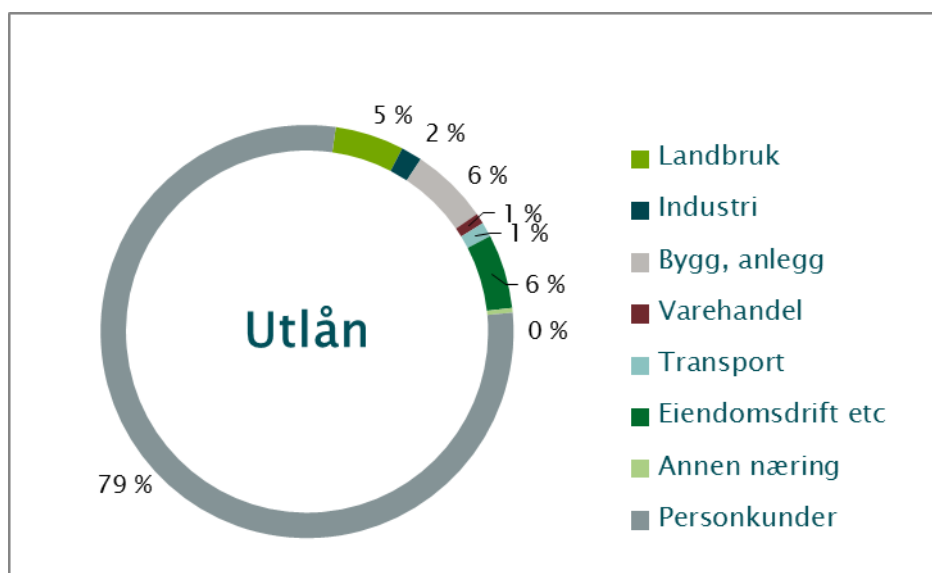
Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	2.367	11.852	722
Individuelle nedskrivninger	-223	-1.093	-248
Netto tapsutsatte engasjement	2.144	10.759	474

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Landbruk	32.844	34.619	37.432
Industri	10.014	7.331	9.482
Bygg, anlegg	36.968	31.394	34.658
Varehandel	5.066	4.075	3.748
Transport	6.980	7.582	7.030
Eiendomsdrift etc	35.297	29.249	35.616
Annen næring	2.218	760	2.208
Sum næring	129.387	115.009	130.174
Personkunder	477.703	429.107	473.982
Brutto utlån	607.090	544.116	604.156
Individuelle nedskrivninger	-1.307	-1.969	-2.034
Gruppenedskrivninger	-2.400	-1.700	-2.100
Netto utlån til kunder	603.384	540.448	600.022
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	138.858	58.042	85.129
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	742.242	598.490	685.151



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Sparebankens fond	85.662	82.140	85.662
Innbetalt egenkapitalbevis	-	-	-
Utjevningfond	-	-	-
Gavefond	100	100	100
Sum egenkapital	85.762	82.240	85.762
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-2.736	-1.399	-2.090
Ren kjernekapital	83.026	80.841	83.672
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	83.026	80.841	83.672
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	83.026	80.841	83.672
	2017	2016	2016
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	1.005	12	402
Institusjoner	179	50	343
Foretak	34.214	37.623	39.524
Pantsikkerhet eiendom	245.535	205.084	230.749
Forfalte engasjementer	13.242	8.666	13.814
Obligasjoner med fortrinnsrett	2.509	2.301	2.308
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	9.315	5.681	7.196
Andeler verdipapirfond	-	1.124	871
Egenkapitalposisjoner	11.129	10.777	10.230
Øvrige engasjementer	35.124	36.562	39.402
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	352.252	307.880	344.839
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	32.109	31.102	32.109
Beregningsgrunnlag	384.361	338.982	376.948
Kapitaldekning i %	21,60 %	23,85 %	22,20 %
Kjernekapitaldekning	21,60 %	23,85 %	22,20 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,60 %	23,85 %	22,20 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
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
	2017	2016	2016
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
	2017	2016	2016
KFS-lån	30.019	-	30.024
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	600	400	10.497
Sum lån fra kredittinstitusjoner	30.619	400	40.521
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,75 %	0,00 %	1,74 %

NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	88,6 %	85,4 %	86,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	13,1 %	12,8 %	3,7 %
Egenkapitalavkastning*	6,7 %	6,0 %	3,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,4 %	23,1 %	24,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,02 %	-0,10 %	0,01 %
Utlånsmargin hittil i år	2,14 %	2,36 %	2,20 %
Netto rentemargin hittil i år	1,81 %	1,88 %	1,87 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,3 %	21,1 %	21,6 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	22,5 %	11,9 %	15,2 %
Innskuddsdekning	100,2 %	103,1 %	97,5 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	21,60 %	23,85 %	22,20 %
Kjernekapitaldekning	21,60 %	23,85 %	22,20 %
Kapitaldekning	21,60 %	23,85 %	22,20 %
Leverage ratio	10,66 %	11,41 %	11,19 %
Likviditet			
LCR	135	148	136
Likviditetsindikator 1 bank	117,10	116,00	114,66
Likviditetsindikator 2 bank	117,10	116,00	114,66

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Vang i Valdres 18. august 2017



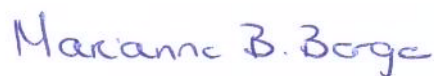
Ola Rogn Tveit
Styreformann



Odd Harald Nordsveen



Jorun Karlsen



Marianne B. Berge



Oddvin M Almenning



Arnfinn-Helge Kvam
Banksjef