Vegårshei Sparebank
VEGARSHEIBANKEN

Kvartalsrapport for

1. kvartal 2013

postmaster@vegarsheibanken.no
www.vegarsheibanken.no

Delårsrapport 1. kvartal 2013

Regnskapsprinsipper
Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2012. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital
Pr. 31.03.13 er forvaltningskapitalen på 951,8 mill. kroner. Dette er en økning på 49,1 mill. kroner, eller 5,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån
Brutto utlån er pr. 31.03.13 på 799,8 mill. kroner, som er en nedgang på 2,7 mill. kroner, eller 0,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en nedgang på 10,9 mill. kroner eller 1,3 % i forhold til 01.01.13. Banken har ved utgangen 1. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 269,3 mill. kroner, en økning på 40,0 mill. siste 12 måneder. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 3,6 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 12,9 % utlån til BM og 87,1 % utlån til PM.

Innskudd
Innskudd fra kunder er pr. 31.03.13 på 662,5 mill. kroner, som er en økning på 30,5 mill. kroner, eller 4,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 82,8 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 78,8 %. Det har vært en økning i innskudd på 33,6 mill. kroner eller 5,3 % siden 01.01.13.

Resultat av ordinær drift
Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 1,6 mill. kroner, mot et overskudd på 0,8 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 1,2 mill. kroner, mot et overskudd på 0,5 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 4,4 mill. kroner, som er 0,7 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,88 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,30 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter
Andre driftsinntekter er på 1,2 mill. kroner, som er en økning på 0,1 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader
Andre driftskostnader utgjorde 3,8 mill. kroner mot 3,8 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 2,9 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 2,8 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier
Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,25 mill. kroner, mot en kostnad på 1,75 mill. kroner til samme tid i fjor. Banken har stor fokus på å redusere de misligholdte engasjementene. Ved kvartalsskiftet var disse forholdsvis høye. Etter kvartalsskiftet har engasjemnter på over 12 mill. kroner blitt friskmeldt.

Kapitaldekning
Banken har en ansvarlig kapital på 74,1 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2013. Dette gir en kapitaldekning på 13,74 %. Banken tok opp en fondsobligasjon fra Statens Finansfond på 9 millioner i 2009.

Spesielle kommentarer til resultat og balanse
Etter et turbulent 2012, ble 1. kvartal 2013 et normalt kvartal for banken. Vi har hatt en grundig gjennomgang av egen portefølje, og det har ikke dukket opp nye tapsutsatte engasjementer. Resultatet viser god inntjening, og vi har god kontroll med kostnader og rentemargin. Vi har hatt en nedgang i utlån på egne bøker i 1. kvartal. Styret budsjetterer med 0% vekst i 2013.

Utsikter for resten av året
Banken har fortsatt lav kapitaldekning, og styret har fortsatt fokus på inntjening og kontroll på utlånsvolum de neste kvartalene for å bygge kapital. 1. kvartal har vært en god start på året. Styret planlegger å fortsette på samme måte de neste kvartalene. Det forventes at en rettsak, som er antydet vil komme opp i september/oktober, vil avklare noen omstridte engasjementer. Banken forventer at en slik avklaring vil føre til at en en del verdier kan realiseres, og misligholdet vil gå noe ned. Dette vil styrke bankens økonomiske fundament.

Vegårshei, 7. mai 2013

Stian Mo Færsnes
(Leder)

Marit Hauge
(Nestleder)

Olav Voie

Bjørn Saga

Anne Sofie Lia

Jørgen Songedal

Jan Birger Stebekk
(Banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital — *Beløp i hele tusen*

31.03.12	31.12.12	31.03.13		31.03.13	31.12.12	31.03.12
5,23 %	4,97 %	4,64 %	Renteinntekter og lignende inntekter	10.911	45.992	11.740
2,94 %	2,82 %	2,76 %	Rentekostnader og lignende kostnader	6.482	26.119	6.586
2,30 %	**2,15 %**	**1,88 %**	**Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter**	**4.429**	**19.873**	**5.154**
0,00 %	0,01 %	0,00 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	70	1
0,57 %	0,59 %	0,65 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.520	5.478	1.287
0,13 %	0,11 %	0,18 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	433	1.027	292
0,05 %	0,09 %	0,06 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	150	803	122
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	3	29	3
0,50 %	0,58 %	0,53 %	Sum andre driftsinntekter	1.240	5.353	1.121
1,25 %	1,25 %	1,24 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	2.907	11.620	2.812
0,03 %	0,02 %	0,01 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	33	166	73
0,39 %	0,38 %	0,36 %	Andre driftskostnader	846	3.537	873
1,68 %	1,65 %	1,61 %	Sum andre driftskostnader	3.786	15.323	3.758
1,12 %	**1,07 %**	**0,80 %**	**Driftsresultat før tap**	**1.883**	**9.903**	**2.517**
-0,78 %	-1,35 %	-0,11 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-248	-12.512	-1.748
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	1	0
0,34 %	**-0,28 %**	**0,70 %**	**Resultat av ordinær drift før skatt**	**1.635**	**-2.608**	**769**
0,10 %	-0,06 %	0,19 %	Skatt på ordinært resultat	458	-530	223
0,24 %	**-0,22 %**	**0,50 %**	**Resultat av ordinær drift etter skatt**	**1.177**	**-2.078**	**546**

Balanse — *Beløp i hele tusen*

Eiendeler	31.03.13	31.12.12	31.03.12
Kontanter og fordringer på sentralbanker	53.298	42.069	6.680
Utlån til og fordringer på kredittistitusjoner	37.137	8.145	7.477
Utlån til og fordringer på kunder	799.771	810.650	802.495
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-15.592	-15.342	-11.626
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-2.070	-2.070	-4.270
Netto utlån og fordringer på kunder	782.109	793.238	786.599
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	53.215	74.726	79.672
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	19.857	19.330	15.599
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	290	290	290
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	684	1.142	454
Varige driftsmidler	2.806	2.839	4.432
Andre eiendeler	9	126	283
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2.385	2.417	1.195
Sum eiendeler	**951.790**	**944.322**	**902.681**
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	58.461	71.001	91.034
Innskudd fra og gjeld til kunder	662.468	628.854	632.000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	136.981	153.784	82.469
Annen gjeld	830	1.866	2.579
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	6.628	3.580	6.684
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	0	0	76
Ansvarlig lånekapital	23.940	23.932	23.910
Sum gjeld	**889.308**	**883.017**	**838.752**
Opptjent egenkapital	61.305	61.305	63.383
Udisponert overskudd	1.177		546
Sum egenkapital	**62.482**	**61.305**	**63.929**
Sum gjeld og egenkapital	**951.790**	**944.322**	**902.681**
Betingede forpliktelser	60.149	60.409	43.070
Forpliktelser	16.408	16.812	16.366

Tap på utlån	31.03.13	31.12.12	31.03.12
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	60.003	39.564	29.957
Netto misligholdte lån:	50.208	30.744	23.986
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	13.651	14.570	10.804
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	7.854	8.648	5.149
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	250	13.369	9.653
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	-10.700	-8.500
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	0	517	43
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	0	9.346	556
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	2	20	4
Periodens tapskostnader	248	12.512	1.748

Kvartalsvis resultatutvikling *(Tall i hele tusen)*	1.kvartal 2013	4.kvartal 2012	3.kvartal 2012	2.kvartal 2012	1.kvartal 2012
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	10.911	11.163	11.423	11.666	11.740
Rentekostnader og lignende kostnader	6.482	6.333	6.433	6.767	6.586
Netto rente- og provisjonsinntekter	**4.429**	**4.830**	**4.990**	**4.899**	**5.154**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	0	0	69	1
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.520	1.458	1.463	1.270	1.287
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	433	219	283	233	292
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	150	38	462	181	122
Andre driftsinntekter	3	1	3	22	3
Lønn og generelle administrasjonskostnader	2.907	2.564	3.253	2.991	2.812
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	33	-40	63	70	73
Andre driftskostnader	846	1.145	717	802	873
Resultat før tap og skatt	**1.883**	**2.439**	**2.602**	**2.345**	**2.517**
Tap på utlån, garantier m.v.	-248	-741	-167	-9.856	-1.748
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	1	0	0	0
Skatt på ordinært resultat	458	669	688	-2.110	223
Resultat av ordinær drift etter skatt	**1.177**	**1.030**	**1.747**	**-5.401**	**546**

Nøkkeltall	31.03.13	31.12.12	30.09.12	30.06.12	31.03.12
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,88 %	2,15 %	2,17 %	2,21 %	2,30 %
Driftsinntekter	0,53 %	0,58 %	0,59 %	0,53 %	0,50 %
Driftskostnader	1,61 %	1,65 %	1,68 %	1,67 %	1,68 %
Resultat for regnskapsåret	0,50 %	-0,22 %	-0,45 %	-1,07 %	0,24 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	7,79 %	-3,39 %	-6,55 %	-15,40 %	3,46 %
Kostnader i % av totale inntekter	66,78 %	60,74 %	60,96 %	61,05 %	59,89 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	68,60 %	62,74 %	63,50 %	62,57 %	61,08 %
Tap i % av brutto utlån	0,03 %	1,54 %	1,43 %	1,47 %	0,22 %
Netto ansvarlig kapital	74.071	72.539	71.604	71.303	79.954
Kjernekapital	80.574	80.035	73.933	77.388	84.463
Tilleggskapital	2.854	2.928	2.468	2.581	2.241
Risikovektet balanse	538.925	533.788	539.650	584.825	528.025
Kapitaldekning i %	13,74 %	13,59 %	13,27 %	12,19 %	15,14 %
Kjernekapitaldekning i %	13,74 %	13,59 %	13,27 %	12,19 %	15,14 %
12 mnd forvaltningsvekst	5,44 %	5,16 %	4,96 %	3,08 %	2,06 %
12 mnd utlånsvekst	-0,34 %	2,65 %	7,19 %	5,62 %	5,65 %
12 mnd innskuddsvekst	4,82 %	-1,52 %	-0,15 %	-3,12 %	0,58 %
Innskudd i % av utlån	82,83 %	77,57 %	75,95 %	80,32 %	78,75 %
Andel BM i forhold til totale utlån	12,88 %	12,51 %	12,11 %	12,45 %	12,79 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	953.587	926.306	926.589	915.811	902.055
Antall årsverk	12,4	12,4	12,3	12,3	12,3