

Delårsrapport – 1.kvartal 2016

Vestre Slidre Sparebank



Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	1. Kvartal		Året
		2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		6 271	6 863	26 932
Rentekostnader og lignende kostnader		2 260	3 332	11 690
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		4 011	3 531	15 242
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		229	249	1 573
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1 514	1 345	5 695
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		339	274	1 151
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(212)	1	(216)
Andre driftsinntekter		10	10	48
Netto andre driftsinntekter		1 202	1 332	5 949
Personalkostnader		2 235	2 038	7 663
Administrasjonskostnader		1 503	708	5 372
Avskrivning		90	90	367
Andre driftskostnader		684	898	2 544
Sum driftskostnader		4 512	3 734	15 947
Resultat før tap		701	1 129	5 244
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(23)	(17)	(36)
Kurstap anleggsaksjer		0	14	(3)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		725	1 132	5 283
Skatt		167	305	1 364
Resultat av ordinær drift etter skatt		558	827	3 919

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. Kvartal		Året
		2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		30.323	30.586	30.276
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		17.315	40.909	39.784
Utlån til og fordringer på kunder	4	688.689	647.482	679.442
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(1.530)	(3.353)	(1.532)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(3.240)	(3.320)	(3.240)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	683.919	640.809	674.670
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		49.947	34.241	42.908
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		31.800	20.091	23.722
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.005	1.005	1.005
Immaterielle eiendeler		670	1.327	670
Varige driftsmidler		2.416	2.769	2.510
Andre eiendeler		465	265	37
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		2.010	1.862	1.482
Sum Eiendeler		819.871	773.865	817.065

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	1. Kvartal		Året
		2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	25.793	26.177	25.789
Innskudd fra og gjeld til kunder		689.655	643.525	689.184
Annen gjeld		2.389	2.770	2.387
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		3.669	4.668	1.840
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1.621	3.878	1.679
Sum Gjeld		723.127	681.156	720.879
Sparebankens fond	5	96.186	91.986	96.186
Regnskapsperiodens resultat		558	723	(0)
Sum Egenkapital		96.743	92.708	96.186
Sum Gjeld og Egenkapital		819.871	773.865	817.065

Styret i Vestre Slidre Sparebank – Slidre 21.04.2016


Marit O. Kvåle
 Styrets leder


Embrik Før
 Nestleder


Normann Helle
 Styremedlem


Aaste M. Ødegaard
 Styremedlem


Peter Jankov
 Adm. Banksjef

DELÅRSREGNSKAP 1. KVARTAL 2016

Forvaltningskapitalen

Per 31.03.16 er forvaltningskapitalen 819,9 millioner mot 817,1 millioner kroner per 31.12.15. Dette er en økning på 2,8 millioner kroner eller 0,3 %. Oppgangen siden tilsvarende periode i fjor er på 46 millioner kroner.

Utlån til kunder

Det har i første kvartal 2016 vært en utlånsvekst på 1,36 % i utlån på egen utlånsportefølje. Det har vært en liten nedgang i etterspørselen etter lån og kreditter sammenlignet med første kvartal 2015. Banken har behandlet 125 kredittsaker pr. utgangen av mars 2016, mot 141 i samme tidsrom 2015. Brutto utlån i egen portefølje utgjør 688,7 millioner kroner, og har fra fjerde kvartal 2015 til utgangen av første kvartal 2016 økt med 9,3 millioner kroner. Næringslån utgjør 20,6 % av brutto utlån.

Samtidig har vår utlånsportefølje i Eika Boligkreditt vært stabil og er på 105,7 millioner kroner pr. ultimo mars 2016. Overføringsgrad for PM-lån til Eika Boligkreditt er 16,2 %.

Styret har i første kvartal 2016 vurdert risikoen for tap på utlån i henhold til utlånsforskrift. Dette medfører at man etter å ha bokført tidligere individuelle tapsavsetninger, samt reduksjon i avsetningene, totalt har avsatt kr 1.530.000,- som individuell tapsavsetning. Gruppenedskrivningene utgjør total kr 3.240.000,-.

Innskudd fra kunder

Innskudd har fra nyttår og til utgangen av første kvartal 2016 økt med 471 tusen kroner til 689,7 millioner kroner. Innskudd utgjør 100,1 % av utlån, fjor var innskuddsdekningen 99,4 % på samme tid. Banken sin innskuddsdekning skal iht. vedtatte likviditetspolicy være over 85 %.

Renten har blitt endret en gang i første kvartal.

Likviditet

Vi har følgende innlån per 31.03.16, et innlån på 25 millioner kroner med forfall i august 2017. Banken har en obligasjonsbeholdning på 49,9 millioner kroner og en aksjebeholdning på 32,8 millioner kroner. Banken har god likviditet til å dekke nære forpliktelser.

Banken har i første kvartal 2016 en likviditetsindikator 1 og 2 på henholdsvis 115,5 og 115,5 (inkludert 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 første kvartal utgjør 5,2 millioner kroner og driftskostnader med beregnet renter utgjør 4,5 millioner kroner. Resultat før tap, nedskrivninger og skattekostnad ble dermed 701 tusen kroner. Noe som per første kvartal tilsvarer 0,08 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, for året er det budsjettet med 0,71 %. Driftsresultat før tap og nedskrivninger er i underkant av en million under budsjettet for 2016.

Gebyr og provisjonsinntektene målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør per første kvartal 0,18 %, budsjettet for hele året er 0,74 %.

Salg av skadeforsikring og personforsikring i Eika er en viktig inntektskilde for vår bank. Samlet premieinnbetaling for skadeforsikring pr. første kvartal 2016 var i underkant av 22,1 millioner kroner, dette er en marginal reduksjon fra nyttår. Provisjon ved salg av forsikringstjenester utgjør 60 % av de totale gebyr og provisjonsinntektene til banken.

Rentenetto, differansen mellom rente-inntekter og rentekostnader, var på 4 millioner kroner pr. første kvartal 2016. Rentenetto utgjør dermed 1,99 % mot budsjettert 1,80 %.

Driftskostnadene målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør per første kvartal 0,55 %, budsjettert for hele året er 1,78 %.

Resultatet etter ordinær drift pr. første kvartal 2016 blir 558 tusen kroner, etter at tapsføringer frem til ultimo første kvartal, gevinst på anleggsmidler og skatt er bokført. Noe som er i underkant av en million kroner under budsjett, og 269 tusen kroner lavere enn på samme tid i 2015.

Kapitaldekning

Banken har en ren kjernekapital kapitaldekning per 31.03.16 på 21,54 %, eksklusiv årets resultat. Tilsvarende tall for samme periode i fjor var 21,89 %

NØKKELTALL

	1. Kvartal		Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	86,8 %	81,0 %	80,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	20,8 %	5,3 %	7,1 %
Kjernerdrift over RVE	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Egenkapitalavkastning*	2,3 %	3,6 %	4,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,8 %	23,4 %	23,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,07 %	-0,58 %	-0,34 %
Utlånsmargin hittil i år	2,40 %	2,71 %	2,55 %
Netto rentemargin hittil i år	1,99 %	1,94 %	1,93 %
Innskudd og Utlån			
Andel lån overført til EBK	13,3 %	13,6 %	13,6 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	16,2 %	17,2 %	16,8 %
Innskuddsdekning	100,1 %	99,4 %	101,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	21,54 %	21,98 %	22,21 %
Kjernekapitaldekning	21,54 %	21,98 %	22,21 %
Kapitaldekning	21,54 %	21,98 %	22,21 %
Likviditet			
LCR	158	83	363
Likviditetsindikator 1	115,50	112,70	116,39
Likviditetsindikator 2	115,50	113,00	116,39

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

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-2	-	-1 821
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	-	-80
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	1 852
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	165
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-21	-17	-152
Periodens tapskostnad	-23	-17	-36

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	1 532	3 353	3 353
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	300
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2	-	-349
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-1 772
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1 530	3 353	1 532

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3 240	3 320	3 320
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-80
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	3 240	3 320	3 240

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	3 138	6 830	3 075
Individuelle nedskrivninger	-200	-1 281	-200
Netto misligholdte utlån	2 938	5 549	2 875

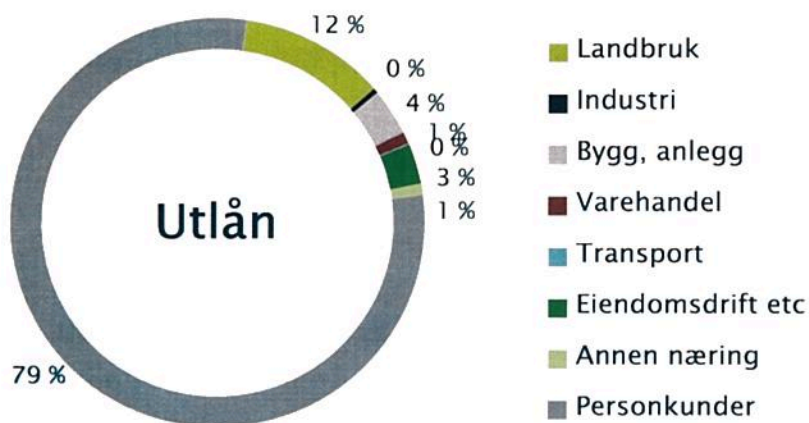
Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	4 010	6 759	4 617
Individuelle nedskrivninger	-1 330	-2 072	-1 329
Netto tapsutsatte engasjement	2 680	4 687	3 288

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal	Året	
	2016	2015	2015
Landbruk	78 557	79 802	80 926
Industri	2 631	2 797	2 724
Bygg, anlegg	25 636	28 894	26 422
Varehandel	6 321	5 828	3 267
Transport	555	709	578
Eiendomsdrift etc	21 899	19 027	20 336
Annen næring	6 517	18 698	18 338
Sum næring	142 116	155 755	152 592
Personkunder	546 573	491 727	526 850
Brutto utlån	688 689	647 482	679 442
Individuelle nedskrivninger	-1 530	-3 353	-1 532
Gruppenedskrivninger	-3 240	-3 320	-3 240
Netto utlån til kunder	683 919	640 809	674 670
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	105 738	102 076	106 654
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	789 657	742 885	781 324



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	96 186	91 985	96 186
Gavefond	-	-	-
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-2 608	-2 407	-2 885
Sum kjernekapital	93 578	89 578	93 301
Netto ansvarlig kapital	93 578	89 578	93 301
	2016	2015	2015
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	2 023	2 000	4 620
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	5 350	10 620	3 882
Foretak	52 389	55 223	50 657
Pantsikkerhet eiendom	263 660	236 724	257 242
Forfalte engasjementer	3 618	6 401	3 537
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 893	2 013	1 390
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	3 253	-	7 807
Andeler verdipapirfond	11 067	4 607	7 075
Egenkapitalposisjoner	15 105	14 289	15 007
Øvrige engasjementer	41 614	42 306	34 662
Gruppenedskrivninger	-3 240	-3 240	-3 240
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-2 608	-2 407	-2 885
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	394 124	368 536	379 754
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	40 283	39 083	40 283
Beregningsgrunnlag	434 407	407 619	420 037
Kapitaldekning i %	21,54 %	21,98 %	22,21 %
Kjernekapitaldekning	21,54 %	21,98 %	22,21 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,54 %	21,98 %	22,21 %

NOTE 6 – 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	-	-	-	-	-	30 323	30 323
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	17 315	17 315
Utlån til kunder	55 110	7 326	33 057	147 047	441 379	-	683 919
Obligasjoner/sertifik.	3 000	5 004	8 998	27 091	5 853	-	49 946
Aksjer	-	-	-	-	-	32 805	32 805
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	5 470	5 470
Sum eiendeler	58 110	12 330	42 055	174 138	447 232	85 914	819 779

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	25 091	-	702	25 793
Innskudd fra kunder	-	9	-	-	-	689 646	689 655
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	7 666	7 666
Egenkapital	-	-	-	-	-	96 664	96 664
Sum gjeld og egenkapital	-	9	-	25 091	-	794 679	819 779

NOTE 7 – 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	-	-	-	-	-	30 323	30 323
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	17 315	17 315
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	683 919	683 919
Obligasjoner/sertifik.	8 021	27 852	14 073	-	-	-	49 947
Aksjer	-	-	-	-	-	32 805	32 805
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	5 470	5 470
Sum eiendeler	8 021	27 852	14 073	-	-	769 833	819 779

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	25 793	25 793
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	689 655	689 655
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	7 666	7 666
Egenkapital	-	-	-	-	-	96 664	96 664
Sum gjeld og egenkapital	-	-	-	-	-	819 778	819 778