

Delårsrapport – 2.kvartal 2016

Vestre Slidre Sparebank



Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal		Året
		2016	2015	2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		6 410	6 812	12 680	13 675	26 932
Rentekostnader og lignende kostnader		2 115	2 970	4 375	6 302	11 690
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		4 295	3 842	8 305	7 373	15 242
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		1 121	1 324	1 350	1 573	1 573
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1 516	1 360	3 030	2 705	5 695
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		258	245	597	519	1 151
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		179	3	(33)	4	(216)
Andre driftsinntekter		10	11	20	22	48
Netto andre driftsinntekter		2 568	2 454	3 771	3 785	5 949
Personalkostnader		1 459	1 875	3 694	3 913	7 663
Administrasjonskostnader		1 317	772	2 820	1 479	5 372
Avskrivning		100	90	190	180	367
Andre driftskostnader		846	1 196	1 530	2 093	2 544
Sum driftskostnader		3 722	3 932	8 234	7 666	15 947
Resultat før tap		3 141	2 363	3 842	3 492	5 244
Tap på utlån, garantier m.v.	1	268	(93)	244	(110)	(36)
Kurstap anleggsaksjer		(699)	(54)	(699)	(39)	(3)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		3 572	2 510	4 297	3 642	5 283
Skatt		698	679	865	985	1 364
Resultat av ordinær drift etter skatt		2 874	1 830	3 432	2 657	3 919

BALANSE – EIENDELER

NOTE	2. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken	30 799	30 517	30 276
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	36 366	33 113	39 784
Utlån til og fordringer på kunder	718.356	671.844	679.442
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(1 821)	(3 433)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(3 240)	(3 240)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	713.295	665.171
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.	48 999	37 198	42 908
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning	32 634	23 361	23 722
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	1 005	1 005	1 005
Immaterielle eiendeler	670	1 327	670
Varige driftsmidler	2 702	2 700	2 510
Andre eiendeler	554	378	405
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.	2 012	1 443	1 482
Sum Eiendeler	869.037	796.212	817.433

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	2. Kvartal		Året
		2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	25 850	25 814	25 789
Innskudd fra og gjeld til kunder		735 617	661 537	689 184
Annen gjeld		1 418	3 825	2 756
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		4 970	6 635	1 840
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1 563	3 819	1 679
Sum Gjeld		769 419	701 630	721 247
 Sparebankens fond	5	96 186	91 986	96 186
Regnskapsperiodens resultat		3 432	2 596	(0)
Sum Egenkapital		99 618	94 582	96 186
 Sum Gjeld og Egenkapital		869 037	796 212	817 433

Styret i Vestre Slidre Sparebank – Slidre 31.08.2016



Embrik Før
Styrets leder

Marit O. Kvåle
Nestleder



Normann Helle
Styremedlem



Aaste M. Ødegaard
Styremedlem



Håkon O. Hovrud
Styremedlem



Peter Jankov
Adm. Banksjef

DELÅRSREGNSKAP 2. KVARTAL 2016

Forvaltningskapitalen

Per 30.06.16 er forvaltningskapitalen 869,0 millioner mot 817,4 millioner kroner per 31.12.15. Dette er en økning på 51,6 millioner kroner eller ca. 6,3 %. Oppgangen siden tilsvarende periode i fjor er på 72,8 millioner kroner og banken har en balansevekst siste 12 måneder på 9,2 %.

Utlån til kunder

Det har fra nyttår og frem til utgangen andre kvartal 2016 vært en utlånsvekst på ca. 5,7 %, i egen utlånsportefølje. Brutto utlån i egen portefølje utgjør 718,4 millioner kroner, og har fra fjerde kvartal 2015 til utgangen av andre kvartal 2016 økt med 39 millioner kroner. Det har vært en nedgang i etterspørselen etter lån og kreditter sammenlignet med andre kvartal 2015. Banken har behandlet 287 kreditt saker pr. utgangen av juni 2016, mot 310 i samme periode i 2015. Andelen næringslån utgjør 19,4 % av brutto utlån og har sunket med 13,4 millioner siden nyttår.

Samtidig har vår utlånsportefølje i Eika Boligkreditt vært stabil og er på 104,4 millioner kroner pr. ultimo juni 2016. Overføringsgrad for PM-lån til Eika Boligkreditt utgjør 12,7 %.

Innskudd fra kunder

Innskudd har fra nyttår og til utgangen av andre kvartal 2016 økt med ca. 6,7 % eller 46,4 millioner kroner til 735,6 millioner kroner. Innskudd utgjør 102,4 % av utlån, i fjor var innskuddsdekningen 98,5 % på samme tid. Bankens innskuddsdekning skal iht. vedtatte likviditetspolicy være over 85 %.

Renten har blitt endret en gang i andre kvartal.

Likviditet

Vi har følgende innlån per 30.06.16, et innlån på 25 millioner kroner med forfall i august 2017. Banken har en obligasjonsbeholdning på 49 millioner kroner hvorav 25,9 millioner kroner teller inn i LCR. Videre har banken en beholdning av aksjer, andeler og grunnfondsbevis på 32,6 millioner kroner. Banken har god likviditet til å dekke nære forpliktelser.

Banken har i andre kvartal 2016 en likviditetsindikator 1 og 2 på henholdsvis 116,96 og 116,96 (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.

Banken har ved utgangen av andre kvartal 2016 et LCR nivå på 115 %. LCR beskriver bankens størrelse på likviditetsbuffer og myndighetskravet for 2016 er 70 %. Verdier for likviditetsindikator er innenfor de verdiene banken har satt for dette området.

Resultat

Driftsinntekter med beregnede renter pr. andre kvartal utgjør 12,1 millioner kroner og driftskostnader med beregnet renter utgjør 8,3 millioner kroner. Resultat før tap, nedskrivninger og skattekostnad ble dermed 3,8 millioner kroner. Noe som tilsvarer 0,94 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, for året er det budsjettert med 0,71 %. Driftsresultat før tap og nedskrivninger er 400 tusen kroner over budsjettet for 2016.

Gebyr- og provisjonsinntektene målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 0,74 %, budsjettert for året er 0,77 %.

Salg av skadeforsikring og personforsikring i Eika er en viktig inntektskilde for vår bank. Samlet premieinnbetaling for skadeforsikring pr. andre kvartal 2016 var i overkant av 22 millioner kroner, dette er en marginal reduksjon fra nyttår. Porteføljen i personforsikring har siden nyttår økt med 158 tusen. Provisjon ved salg av forsikringstjenester utgjør 59 % av de totale gebyr og provisjonsinntektene til banken.

Rentenetto, differansen mellom rente-inntekter og rentekostnader, var på 4 millioner kroner pr. andre kvartal 2016. Rentenetto utgjør dermed 2,02 % mot budsjettert 1,80 %.

Driftskostnadene målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 2,01 %, budsjettert for året er 1,78 %.

Resultatet etter ordinær drift pr. andre kvartal 2016 blir 4,3 millioner kroner, etter at tapsføringer frem til ultimo andre kvartal, gevinst på anleggsmidler og skatt er bokført. Noe som er i overkant av 1,6 million kroner over budsjett, og 655 tusen kroner høyere enn på samme tid i 2015.

Banken har en eierandel i Visa Norge FLI, et selskap for de norske interessene i Visa-samarbeidet. I juni mottok banken 0,7 millioner kroner fra Visa Norge for salg av Visa Norges eierandel i Visa Europe Ltd. til Visa Inc. Innbetalingen er bokført som gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler.

Risiko og tap

Stabil utvikling i eiendomsmarkedet og tilfredsstillende arbeidsmarked innenfor bankens markedsområde, sammenholdt med bankens kredittpolicy tilsier lav kredittrisiko i utlånsporteføljen. Hovedtyngden av bankens utlån er knyttet til bolig og hytte finansiering innenfor 80 % av eiendommens verdi. Bedriftsengasjements andel inklusiv Eika Boligkreditt er på 14,2 %.

Med banken sin konservative kredittpolicy for bedrifts engasjement som bakgrunn, vurderes ytterligere økning av bedriftsengasjement ikke å øke risikoen i låneporteføljen nevneverdig. Løpende portefølje på næring har de siste to år hatt lav andel av mislighold.

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 andre kvartal 2016 vurdert risikoen for tap på utlån i henhold til utlånsforskrift. Dette medfører at man etter å ha bokført tidligere individuelle tapsavsetninger, samt økt avsetningene med 289 000,-, totalt har banken avsatt kr 1.821.000,- som individuell tapsavsetning. Gruppenedskrivningene utgjør totalt kr 3.240.000,-.

Kapitaldekning

Banken har en kapitaldekning og ren kjernekapitaldekning per 30.06.16 på 20,74 %, eksklusiv årets resultat. Tilsvarende tall for samme periode i fjor var 21,09 %.

Kapitaldekningen har gått noe ned fra forrige kvartal, men ligger fortsatt godt over regulatoriske krav. Årsaken til nedgangen er økning på beregningsgrunnlaget grunnet økning i utlån, økning i bankinnskudd og høyere fradrag i kapitalen grunnet økt investering i Eika Boligkreditt etter rebalanseringen i april.

Banken har per 30.06.2016 en uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) på 9,80 %.

Utsikter for resten av året

Det forventes fortsatt moderat vekst i forretningskapitalen siste halvår. Utlånsmarginene er fremdeles under press, men forutsatt dagens nivå, og med et begrenset tapspotensiale i utlånsporteføljen, vil det etter styrets mening være grunnlag for fortsatt tilfredsstillende resultatutvikling.

NØKKELTALL

	2. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	76,5 %	80,0 %	80,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	7,4 %	12,4 %	7,1 %
Kjernerdrift over RVE	1,16 %	-	-
Egenkapitalavkastning*	7,0 %	5,7 %	4,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,8 %	23,0 %	23,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,06 %	-0,46 %	-0,34 %
Utlånsmargin hittil i år	2,44 %	2,59 %	2,55 %
Netto rentemargin hittil i år	2,02 %	1,97 %	1,93 %
Innskudd og Utlån			
Andel lån overført til EBK	12,7 %	13,4 %	13,6 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	15,3 %	16,9 %	16,8 %
Innskuddsdekning	102,4 %	98,5 %	101,4 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
	2016	2015	2015
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	20,74 %	21,09 %	22,21 %
Kjernekapitaldekning	20,74 %	21,09 %	22,21 %
Kapitaldekning	20,74 %	21,09 %	22,21 %
Likviditet			
LCR	115	83	363
Likviditetsindikator 1	116,96	115,13	116,39
Likviditetsindikator 2	116,96	111,54	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

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal		Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	291	-	289	-	-1.821
Periodens endring i gruppevis 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	-24	-93	-45	-110	-152
Periodens tapskostnad	267	-93	244	-110	-36

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.532	3.353	3.353
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	491	80	300
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-202	-	-349
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-1.772
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.821	3.433	1.532

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.240	3.320	3.320
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-80	-80
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	3.240	3.240	3.240

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	2.847	6.096	3.075
Individuelle nedskrivninger	-221	-1.281	-200
Netto misligholdte utlån	2.626	4.815	2.875

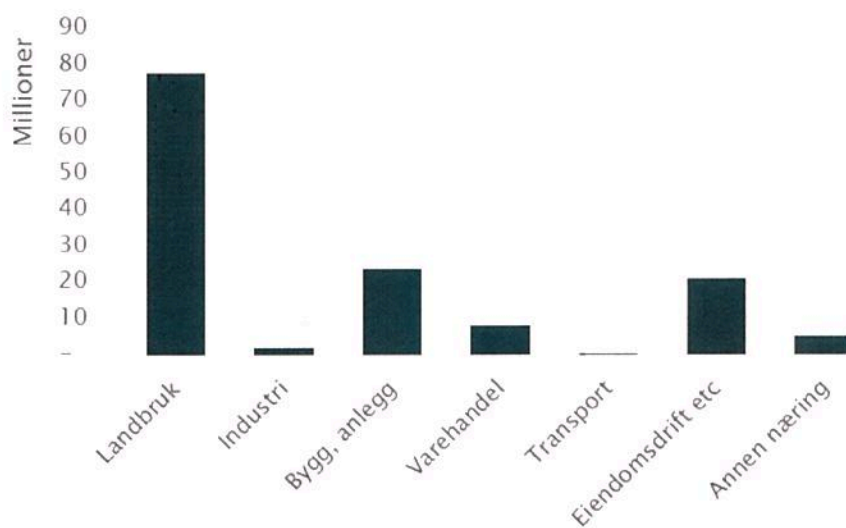
Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	4.207	8.292	4.617
Individuelle nedskrivninger	-1.600	-2.152	-1.329
Netto tapsutsatte engasjement	2.607	6.140	3.288

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Landbruk	77.896	82.042	80.926
Industri	2.253	2.657	2.724
Bygg, anlegg	23.787	28.832	26.422
Varehandel	8.253	7.242	3.267
Transport	476	753	578
Eiendomsdrift etc	21.255	21.376	20.336
Annen næring	5.253	16.620	18.338
Sum næring	139.173	159.523	152.592
Personkunder	579.183	512.321	526.850
Brutto utlån	718.356	671.844	679.442
Individuelle nedskrivninger	-1.821	-3.433	-1.532
Gruppenedskrivninger	-3.240	-3.240	-3.240
Netto utlån til kunder	713.295	665.171	674.670
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	104.362	104.212	106.654
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	817.657	769.383	781.324



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	96 186	91 985	96 186
Gavefond	-	-	-
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-3 305	-3 377	-2 885
Sum kjernekapital	92 881	88 608	93 301
Netto ansvarlig kapital	92 881	88 608	93 301
Eksponeringskategori (vektet verdi)	2016		2015
	2016	2015	2015
Lokal regional myndighet	1 201	2 006	4 620
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	5 294	9 608	3 882
Foretak	47 808	55 687	50 657
Pantsikkerhet eiendom	276 266	245 260	257 242
Forfalte engasjementer	3 421	6 001	3 537
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 197	2 005	1 390
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	7 123	-	7 807
Andeler verdipapirfond	8 699	6 607	7 075
Egenkapitalposisjoner	15 812	16 529	15 007
Øvrige engasjementer	46 349	43 920	34 662
Gruppenedskrivninger	-3 240	-3 240	-3 240
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-3 305	-3 377	-2 885
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	407 625	381 006	379 754
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	40 283	39 083	40 283
Beregningsgrunnlag	447 908	420 089	420 037
Kapitaldekning i %	20,74 %	21,09 %	22,21 %
Kjernekapitaldekning	20,74 %	21,09 %	22,21 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,74 %	21,09 %	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	-	-	-	-	-	30 799	30 799
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	36 366	36 366
Utlån til kunder	58 708	6 367	32 118	148 536	467 566	-	713 295
Obligasjoner/sertifik.	-	4 000	9 001	35 998	-	-	48 998
Aksjer	-	-	-	-	-	33 639	33 639
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	5 939	5 939
Sum eiendeler	58.708	10.367	41.119	184.534	467.566	106.743	869.037

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	25 081	-	769	25 850
Innskudd fra kunder	-	9	-	-	-	735 608	735 617
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	7 952	7 952
Egenkapital	-	-	-	-	-	99 618	99 618
Sum gjeld og egenkapital	-	9	-	25.081	-	843.946	869.037

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	-	-	-	-	-	30.799	30.799
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	36.366	36.366
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	713.295	713.295
Obligasjoner/sertifik.	15.092	33.906	-	-	-	-	48.999
Aksjer	-	-	-	-	-	33.639	33.639
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	5.939	5.939
Sum eiendeler	15.092	33.906	-	-	-	820.038	869.037

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	25.081	-	-	-	769	25.850
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	735.617	735.617
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	7.952	7.952
Egenkapital	-	-	-	-	-	99.618	99.618
Sum gjeld og egenkapital	-	25.081	-	-	-	843.955	869.037

Ved
din
side