

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

DELÅRSREGNSKAP

1. kvartal 2017



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

Delårsrapport 1. kvartal 2017

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2016. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.17 er forvaltningskapitalen på 2 815,3 mill. kroner. Dette er en økning på 18,8 mill. kroner, eller 0,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en reduksjon i forvaltningskapitalen på 85,9 mill. kroner i forhold til 01.01.17.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.17 på 3 403,5 mill. kroner inkludert Eika Boligkreditt, som er en reduksjon på 31,7 mill. kroner, eller 0,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en reduksjon på 42,7 mill. kroner eller 1,2 % inklusiv EBK i forhold til 01.01.17.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.17 på 2 069,5 mill. kroner, som er en økning på 60,4 mill. kroner, eller 3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 88,4 % av brutto utlån eksklusiv Eika Boligkreditt. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 83 %. Bankens innskuddsdekning skal i henhold til policy være høyere enn 85 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 49,2 mill. kroner eller 2,3 % siden 01.01.17.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 6,6 mill. kroner, mot et overskudd på 6,1 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 5 mill. kroner, mot et overskudd på 4,5 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 11,6 mill. kroner, som er 0,2 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,64 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,68 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 4,9 mill. kroner, som er en økning på 0,6 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Av dette utgjør provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt 1,4 mill. kroner og fra Eika forsikring 1,0 mill. kroner.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 9,1 mill. kroner mot 9,8 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 1,9 mill. kroner lønn og personalkostnader mot 4,6 mill. kroner i fjor. Banken avviklet ytelsespensjonsordningen 01.01.2017. Pr 31.03.2017 er 1,9 mill. kroner inntektsført av en tidligere bokført pensjonsforpliktelse.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør 0,7 mill. kroner mot 0,01 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 303 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2017. Dette gir en kapitaldekning på 19,93 %, kjernekapitaldekning på 17,33 % og ren kjernekapital på 14,74 % uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital.

Likviditet

Likviditeten vurderes som god, og forfallstrukturen på bankens innlån har god spredning. Ved kvartalskiftet var bankens LCR på 132 %.

Utsikter for resten av året

På tross av sterk konkurranse og strengere regelverk knyttet til boliglån klarer banken å opprettholde sin posisjon i sitt markedsområde.

I henhold til de mål vi har satt oss er det en positiv utvikling ved alle våre salgskontorer som Kristiansand, Lyngdal og Sirdal, samtidig som vi opprettholder vår solide posisjon ved hjemstedet i Kvinesdal.

Slik vi opplever markedet og bankens posisjon forventes en fortsatt positiv utvikling i 2017 og banken vil oppnå sine mål for året.

Både resultatmessig, sammensetningen og risikoen i porteføljen, finansiering av banken og kundenes oppfattelse av banken er i tråd med styrets planer.

Generalforsamlingen i banken vedtok i møtet den 30. mars 2017 å gjennomføre en rettet emisjon ved utstedelse av inntil 117 647 nye egenkapitalbevis hver pålydende kr 85 som tilsvarer en verdi på 10 mill. kroner. I samme møtet ble det vedtatt endring av pålydende fra kr 94 til kr 85.

Kvinesdal Sparebank har en lojal kundemasse, og vi scorer høyt på kundenes tilfredshet og den service vi yter, og vi fortsetter den positive utviklingen knyttet til våre kunders oppfattelse av BANKEN. Gjennom vår visjon, Dine drømmer – vår utfordring og vår verdiplattform, - nær, trygg og engasjert, skal vi fortsette å utvikle banken, yte god service og ta vare på den tillit som kundene viser oss.

Kvinesdal 11. mai 2017

Arne Gravdal
(leder)

Bente Haugland

Jens Unhammer

Thomas Luraas

Berit Elve

Svein Hermansen
(banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Prosent av gj. sn. forv. kapital			Beløp i hele tusen			
31.03.16	31.12.16	31.03.17	31.03.17	31.12.16	31.03.16	
3,32 %	3,27 %	3,06 %	Renteinntekter og lignende inntekter	21.567	92.908	23.149
1,63 %	1,50 %	1,42 %	Rentekostnader og lignende kostnader	10.006	42.724	11.410
1,68 %	1,76 %	1,64 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	11.561	50.184	11.739
0,00 %	0,17 %	0,00 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	4.961	0
0,66 %	0,73 %	0,72 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.059	20.788	4.629
0,13 %	0,13 %	0,13 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	895	3.558	875
0,05 %	0,05 %	0,07 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidle	477	1.438	346
0,02 %	0,01 %	0,03 %	Andre driftsinntekter	213	426	109
0,60 %	0,85 %	0,69 %	Sum andre driftsinntekter	4.854	24.055	4.209
0,65 %	0,56 %	0,27 %	Personalkostnader	1.880	15.792	4.568
0,40 %	0,49 %	0,56 %	Administrasjonskostnader	3.967	13.952	2.823
0,09 %	0,09 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	618	2.475	617
0,26 %	0,31 %	0,38 %	Andre driftskostnader	2.656	8.877	1.792
1,40 %	1,44 %	1,29 %	Sum andre driftskostnader	9.121	41.096	9.800
0,88 %	1,17 %	1,03 %	Driftsresultat før tap	7.294	33.143	6.148
0,01 %	0,07 %	0,09 %	Tap på utlån, garantier m.v.	656	2.117	46
0,00 %	0,06 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	1.753	0
0,87 %	1,15 %	0,94 %	Resultat av ordinær drift før skatt	6.638	32.779	6.102
0,23 %	0,22 %	0,24 %	Skatt på ordinært resultat	1.688	6.303	1.596
0,65 %	0,93 %	0,70 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	4.950	26.476	4.506

Balance

Eiendeler

			Beløp i hele tusen		
	31.03.17	31.12.16	31.03.16		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	66.605	66.511	67.530		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	77.570	90.618	21.759		
Utlån til og fordringer på kunder	2.339.939	2.389.386	2.420.009		
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-6.242	-5.474	-21.354		
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.691	-11.797	-11.621		
Netto utlån og fordringer på kunder	2.322.006	2.372.115	2.387.034		
Overtatte eiendeler	17.092	29.957	2.351		
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	221.160	234.280	219.758		
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	75.423	75.423	65.992		
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	4.378	4.378	1.790		
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0		
Immaterielle eiendeler	4.363	4.363	4.416		
Varige driftsmidler	14.821	15.434	15.801		
Andre eiendeler	2.999	1.056	1.354		
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	8.925	7.074	8.801		
Sum eiendeler	2.815.342	2.901.209	2.796.586		
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.033	2.735	2.070		
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.069.481	2.118.653	2.009.057		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	346.505	376.460	416.051		
Annen gjeld	18.503	33.276	12.500		
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	10.874	5.221	11.755		
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	7.300	9.243	8.640		
Ansvarlig lånekapital	89.502	89.427	89.325		
Sum gjeld	2.544.198	2.635.015	2.549.398		
Innskutt egenkapital	52.442	52.442	52.227		
Opptjent egenkapital	213.752	213.752	190.455		
Udisponert overskudd	4.950		4.506		
Sum egenkapital	271.144	266.194	247.188		
Sum gjeld og egenkapital	2.815.342	2.901.209	2.796.586		
Betingede forpliktelser	66.316	63.266	90.778		
Forpliktelser	185.705	199.854	209.341		

Tap på utlån	31.03.17	31.12.16	31.03.16
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	51.921	33.005	24.328
Netto misligholdte lån:	48.779	30.060	21.321
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	9.826	8.540	71.679
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	6.778	6.011	53.332
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	768	-15.839	41
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	-106	254	78
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	0	1.716	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	434	4.516	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	440	213	73
Periodens tapskostnader	656	-9.566	46

Kvartalsvis resultatutvikling	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2017	2016	2016	2016	2016
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	21.567	24.114	22.986	22.659	23.149
Rentekostnader og lignende kostnader	10.006	10.136	10.203	10.975	11.410
Netto rente- og provisjonsinntekter	11.561	13.978	12.783	11.684	11.739
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0	112	0	4.849	0
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	5.059	5.673	5.663	4.823	4.629
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	895	919	894	870	875
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	477	-20	661	451	346
Andre driftsinntekter	213	94	109	114	109
Personalkostnader	1.880	3.256	3.983	3.985	4.568
Administrasjonskostnader	3.967	4.112	3.507	3.510	2.823
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	618	625	616	617	617
Andre driftskostnader	2.656	3.000	2.096	1.989	1.792
Resultat før tap og skatt	7.294	7.925	8.120	10.950	6.148
Tap på utlån, garantier mv.	656	560	1.572	-61	46
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	1.963	-210	0
Skatt på ordinært resultat	1.688	1.530	1.491	1.686	1.596
Resultat av ordinær drift etter skatt	4.950	5.835	7.020	9.115	4.506

Nøkkeltall	31.03.17	31.12.16	30.09.16	30.06.16	31.03.16
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,64 %	1,76 %	1,71 %	1,67 %	1,68 %
Driftsinntekter	0,69 %	0,85 %	0,90 %	0,97 %	0,60 %
Driftskostnader	1,29 %	1,44 %	1,42 %	1,42 %	1,40 %
Resultat for regnskapsåret	0,70 %	0,93 %	0,97 %	0,97 %	0,65 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	7,54 %	9,95 %	11,37 %	11,30 %	7,47 %
Kostnader i % av totale inntekter	55,57 %	55,36 %	54,42 %	53,79 %	61,45 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	57,23 %	56,45 %	55,89 %	54,97 %	62,81 %
Tap i % av brutto utlån	0,03 %	0,09 %	0,06 %	0,00 %	0,00 %
Netto ansvarlig kapital	303.824	303.748	279.970	279.971	288.542
Kjernekapital	264.253	269.401	245.633	245.836	252.559
Ren kjernekapital	224.696	235.070	211.324	211.330	216.603
Risikovektet balanse	1.524.760	1.553.897	1.559.549	1.591.241	1.573.355
Kapitaldekning i %	19,93 %	19,55 %	17,95 %	17,59 %	18,34 %
Kjernekapitaldekning i %	17,33 %	17,34 %	15,75 %	15,45 %	16,05 %
Ren kjernekapitaldekning i %	14,74 %	15,13 %	13,55 %	13,28 %	13,77 %
12 mnd forvaltningsvekst	0,67 %	3,97 %	2,42 %	7,30 %	5,87 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	-3,31 %	-0,39 %	2,27 %	3,40 %	9,77 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	-0,93 %	1,73 %	5,21 %	5,60 %	10,12 %
12 mnd innskuddsvekst	3,01 %	4,58 %	2,32 %	6,34 %	5,60 %
Innskudd i % av utlån	88,44 %	88,67 %	84,39 %	87,28 %	83,02 %
LCR	132	121	100	323	147
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.862.326	2.844.218	2.836.304	2.822.904	2.808.084
Andel BM i forhold til totale utlån	24,42 %	24,77 %	26,06 %	26,83 %	26,01 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	37,55 %	37,03 %	37,12 %	37,30 %	36,18 %
Utlån EBK	1.063.526	1.056.851	1.058.674	1.043.044	1.015.265
Antall årsverk	20	20	19	20	21