

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

DELÅRSREGNSKAP

3. kvartal 2017



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

Delårsrapport 3. kvartal 2017

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.17 er forvaltningskapitalen på 2 789,1 mill. kroner. Dette er en reduksjon på 31,9 mill. kroner, eller 1,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en reduksjon i forvaltningskapitalen på 112,1 mill. kroner i forhold til 01.01.17.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.17 på 3 338,7 mill. kroner inkludert Eika Boligkreditt, som er en reduksjon på 145,2 mill. kroner, eller 4,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en reduksjon på 107,5 mill. kroner eller 3,1 % inklusiv EBK i forhold til 01.01.17.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.17 på 2 092,3 mill. kroner, som er en økning på 45,6 mill. kroner, eller 2,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 92,1 % av brutto utlån eksklusiv Eika Boligkreditt. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 84,4 %. Bankens innskuddsdekning skal i henhold til policy være høyere enn 85 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 26,3 mill. kroner eller 1,2 % siden 01.01.17.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 23,8 mill. kroner, mot et overskudd på 25,4 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 18,8 mill. kroner, mot et overskudd på 20,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet er over budsjett.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 34,3 mill. kroner, som er 1,9 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,62 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,71 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 20,6 mill. kroner, som er en økning på 1,4 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Av dette utgjør provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt 4,8 mill. kroner og fra Eika forsikring 3,9 mill. kroner.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 29,5 mill. kroner mot 30,1 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 8,7 mill. kroner lønn og personalkostnader mot 12,5 mill. kroner i fjor. Banken avvirket ytelsespensjonsordningen 01.01.2017. Pr 30.09.2017 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 1,7 mill. kroner mot et tap på 1,6 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 309 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2017. Dette gir en kapitaldekning på 21,00 %, kjernekapitaldekning på 18,32 % og ren kjernekapital på 15,64 % uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital. Bankens PILAR II krav er fastsatt til 3,0 % gjeldende fra 1.7.2017. Banken har gjennomført en egenkapitalemisjon på 7,6 mill. kr.

Likviditet

Likviditeten vurderes som god, og forfallstrukturen på bankens innlån har god spredning. Ved kvartalskiftet var bankens LCR på 122 %.

Utsikter for resten av året

Bolig- og næringsaktiviteten har avtatt noe i 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 budsjett og planer.

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, den 26. oktober 2017

Arne Gravdal
(leder)

Bente Haugland

Jens Unhammer

Thomas Luraas

Berit Elve

Svein Hermansen
(banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30.09.16	31.12.16	30.09.17		30.09.17	31.12.16	30.09.16
3,24 %	3,27 %	3,00 %	Renteinntekter og lignende inntekter	63.464	92.908	68.794
1,53 %	1,50 %	1,38 %	Rentekostnader og lignende kostnader	29.172	42.724	32.588
1,71 %	1,76 %	1,62 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	34.292	50.184	36.206
0,23 %	0,17 %	0,25 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	5.279	4.961	4.849
0,71 %	0,73 %	0,78 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.395	20.788	15.115
0,12 %	0,13 %	0,12 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.546	3.558	2.639
0,07 %	0,05 %	0,04 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	848	1.438	1.458
0,02 %	0,01 %	0,03 %	Andre driftsinntekter	579	426	332
0,90 %	0,85 %	0,97 %	Sum andre driftsinntekter	20.555	24.055	19.115
0,59 %	0,56 %	0,41 %	Personalkostnader	8.653	15.792	12.536
0,46 %	0,49 %	0,56 %	Administrasjonskostnader	11.837	13.952	9.840
0,09 %	0,09 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.855	2.475	1.850
0,28 %	0,31 %	0,34 %	Andre driftskostnader	7.124	8.877	5.877
1,42 %	1,44 %	1,40 %	Sum andre driftskostnader	29.469	41.096	30.103
1,19 %	1,17 %	1,20 %	Driftsresultat før tap	25.378	33.143	25.218
0,07 %	0,07 %	0,08 %	Tap på utlån, garantier m.v.	1.664	2.117	1.557
0,08 %	0,06 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	50	1.753	1.753
1,20 %	1,15 %	1,13 %	Resultat av ordinær drift før skatt	23.764	32.779	25.414
0,22 %	0,22 %	0,24 %	Skatt på ordinært resultat	4.996	6.303	4.773
0,97 %	0,93 %	0,89 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	18.768	26.476	20.641

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	30.09.17	31.12.16	30.09.16
Kontanter og fordringer på sentralbanker	71.449	66.511	66.383
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	99.741	90.618	32.505
Utlån til og fordringer på kunder	2.270.969	2.389.386	2.425.306
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-6.723	-5.474	-21.643
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.034	-11.797	-11.662
Netto utlån og fordringer på kunder	2.253.212	2.372.115	2.392.001
Overtatte eiendeler	17.092	29.957	2.351
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	223.383	234.280	223.068
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	92.868	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	13.628	15.434	14.607
Andre eiendeler	959	1.056	1.423
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	8.018	7.074	8.029
Sum eiendeler	2.789.091	2.901.209	2.821.001
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.986	2.735	2.168
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.092.337	2.118.653	2.046.694
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	261.694	376.460	376.275
Annen gjeld	21.232	33.276	10.070
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	22.808	5.221	24.614
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	7.300	9.243	8.640
Ansvarlig lånekapital	89.572	89.427	89.417
Sum gjeld	2.496.929	2.635.015	2.557.878
Innskutt egenkapital	59.842	52.442	52.227
Opptjent egenkapital	213.552	213.752	190.255
Udisponert overskudd	18.768		20.641
Sum egenkapital	292.162	266.194	263.123
Sum gjeld og egenkapital	2.789.091	2.901.209	2.821.001
Betingede forpliktelser	40.544	63.266	89.840
Forpliktelser	170.197	199.854	229.917

Tap på utlån	30.09.17	31.12.16	30.09.16		
Misligholdte lån:					
Brutto misligholdte lån:	61.996	33.005	32.315		
Netto misligholdte lån:	57.953	30.060	28.612		
Tapsutsatte lån forøvrig:					
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	4.124	8.540	59.537		
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	1.492	6.011	41.597		
Tap på utlån og garantier:					
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	1.248	-15.839	329		
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	-763	254	119		
+ 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	1.503	4.516	637		
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	676	213	132		
Periodens tapskostnader	1.664	2.117	1.557		
Kvartalsvis resultatutvikling	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2017	2017	2017	2016	2016
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	20.806	21.091	21.567	24.114	22.986
Rentekostnader og lignende kostnader	9.484	9.682	10.006	10.136	10.203
Netto rente- og provisjonsinntekter	11.322	11.409	11.561	13.978	12.783
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	55	5.224	0	112	0
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	5.759	5.577	5.059	5.673	5.663
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	845	806	895	919	894
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	103	268	477	-20	661
Andre driftsinntekter	183	183	213	94	109
Personalkostnader	3.425	3.348	1.880	3.256	3.983
Administrasjonskostnader	3.978	3.892	3.967	4.112	3.507
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	618	619	618	625	616
Andre driftskostnader	1.895	2.573	2.656	3.000	2.096
Resultat før tap og skatt	6.661	11.423	7.294	7.925	8.120
Tap på utlån, garantier mv.	295	713	656	560	1.572
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	50	0	0	1.963
Skatt på ordinært resultat	1.832	1.476	1.688	1.530	1.491
Resultat av ordinær drift etter skatt	4.534	9.284	4.950	5.835	7.020
Nøkkeltall	30.09.17	30.06.17	31.03.17	31.12.16	30.09.16
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,62 %	1,64 %	1,64 %	1,76 %	1,71 %
Driftsinntekter	0,97 %	1,09 %	0,69 %	0,85 %	0,90 %
Driftskostnader	1,40 %	1,39 %	1,29 %	1,44 %	1,42 %
Resultat for regnskapsåret	0,89 %	1,01 %	0,70 %	0,93 %	0,97 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	9,18 %	10,79 %	7,54 %	9,95 %	11,37 %
Kostnader i % av totale inntekter	53,73 %	51,09 %	55,57 %	55,36 %	54,42 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	54,57 %	52,11 %	57,23 %	56,45 %	55,89 %
Tap i % av brutto utlån	0,07 %	0,06 %	0,03 %	0,09 %	0,06 %
Netto ansvarlig kapital	309.368	304.055	303.824	303.748	279.970
Kjernekapital	269.938	264.443	264.253	269.401	245.633
Ren kjernekapital	230.516	224.844	224.696	235.070	211.324
Risikovektet balanse	1.473.490	1.480.851	1.524.760	1.553.897	1.559.549
Kapitaldekning i %	21,00 %	20,53 %	19,93 %	19,55 %	17,95 %
Kjernekapitaldekning i %	18,32 %	17,86 %	17,33 %	17,34 %	15,75 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,64 %	15,18 %	14,74 %	15,13 %	13,55 %
12 mnd forvaltningsvekst	-1,13 %	-3,92 %	0,67 %	3,97 %	2,42 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	-6,36 %	-5,83 %	-3,31 %	-0,39 %	2,27 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	-4,17 %	-3,29 %	-0,93 %	1,73 %	5,21 %
12 mnd innskuddsvekst	2,23 %	-0,68 %	3,01 %	4,58 %	2,32 %
Innskudd i % av utlån	92,13 %	92,06 %	88,44 %	88,67 %	84,39 %
LCR	122	126	132	121	100
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.824.154	2.831.590	2.862.326	2.844.218	2.836.304
Andel BM i forhold til totale utlån	22,49 %	23,54 %	24,42 %	24,77 %	26,06 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	37,76 %	38,27 %	37,55 %	37,03 %	37,12 %
Utlån EBK	1.067.790	1.069.633	1.063.526	1.056.851	1.058.674
Antall årsverk	17	18	20	20	19