

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

DELÅRSREGNSKAP

2. kvartal 2017



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

Delårsrapport 2. kvartal 2017

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.17 er forvaltningskapitalen på 2 792,5 mill. kroner. Dette er en reduksjon på 114 mill. kroner, eller 3,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en reduksjon i forvaltningskapitalen på 108,7 mill. kroner i forhold til 01.01.17.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.17 på 3 325,8 mill. kroner inkludert Eika Boligkreditt, som er en reduksjon på 113,7 mill. kroner, eller 3,26 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en reduksjon på 120,4 mill. kroner eller 3,49 % inklusiv EBK i forhold til 01.01.17.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.17 på 2 077,6 mill. kroner, som er en reduksjon på 14,2 mill. kroner, eller 0,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 92,06 % av brutto utlån eksklusiv Eika Boligkreditt. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 87,28 %. Bankens innskuddsdekning skal i henhold til policy være høyere enn 85 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 41,2 mill. kroner eller 1,86 % siden 01.01.17.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 17,4 mill. kroner, mot et overskudd på 16,9 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 14,2 mill. kroner, mot et overskudd på 13,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet er over budsjett.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 23 mill. kroner, som er 0,5 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,64 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,67 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 15,3 mill. kroner, som er en økning på 1,7 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Av dette utgjør provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt 3 mill. kroner og fra Eika forsikring 2,1 mill. kroner.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 19,6 mill. kroner mot 19,9 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 5,2 mill. kroner lønn og personalkostnader mot 8,6 mill. kroner i fjor. Banken avviklet ytelsespensjonsordningen 01.01.2017. Pr 30.06.2017 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 1,4 mill. kroner mot en inntekt på 0,01 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 304 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2017. Dette gir en kapitaldekning på 20,53 %, kjernekapitaldekning på 17,86 % og ren kjernekapital på 15,18 % uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital. Bankens PILAR II krav er fastsatt til 3,0 % gjeldende fra 1.7.2017.

Likviditet

Likviditeten vurderes som god, og forfallstrukturen på bankens innlån har god spredning. Ved kvartalskiftet var bankens LCR på 126 %.

Utsikter for resten av året

Bolig- og næringsaktiviteten har avtatt først halvår 2017, spesielt gjelder dette vårt hjemsted i Kvinesdal. På tross av sterk konkurranse og strengere regelverk knyttet til boliglån klarer allikevel banken å opprettholde sin posisjon i markedsområdet.

Både resultatmessig, sammensetningen og risikoen i porteføljen og finansiering 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 inntil 10 mill. kroner. I samme møtet ble det vedtatt endring av pålydende fra kr 94 til kr 85. Emisjonen vil bli gjennomført i løpet av 2. halvår 2017.

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.



Arne Gravdal
(leder)

Thomas Luraas

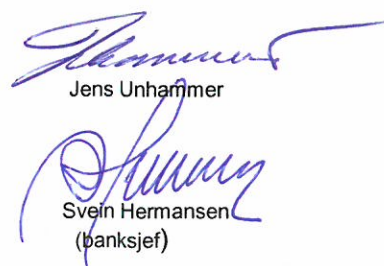
Kvinesdal, den 10. august 2017



Bente Haugland



Berit Elve



Jens Unhammer



Svein Hermansen
(banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30.06.16	31.12.16	30.06.17		30.06.17	31.12.16	30.06.16
3,26 %	3,27 %	3,04 %	Renteinntekter og lignende inntekter	42.658	92.908	45.808
1,59 %	1,50 %	1,40 %	Rentekostnader og lignende kostnader	19.688	42.724	22.385
1,67 %	1,76 %	1,64 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	22.970	50.184	23.423
0,35 %	0,17 %	0,37 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	5.224	4.961	4.849
0,67 %	0,73 %	0,76 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.636	20.788	9.452
0,12 %	0,13 %	0,12 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.701	3.558	1.745
0,06 %	0,05 %	0,05 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	745	1.438	797
0,02 %	0,01 %	0,03 %	Andre driftsinntekter	396	426	223
0,97 %	0,85 %	1,09 %	Sum andre driftsinntekter	15.300	24.055	13.576
0,61 %	0,56 %	0,37 %	Personalkostnader	5.228	15.792	8.553
0,45 %	0,49 %	0,56 %	Administrasjonskostnader	7.859	13.952	6.333
0,09 %	0,09 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.237	2.475	1.234
0,27 %	0,31 %	0,37 %	Andre driftskostnader	5.229	8.877	3.781
1,42 %	1,44 %	1,39 %	Sum andre driftskostnader	19.553	41.096	19.901
1,22 %	1,17 %	1,33 %	Driftsresultat før tap	18.717	33.143	17.098
0,00 %	0,07 %	0,10 %	Tap på utlån, garantier m.v.	1.369	2.117	-15
-0,01 %	0,06 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	50	1.753	-210
1,20 %	1,15 %	1,24 %	Resultat av ordinær drift før skatt	17.398	32.779	16.903
0,23 %	0,22 %	0,23 %	Skatt på ordinært resultat	3.164	6.303	3.282
0,97 %	0,93 %	1,01 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	14.234	26.476	13.621

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	30.06.17	31.12.16	30.06.16
Kontanter og fordringer på sentralbanker	65.198	66.511	65.239
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	124.860	90.618	139.344
Utlån til og fordringer på kunder	2.256.780	2.389.386	2.396.532
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-6.595	-5.474	-20.529
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-10.925	-11.797	-11.621
Netto utlån og fordringer på kunder	2.239.260	2.372.115	2.364.382
Overatte eiendeler	17.092	29.957	2.351
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	222.381	234.280	227.535
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	89.967	75.423	73.128
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	4.378	4.378	3.090
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	4.363	4.363	4.416
Varige driftsmidler	14.220	15.434	15.204
Andre eiendeler	1.839	1.056	3.193
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	8.895	7.074	8.561
Sum eiendeler	2.792.453	2.901.209	2.906.443
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.307	2.735	2.497
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.077.549	2.118.653	2.091.758
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	296.640	376.460	416.207
Annen gjeld	21.521	33.276	22.808
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	17.186	5.221	19.021
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	7.300	9.243	8.640
Ansvarlig lånekapital	88.722	89.427	89.409
Sum gjeld	2.512.225	2.635.015	2.650.340
Innskutt egenkapital	52.442	52.442	52.227
Opptjent egenkapital	213.552	213.752	190.255
Udisponert overskudd	14.234		13.621
Sum egenkapital	280.228	266.194	256.103
Sum gjeld og egenkapital	2.792.453	2.901.209	2.906.443
Betingede forpliktelser	50.622	63.266	109.212
Forpliktelser	173.797	199.854	210.315

Tap på utlån	30.06.17	31.12.16	30.06.16
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	56.285	33.005	25.792
Netto misligholdte lån:	52.874	30.060	23.260
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	4.754	8.540	60.215
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	1.570	6.011	42.218
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	1.120	-15.839	-784
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	-871	254	78
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	352	13.399	604
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	1.253	4.516	189
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	485	213	102
Periodens tapskostnader	1.369	2.117	-15

Kvartalsvis resultatutvikling	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2017	2017	2016	2016	2016
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	21.091	21.567	24.114	22.986	22.659
Rentekostnader og lignende kostnader	9.682	10.006	10.136	10.203	10.975
Netto rente- og provisjonsinntekter	11.409	11.561	13.978	12.783	11.684
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	5.224	0	112	0	4.849
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	5.577	5.059	5.673	5.663	4.823
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	806	895	919	894	870
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	268	477	-20	661	451
Andre driftsinntekter	183	213	94	109	114
Personalkostnader	3.348	1.880	3.256	3.983	3.985
Administrasjonskostnader	3.892	3.967	4.112	3.507	3.510
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	619	618	625	616	617
Andre driftskostnader	2.573	2.656	3.000	2.096	1.989
Resultat før tap og skatt	11.423	7.294	7.925	8.120	10.950
Tap på utlån, garantier mv.	713	656	560	1.572	-61
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	50	0	0	1.963	-210
Skatt på ordinært resultat	1.476	1.688	1.530	1.491	1.686
Resultat av ordinær drift etter skatt	9.284	4.950	5.835	7.020	9.115

Nøkkeltall	30.06.17	31.03.17	31.12.16	30.09.16	30.06.16
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,64 %	1,64 %	1,76 %	1,71 %	1,67 %
Driftsinntekter	1,09 %	0,69 %	0,85 %	0,90 %	0,97 %
Driftskostnader	1,39 %	1,29 %	1,44 %	1,42 %	1,42 %
Resultat for regnskapsåret	1,01 %	0,70 %	0,93 %	0,97 %	0,97 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	10,79 %	7,54 %	9,95 %	11,37 %	11,30 %
Kostnader i % av totale inntekter	51,09 %	55,57 %	55,36 %	54,42 %	53,79 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	52,11 %	57,23 %	56,45 %	55,89 %	54,97 %
Tap i % av brutto utlån	0,06 %	0,03 %	0,09 %	0,06 %	0,00 %
Netto ansvarlig kapital	304.055	303.824	303.748	279.970	279.971
Kjernekapital	264.443	264.253	269.401	245.633	245.836
Ren kjernekapital	224.844	224.696	235.070	211.324	211.330
Risikovektet balanse	1.480.851	1.524.760	1.553.897	1.559.549	1.591.241
Kapitaldekning i %	20,53 %	19,93 %	19,55 %	17,95 %	17,59 %
Kjernekapitaldekning i %	17,86 %	17,33 %	17,34 %	15,75 %	15,45 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,18 %	14,74 %	15,13 %	13,55 %	13,28 %
12 mnd forvaltningsvekst	-3,92 %	0,67 %	3,97 %	2,42 %	7,30 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	-5,83 %	-3,31 %	-0,39 %	2,27 %	3,40 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	-3,29 %	-0,93 %	1,73 %	5,21 %	5,60 %
12 mnd innskuddsvekst	-0,68 %	3,01 %	4,58 %	2,32 %	6,34 %
Innskudd i % av utlån	92,06 %	88,44 %	88,67 %	84,39 %	87,28 %
LCR	126	132	121	100	323
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.831.590	2.862.326	2.844.218	2.836.304	2.822.904
Andel BM i forhold til totale utlån	23,54 %	24,42 %	24,77 %	26,06 %	26,83 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	38,27 %	37,55 %	37,03 %	37,12 %	37,30 %
Utlån EBK	1.069.633	1.063.526	1.056.851	1.058.674	1.043.044
Antall årsverk	18	20	20	19	20