

# **Kvartalsrapport**

**2. kvartal 2016**



**Aurland  
Sparebank**

## **KVARTALSRAPPORT 2. KVARTAL 2016**

### **Generelt**

Det er ikkje føreteke endringar i rekneskapsprinsipp i høve til 2015.

Halvårsrekneskapet er ikkje revidert.

### **Driftsresultat**

Aurland Sparebank hadde ved utgangen av 1.halvår 2016 eit driftsresultat før skatt på kr. 5.193.000,-. Ved utgangen av 1.halvår 2015 var tilsvarande tal kr. 4.566.000,-.

### **Skattekostnad**

Skattekostnaden er akkumulert pr. 1. halvår kr. 732.000,-.

### **Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter**

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjer MNOK 9.07 mot MNOK. 9,27 i same periode i fjor.

Rentenetto ved utgangen av 1. halvår 2016 er 1,68 %, i same periode i 2015 var rentenettoen 1.96%.

### **Driftskostnader**

Driftskostnader pr. 1.halvår utgjer MNOK 9.8, mot MNOK 9.4 i 1. halvår 2015.

Kostnader i prosent av inntekter utgjer 69.6% mot 67.7% i tilsvarande periode året før.

Kostnader i prosent av inntekter eksklusiv verdipapir er på 82,1 %. Tilsvarande tal for same periode i fjor var 80,9 %.

### **Tap på utlån og garantiar**

Etter styret si vurdering vert avsetning til tap vurdert som tilstrekkeleg. Banken har lite misleghald og tap.

### **Kredittrisiko**

Styret vurderer kredittrisikoen som liten for lån til personkundar og noko større, men godt innafor det akseptable, for utlån til næringslivet. Det er ikkje noko som tilseier at tap på utlån og garantiar vil endra seg vesentleg i høve til tidlegare år.

### **Balansen**

#### **Innskot**

Innskot frå kundar,utan berekna rente, er på MNOK 963 og gir ei innskotsdekning på 108%.

#### **Utlån**

Brutto utlån er på MNOK 889. Veksten siste 12 månader er på MNOK 93 mill., opp 11,7%.

I tillegg har banken MNOK 23 i Eika Boligkreditt.

#### **Forvaltningskapitalen**

Forvaltningskapitalen er på MNOK 1.111. Dette er ein nedgang på MNOK 19,9 tilsvarande 1,8 % sidan nyttår, og ein auke på MNOK 67 tilsvarande 6,7 % siste 12 månader.

#### **Tap, tapsavsetningar og misleghald**

Aurland Sparebank har samla sett av MNOK 5,6. til tap, tilsvarande 0,65% av brutto utlån.

Etter styret si vurdering, har banken ein tilfredstillande risikoprofil på kredittengasjementa.

### **Kapitaldekning og soliditet**

Pr. 30 juni 2016 var kapitaldekninga på 24,96% mot 23,88 % i same periode i fjor.

Overskotet hittil i år er ikkje med kapitaldekninga. Banken si kapitaldekning er godt innanfor styresmaktene sine krav.

Samla eigenkapital inklusiv gåvefond og resultatet 1. halvår er på MNOK 138 mill.

Marknadsverdien av aksjar og obligasjonar er lik bokført verdi.

Sal av bankens eigarandel i Visa Norge FLI til Visa Europe Ltd. har gitt ein gevinst på kr.863.000,- første halvår 2016. Beløpet er ført som kursgevinst anleggsaksjar i rekneskapen.

### **Likviditet – Funding**

Banken har god likviditet og har i tillegg trekkrettar i andre finansielle føretak.

### **Personalet**

Ved utgangen av 1.halvår hadde banken 11 tilsette, 5 menn og 6 kvinner tilsvarande 10.4 årsverk.

### **Utsiktene framover**

Finansnæringa er i kontinuerlig endring, der nye krav og tilpassingar til regulatorisk rammeverk er utfordrande sett opp mot størrelsen på banken.

Inntjeningsmessig er redusert nettorente og aukande it-kostnader spesielt utfordrande. Kapitalmessig er banken allereie godt innafor eksisterande og vedtekne framtidige krav i regulatorisk rammeverk.

Etterspurnaden er større enn tilbodet i den lokale bustadmarknaden, og attraktive objekt går til forholdsvis høge prisar.

Vårt lokale næringsliv er prega av reiseliv med gode utsikter for sesongen 2016. Alle indikasjonar tilseier positiv utvikling også i eit lengre perspektiv.

Aurland, 30.06.2016/ 10.08.2016

I styret for  
Aurland Sparebank

Arve Tokvam  
Styreleiar

Anne Maria Langeland  
Nestleiar

Linda Orvedal  
Styremedlem

Turid Veum Ådland  
Styremedlem

Therese Turlid  
Styremedlem  
Tilsett

Atle Stalheim  
Banksjef

## Aurland Sparebank 2. Kvartal

### RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2016	2015	2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		6.706	7.841	13.461	15.817	30.450
Rentekostnader og lignende kostnader		1.910	3.141	4.384	6.543	12.842
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>4.795</b>	<b>4.699</b>	<b>9.077</b>	<b>9.273</b>	<b>17.607</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		2.318	1.761	2.330	1.761	1.926
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1.628	1.370	3.068	2.778	6.050
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		211	206	464	442	858
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		76	344	(168)	473	152
Andre driftsinntekter		81	49	347	91	388
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>3.892</b>	<b>3.318</b>	<b>5.113</b>	<b>4.661</b>	<b>7.659</b>
Personalkostnader		1.875	1.553	3.951	3.865	9.087
Administrasjonskostnader		1.665	1.904	3.514	3.224	6.988
Avskrivning		210	210	420	420	2.187
Andre driftskostnader		1.245	820	1.994	1.956	5.230
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>4.995</b>	<b>4.487</b>	<b>9.879</b>	<b>9.464</b>	<b>23.492</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>3.692</b>	<b>3.531</b>	<b>4.311</b>	<b>4.470</b>	<b>1.774</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(10)	(83)	(10)	(83)	440
Kurstap anleggsaksjer		(872)	(13)	(872)	87	(14.648)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	(100)	(100)
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>4.575</b>	<b>3.627</b>	<b>5.193</b>	<b>4.566</b>	<b>16.083</b>
Skatt		583	521	732	779	427
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>3.992</b>	<b>3.106</b>	<b>4.461</b>	<b>3.787</b>	<b>15.656</b>

### BALANSE – EIENDELER

	NOTE	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2016	2015	2015
Konter og fordringer på sentralbanken		50.505	57.754	62.018
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		55.162	103.520	114.685
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>888.972</b>	<b>795.507</b>	<b>843.581</b>
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(1.908)	(1.347)	(1.908)
Gruppevise nedskrivninger	2	(4.200)	(4.200)	(4.200)
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>882.864</b>	<b>789.960</b>	<b>837.473</b>
Overtatte eiendeler		-	1.500	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		-	17	-
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond			50.436	84.718
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		106.551	21.859	21.871
Eierinteresser i konsernselskap		83	1.000	83
Immaterielle eiendeler		76	-	76
Varige driftsmidler		9.124	9.909	9.465
Andre eiendeler		5.557	3.525	433
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		1.923	2.598	1.014
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1.111.846</b>	<b>1.042.079</b>	<b>1.131.837</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	114	31.948	31.889
Innskudd fra og gjeld til kunder		963.694	873.443	959.514
Annen gjeld		5.092	6.496	4.704
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		4.662	7.954	1.482
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelses		200	813	200
<b>Sum gjeld</b>		<b>973.762</b>	<b>920.655</b>	<b>997.790</b>
Sparebankens fond	5	129.083	114.612	129.083
Gavefond	5	4.540	3.025	4.965
Regnskapsperiodens resultat		4.461	3.787	-
<b>Sum egenkapital</b>		<b>138.084</b>	<b>121.424</b>	<b>134.048</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>1.111.846</b>	<b>1.042.079</b>	<b>1.131.837</b>

## NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	82,1 %	80,9 %	101,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,4 %	12,6 %	35,2 %
Egenkapitalavkastning*	6,6 %	6,4 %	12,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,5 %	20,7 %	24,1 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,20 %	-0,14 %	-0,03 %
Utlånsmargin hittil i år	2,07 %	2,54 %	2,35 %
Netto rentemargin hittil i år	1,68 %	1,96 %	1,72 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	16,7 %	17,1 %	16,3 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	3,0 %	3,7 %	3,1 %
Innskuddsdekning	108,4 %	109,8 %	113,7 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	24,96 %	23,88 %	25,57 %
Kjernekapitaldekning	24,96 %	23,88 %	25,57 %
Kapitaldekning	24,96 %	23,88 %	25,57 %
Leverage ratio	10,97 %	11,02 %	11,11 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	92	308	330
NSFR	125	119	123
Likviditetsindikator 1 bank	121	122	126
Likviditetsindikator 2 bank	121	126	129

## NOTAR TIL REGNSKAPET FOR 1. halvår 2016

### Generelt

### Regnskapsprinsipper

Regnskaper for 1. halvår 2016 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.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

### NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-80	-	-80	481
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	80	-	80	63
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	1	-	1	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-10	-84	-10	-84	-104
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>-10</b>	<b>-83</b>	<b>-10</b>	<b>-83</b>	<b>440</b>

### NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

#### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.908	1.427	1.427
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	480
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-530
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-80	529
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>1.908</b>	<b>1.347</b>	<b>1.908</b>

#### Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.200	4.200	4.200
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>4.200</b>	<b>4.200</b>	<b>4.200</b>

### NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

#### Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	2.646	5.010	2.509
Individuelle nedskrivninger	-1.908	-1.347	-1.378
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>738</b>	<b>3.663</b>	<b>1.131</b>

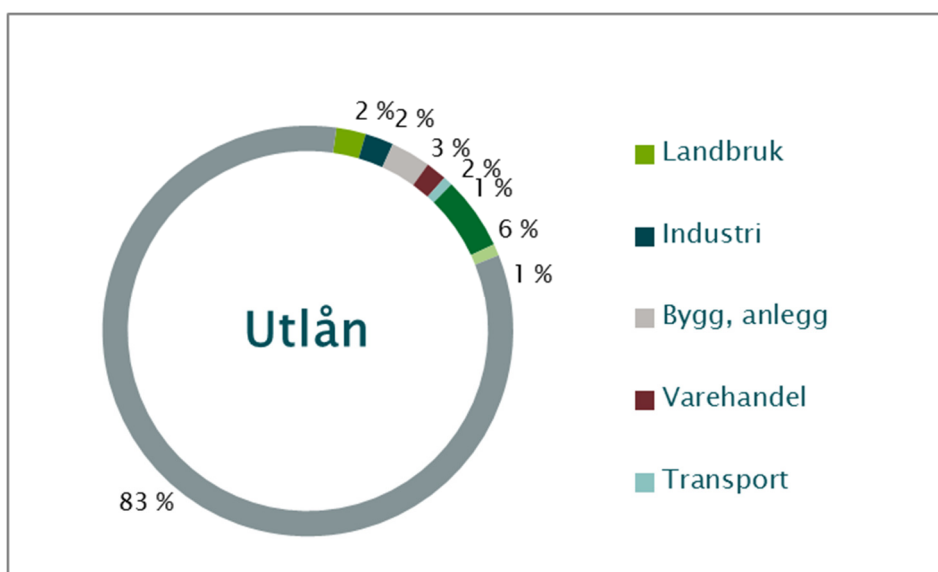
## Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal 2016	2. Kvartal 2015	Året 2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	-	-	2.080
Individuelle nedskrivninger	-	-	-530
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.550</b>

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal 2016	2. Kvartal 2015	Året 2015
Landbruk	20.673	20.457	21.093
Industri	19.848	13.272	20.220
Bygg, anlegg	28.077	24.352	28.096
Varehandel	14.553	10.195	7.423
Transport	6.596	2.297	2.211
Eiendomsdrift etc	50.892	53.291	46.048
Tjenesteytende næring	8.159	12.293	12.767
<b>Sum næring</b>	<b>148.798</b>	<b>136.157</b>	<b>137.858</b>
Personkunder	740.174	659.350	705.723
<b>Brutto utlån</b>	<b>888.972</b>	<b>795.507</b>	<b>843.581</b>
Individuelle nedskrivninger	-1.908	-1.347	-1.908
Gruppenedskrivninger	-4.200	-4.200	-4.200
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>882.864</b>	<b>789.960</b>	<b>837.473</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	23.051	25.281	22.728
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>905.915</b>	<b>815.241</b>	<b>860.201</b>



## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	129.083	114.612	129.083
Gavefond	4.540	3.025	4.965
<b>Sum egenkapital</b>	<b>133.623</b>	<b>117.637</b>	<b>134.048</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-86	-7	-86
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>133.537</b>	<b>117.630</b>	<b>133.962</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>133.537</b>	<b>117.630</b>	<b>133.962</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>133.537</b>	<b>117.630</b>	<b>133.962</b>
	2016	2015	2015
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokal regional myndighet	600	604	600
Institusjoner	463	495	24.448
Foretak	59.033	41.029	37.701
Pantsikkerhet eiendom	334.622	297.968	323.895
Forfalte engasjementer	1.379	6.173	1.150
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	2	-
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10.807	20.472	10.701
Andeler verdipapirfond	32.153	24.942	33.160
Egenkapitalposisjoner	22.325	24.359	22.078
Øvrige engasjementer	25.091	29.248	21.684
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>486.473</b>	<b>445.296</b>	<b>475.417</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	48.535	47.261	48.535
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>535.008</b>	<b>492.552</b>	<b>523.954</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>24,96 %</b>	<b>23,88 %</b>	<b>25,57 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>24,96 %</b>	<b>23,88 %</b>	<b>25,57 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>24,96 %</b>	<b>23,88 %</b>	<b>25,57 %</b>

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	31.809	31.715
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>-</b>	<b>31.809</b>	<b>31.715</b>



## NOTE 7 – 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	-	-	-	-	-	50.505	50.505
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	55.162	55.162
Utlån til kunder	54.692	9.662	41.970	207.629	575.019	-6.108	882.864
Aksjer	-	-	-	-	-	106.634	106.634
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	16.680	16.680
<b>Sum eiendeler</b>	<b>54.692</b>	<b>9.662</b>	<b>41.970</b>	<b>207.629</b>	<b>575.019</b>	<b>222.873</b>	<b>1.111.846</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	114	114
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	963.694	963.694
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	9.954	9.954
Egenkapital	-	-	-	-	-	138.084	138.084
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.111.846</b>	<b>1.111.846</b>

## NOTE 8 – 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	-	-	-	-	-	50.505	50.505
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	55.162	55.162
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	882.864	882.864
Aksjer	-	-	-	-	-	106.634	106.634
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	16.680	16.680
<b>Sum eiendeler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.111.845</b>	<b>1.111.846</b>