

Vang Sparebank

Styrets kvartalsrapport

31. mars 2016

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 0,5 mill., eller 0,30 % mot et resultat året før på 0,5 mill. eller 0,27 %. Resultatet er bedre enn budsjettert med for perioden.

Rentenetto

Rentenettoen for 1. kvartal er kr. 2,8 mill. eller 1,80 %, mot en rentenetto året før på kr 2,5 mill. eller 1,82 %. Rentemargin fra inngangen av året faller sammenlignet med nivået fra året før. Vedvarende lavt rentenivå generelt, bidrar til stadig lavere avkastning på vår overskuddslikviditet og plasseringer i verdipapirer. Banken har de senere år hatt en sterkere innskuddsvekst enn utlånsøkning som har bidratt til større likviditet som generelt gir lavere avkastning. Det er forventet at dette kommer til å utjevne gjennom året.

Driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør i overkant 1,0 mill. eller 0,66 % mot 1,0 mill. eller 0,73 % året før. Av de totale provisjonsinntekter på 1,2 mill. i år, utgjør andelen av provisjon fra forsikringssalget 52,2 %, tilsvarende året før var andelen 45,3 %.

Driftskostnader

De samlede driftskostnader hittil i år utgjør 3,4 mill. eller 2,13 % mot tilsvarende året før på 3,2 mill. eller 2,28 %. De samlede driftskostnader hittil i år beregnet av totale driftsinntekter, utgjør 87,6 % mot 89,4 % 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 5 tusen kroner. De individuelle tapsavsetninger er uendret. Fortløpende skjer vurdering av risikoutsatte engasjementer med bakgrunn i den månedlige misligholdsrapporteringen og kredittoppfølging. Tapsavsetninger på enkeltengasjementer og grupper av utlån utgjør ved utgangen av første kvartal 0,4 % av brutto utlån mot 1,0 % året før.

Balanse

Forvaltningskapitalen ved kvartalsskifte utgjør 626 mill. mot 552 mill. året før. Det er en økning på 13,40 %. Tilsvarende året før hadde vi en oppgang på 4,26 %. Gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil er på 638 mill.

Utlån

Brutto utlån ved utgangen av kvartalet er 508 mill., mot 458 mill. året før. Det utgjør en økning i volum de siste 12 mnd. på 10,76 %. Utlån til personkunder har økt med 16,48 %, mens utlån til næringskunder har falt med -5,68 % siste året. Leasing gjennom banken har økt siste 12 mnd. Andelen av utlån til personkundemarkedet (eksklusiv lån i Eika BoligKreditt) utgjør 78,0 %, året før var andelen 74,1 %. Renteavkastning på utlån hittil i år utgjør 3,48 % mot 4,11 % året før. Utlånsportefølje formidlet til Eika BoligKreditt er nå på 66,3 mill, på samme tid i fjor var porteføljen på 58,8 mill.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør ved kvartalsskiftet kr. 534 mill. mot 461 mill. forrige år. Det er en økning siste året på 15,6 %. Året før hadde vi en økning på 4,51 %. Andelen av innskudd fra personkundemarkedet utgjør 62,0 % og fra offentlig sektor 14,2 %. Tilsvarende året før, var andelen henholdsvis 63,8 % og 11,1 %. Renteavkastningen hittil i år utgjør 1,26 % mot 1,98 % 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 sine investeringsprioriteringer i verdipapirer gjelder i første rekke kun obligasjoner med fortrinnsrett og kommunepapirer etter hvert som øvrige obligasjoner innløses. Avkastningen på obligasjonsbeholdningen hittil i år utgjør 1,52 % mot 2,03 % året før. Bankens beholdning av aksjer og egenkapitalbevis er netto opp fra 14,2 mill. i fjor til 14,8 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 105,1 % mot 100,7 % året før.

Likviditet i % av kundeinnskudd utgjør 13,85 % mot 10,69 % 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 0,81 % mot tilsvarende 1,25 % forrige år.

Egenkapital/Kapitaldekning

Egenkapitalen inkl. årets resultat utgjør ved utgangen av 1. kvartal 82,6 mill. eller 13,2 % av forvaltningskapitalen. For samme periode i fjor utgjorde egenkapitalen 79,2 mill. eller 14,3 % andel. Bankens kapitaldekning ved 1. kvartal er 25,32 % mot 25,92 % ved samme tid i fjor.

Vang Sparebank 1. Kvartal

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	1. Kvartal		Året
		2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		4.672	4.969	21.219
Rentekostnader og lignende kostnader		1.849	2.433	8.599
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		2.823	2.536	12.620
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		21	35	1.254
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1.146	1.170	4.733
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		289	262	974
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		121	32	(159)
Andre driftsinntekter		53	45	869
Netto andre driftsinntekter		1.053	1.021	5.723
Personalkostnader		1.585	1.371	5.900
Administrasjonskostnader		1.371	1.365	6.120
Avskrivning		106	81	387
Andre driftskostnader		334	360	1.429
Sum driftskostnader		3.397	3.179	13.836
Resultat før tap		479	378	4.507
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(5)	(112)	71
Kurstap anleggsaksjer		1	-	(16)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	22
Resultat av ordinær drift før skatt		483	490	4.429
Skatt		116	116	1.210
Resultat av ordinær drift etter skatt		367	374	3.219

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. Kvartal		Året
		2016	2015	2015
Konter og fordringer på sentralbanken		48.594	28.698	47.690
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		25.373	20.679	52.690
Utlån til og fordringer på kunder	4	508.104	458.759	504.069
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(2.039)	(3.110)	(2.039)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(1.700)	(1.500)	(1.700)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	504.365	454.149	500.330
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		27.941	28.154	27.893
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		-	-	-
Aksjer, andeler og andre vp med variabel avkastning		13.794	13.181	13.725
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.005	1.005	1.005
Immaterielle eiendeler		2.301	2.881	2.301
Varige driftsmidler		1.725	2.583	1.831
Andre eiendeler		6	107	112
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		965	808	966
Sum Eiendeler		626.071	552.245	648.544

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	1. Kvartal		Året
		2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	423	400	400
Innskudd fra og gjeld til kunder		533.996	461.853	559.853
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	-	-	-
Annen gjeld		3.876	5.354	2.416
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		2.851	3.521	1.318
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.316	1.930	2.316
Sum gjeld		543.463	473.058	566.304
Sparebankens fond		82.140	78.712	82.140
Gavefond		367	100	100
Regnskapsperiodens resultat		100	374	-
Sum egenkapital	5	82.608	79.187	82.240
Sum Gjeld og Egenkapital		626.071	552.245	648.544

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	-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 tapkostnad	-5	-112	71

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. 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	-	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	71
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	1.000
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	2.039	3.110	2.039

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	3.804	11.747	2.891
Individuelle nedskrivninger	-885	-2.158	-886
Netto misligholdte utlån	2.919	9.589	2.005

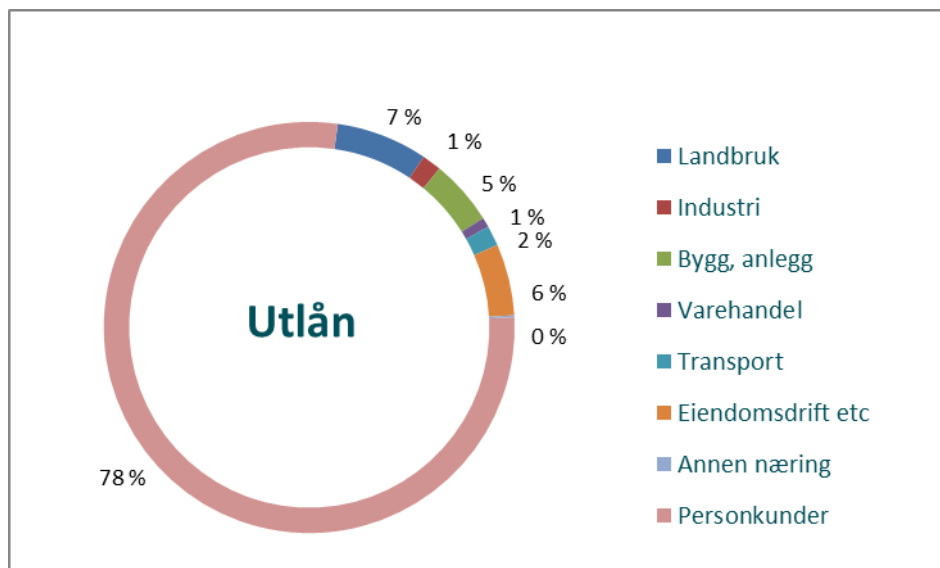
Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	11.916	10.514	12.014
Individuelle nedskrivninger	-1.153	-951	-1.153
Netto tapsutsatte engasjement	10.763	9.563	10.861

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Landbruk	36.527	36.431	34.265
Industri	7.752	4.660	8.178
Bygg, anlegg	26.160	29.356	24.340
Varehandel	3.839	6.836	3.969
Transport	8.069	9.069	8.874
Eiendomsdrift etc	28.588	31.829	28.853
Annen næring	794	275	902
Sum næring	111.728	118.457	109.381
Personkunder	396.376	340.302	394.688
Brutto utlån	508.104	458.759	504.069
Individuelle nedskrivninger	-2.039	-3.110	-2.039
Gruppenedskrivninger	-1.700	-1.500	-1.700
Netto utlån til kunder	504.365	454.149	500.330
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	66.310	58.858	68.123
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	570.675	513.007	568.456



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	82.140	78.712	82.140
Gavefond	100	100	100
Sum egenkapital	82.240	78.812	82.240
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-54	-
Fradrag for immaterielle eiendeler	-1.441	15	-1.441
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-434	-167	-573
Sum ren kjernekapital	80.365	78.606	80.226
Sum kjernekapital	80.365	78.606	80.226
Netto ansvarlig kapital	80.365	78.606	80.226
	2016	2015	2015
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	1.009	1.006	1.004
Institusjoner	6.241	50	947
Foretak	32.085	34.701	31.879
Pantsikkerhet eiendom	193.144	166.666	188.237
Forfalte engasjementer	3.390	11.563	2.436
Obligasjoner med fortrinnsrett	2.297	2.333	2.292
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	2.234	4.136	9.721
Andeler verdipapirfond	1.187	4.527	-
Egenkapitalposisjoner	11.211	9.190	8.699
Øvrige engasjementer	35.675	40.780	43.065
Gruppenedskrivninger	-1.700	-	-1.700
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-434	-	-573
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	286.339	274.952	286.007
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	31.102	28.357	31.102
Beregningsgrunnlag	317.441	303.309	317.109
Kapitaldekning i %	25,32 %	25,92 %	25,30 %
Kjernekapitaldekning	25,32 %	25,92 %	25,30 %
Ren kjernekapitaldekning i %	25,32 %	25,92 %	25,30 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	-	-	-
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	-

	1. 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	-	-	-

NØKKELTALL

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	91,0 %	91,1 %	80,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,9 %	10,7 %	17,2 %
Egenkapitalavkastning*	1,8 %	1,9 %	4,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,4 %	27,3 %	26,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,20 %	-0,60 %	-0,40 %
Utlånsmargin hittil i år	2,40 %	2,70 %	2,90 %
Netto rentemargin hittil i år	1,80 %	1,80 %	2,20 %

Innskudd og Utlån

Andel lån overført til EBK	11,5 %	11,4 %	11,9 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	14,3 %	14,7 %	14,7 %
Innskuddsdekning	105,1 %	100,7 %	111,1 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Soliditet			
Kapitaldekning	25,32 %	25,92 %	25,30 %
Kjernekapitaldekning	25,32 %	25,92 %	25,30 %
Ren kjernekapitaldekning	25,32 %	25,92 %	25,30 %
Likviditetsindikator 1	123,7	116,5	124,3
Likviditetsindikator 2	123,7	116,5	124,3

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Vang i Valdres 25. april 2016



Ola Rogn Tveit
Styreformann



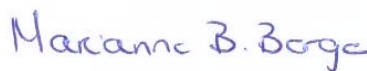
Odd Harald Nordsveen



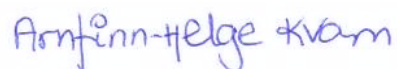
Oddvin M Almenning



Jorun Karlsen



Marianne B. Berge



Arnfinn-Helge Kvam
Banksjef