

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

DELÅRSREGNSKAP

2. kvartal 2019



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

Delårsrapport 2. kvartal 2019

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2018. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.19 er forvaltningskapitalen på 2 894,8 mill. kroner. Dette er en økning på 27,6 mill. kroner, eller 1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning i forvaltningskapitalen på 91,2 mill. kroner i forhold til 31.12.18.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.19 på 3 358,0 mill. kroner inkludert Eika Boligkreditt, som er en økning på 42,4 mill. kroner, eller 1,27 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 40,5 mill. kroner eller 1,22 % inklusiv EBK i forhold til 31.12.18.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.19 på 2 100,5 mill. kroner, som er en reduksjon på 45,7 mill. kroner, eller 2,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 91 % av brutto utlån eksklusiv Eika Boligkreditt. På samme tidspunkt i fjor var tilsvarende forholdstall 95,2 %. Bankens innskuddsdekning skal i henhold til policy være høyere enn 85 %. Det har vært en økning i innskudd på 29 mill. kroner eller 1,4 % siden 31.12.18.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 15,2 mill. kroner, mot et overskudd på 13,8 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 12,8 mill. kroner, mot et overskudd på 11,5 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet er i tråd med budsjett.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 22,5 mill. kroner, som er 1,9 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,62 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, en forbedring fra 1,5 % på samme tidspunkt i fjor. Det forventes at Rentenettoen vil styrke seg noe gjennom året ettersom gjennomført rentejustering først vil få effekt fra 3. kvartal.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 15,5 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 3,3 mill. kroner og fra Eika Forsikring 2,4 mill. kroner.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 20,9 mill. kroner mot 20,7 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 8,1 mill. kroner lønn og personalkostnader som ligger på samme nivå som fjoråret.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør 1,9 mill. kroner mot 1,0 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 354 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2019. Dette gir en kapitaldekning på 24,08 %, kjernekapitaldekning på 21,02 % og ren kjernekapital på 17,95 % på foretaksnivå uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital. På konsolidert nivå gir dette en kapitaldekning på 21,77%, kjernekapitaldekning på 18,91% og ren kjernekapital på 16,15%. Alle tallene er godt over styrets vedtatte måltall for soliditet.

Likviditet

Likviditeten vurderes som god, og forfallstrukturen på bankens innlån har god spredning. Ved utgangen av kvartalet var bankens LCR på 193 %.

Utsikter for resten av året

Styrene i Flekkefjord Sparebank og Kvinesdal Sparebank annonserte 30. april 2019 at de innleder forhandlinger med sikte på en fusjon av de to bankene. Målet er å styrke bankenes lokale konkurransekraft, lønnsomhet og evne til å bidra til den videre utviklingen av Listerregionen. Det legges opp til at bankenes generalforsamlinger behandler forslag om fusjonen i andre halvår 2019, og at en fusjon vil kunne gjennomføres fra 1. januar 2020, forutsatt at myndighetsgodkjenning foreligger. Honorar til rådgivere og revisor og andre kostnader som er eller vil påløpe i forbindelse med gjennomføring av en slik fusjonsprosess vil påvirke resultatet vesentlig inneværende år.

Salg av samtlige av bankens eierposter tilknyttet Utsiktenporteføljen er gjennomført med virkning fra 15.05.19.

Bankmarkedet preges av sterk konkurranse med høy innovasjons- og utviklingstakt. Kundene forventer enda bedre kundeopplevelser, økt tilgjengelighet og servicegrad. Norges bank økte renten med 0,25 prosent-poeng i mars og juni 2019 og det er forventet ytterligere en renteøkning i 2019.

Banken er godt posisjonert som lokal bank, og det er mange personkunder som finner lokalbanken som sitt beste valg når hovedbank skal velges.

Styret er tilfreds med utviklingen så langt i 2019 – et år som byr på flere spennende utfordringer.

Kvinesdal 15. august 2019

Arne Gravdal
(leder)

Bente Haugland

Jens Unhammer

Odd Omland

Mona Netland

Berit Elve

Tone Egeland Syvertsen
(konst.banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Prosent av gj. sn. forv. kapital			Beløp i hele tusen			
30.06.18	31.12.18	30.06.19	30.06.19	31.12.18	30.06.18	
2,80 %	2,81 %	2,94 %	Renteinntekter og lignende inntekter	40.856	78.948	38.601
1,30 %	1,28 %	1,32 %	Rentekostnader og lignede kostnader	18.312	35.842	17.987
1,50 %	1,54 %	1,62 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	22.544	43.106	20.614
0,38 %	0,19 %	0,50 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	6.908	5.428	5.288
0,81 %	0,77 %	0,72 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.932	21.590	11.148
0,14 %	0,13 %	0,12 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.725	3.598	1.974
0,00 %	-0,01 %	0,00 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	11	-275	47
0,03 %	0,03 %	0,03 %	Andre driftsinntekter	397	960	366
1,08 %	0,86 %	1,12 %	Sum andre driftsinntekter	15.523	24.105	14.875
0,58 %	0,55 %	0,58 %	Personalkostnader	8.065	15.523	8.021
0,51 %	0,48 %	0,53 %	Administrasjonskostnader	7.380	13.603	7.015
0,09 %	0,09 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.237	2.481	1.234
0,32 %	0,29 %	0,30 %	Andre driftskostnader	4.220	8.276	4.425
1,50 %	1,42 %	1,51 %	Sum andre driftskostnader	20.902	39.883	20.695
1,07 %	0,97 %	1,24 %	Driftsresultat før tap	17.165	27.328	14.794
0,07 %	0,10 %	0,14 %	Tap på utlån, garantier m.v.	1.911	2.814	1.002
0,00 %	0,09 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-27	2.642	10
1,00 %	0,97 %	1,10 %	Resultat av ordinær drift før skatt	15.227	27.156	13.802
0,17 %	0,19 %	0,17 %	Skatt på ordinært resultat	2.390	5.393	2.339
0,83 %	0,78 %	0,92 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	12.837	21.763	11.463

Balanse

		Beløp i hele tusen		
Eiendeler		30.06.19	31.12.18	30.06.18
Kontanter og fordringer på sentralbanker		74.137	73.737	74.024
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		126.258	56.201	173.254
Utlån til og fordringer på kunder		2.308.644	2.266.865	2.253.890
- Nedskrivninger på individuelle utlån		-10.121	-10.176	-7.552
- Nedskrivninger på grupper av utlån		-7.126	-7.468	-11.002
Netto utlån og fordringer på kunder		2.291.397	2.249.221	2.235.336
Overtagne eiendeler		11.753	31.092	16.092
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		259.460	257.119	241.490
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning		106.017	108.622	91.243
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.328	1.328	7.228
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		3.997	3.997	3.834
Varige driftsmidler		9.765	11.003	12.569
Andre eiendeler		1.256	2.629	1.511
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		9.475	8.707	10.674
Sum eiendeler		2.894.843	2.803.656	2.867.255
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		1.847	1.768	2.441
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.100.491	2.071.524	2.146.171
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		336.797	286.698	289.794
Annen gjeld		16.058	29.150	8.278
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		16.648	3.454	16.248
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		7.180	7.827	8.881
Ansvarlig lånekapital		90.000	90.000	90.000
Sum gjeld		2.569.021	2.490.421	2.561.813
Innskutt egenkapital		59.842	59.842	59.842
Opptjent egenkapital		253.143	253.393	234.137
Udisponert overskudd		12.837		11.463
Sum egenkapital		325.822	313.235	305.442
Sum gjeld og egenkapital		2.894.843	2.803.656	2.867.255
Betingede forpliktelser		26.940	34.909	37.584
Forpliktelser		156.002	164.215	180.271

Tap på utlån	30.06.19	31.12.18	30.06.18
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	49.305	42.013	45.152
Netto misligholdte lån:	41.860	34.640	38.672
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	11.450	7.341	2.029
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	8.774	4.538	957
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-56	2.588	-36
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	-343	-3.566	-31
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	548	3.034	1.115
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	2.078	1.756	175
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	316	998	221
Periodens tapskostnader	1.911	2.814	1.002

Kvartalsvis resultatutvikling	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2019	2019	2018	2018	2018
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	20.919	19.937	20.873	19.474	19.570
Rentekostnader og lignende kostnader	9.389	8.923	9.022	8.833	8.792
Netto rente- og provisjonsinntekter	11.530	11.014	11.851	10.641	10.778
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	6.814	94	78	62	5.219
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	5.032	4.900	5.273	5.169	5.521
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	839	886	895	729	1.071
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	-210	221	-312	-10	14
Andre driftsinntekter	214	183	411	183	183
Personalkostnader	3.908	4.157	3.824	3.678	3.796
Administrasjonskostnader	3.806	3.574	3.460	3.128	3.799
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	618	619	626	621	618
Andre driftskostnader	2.232	1.988	1.676	2.175	1.837
Resultat før tap og skatt	11.977	5.188	6.820	5.714	10.594
Tap på utlån, garantier mv.	1.120	791	478	1.334	1.024
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-27	0	2.635	-3	10
Skatt på ordinært resultat	1.186	1.204	1.714	1.340	1.120
Resultat av ordinær drift etter skatt	9.644	3.193	7.263	3.037	8.460

Nøkkeltall	30.06.19	31.03.19	31.12.18	30.09.18	30.06.18
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,62 %	1,60 %	1,54 %	1,49 %	1,50 %
Driftsinntekter	1,12 %	0,66 %	0,86 %	0,93 %	1,08 %
Driftskostnader	1,51 %	1,50 %	1,42 %	1,45 %	1,50 %
Resultat for regnskapsåret	0,92 %	0,46 %	0,78 %	0,69 %	0,83 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	8,27 %	4,13 %	6,95 %	6,59 %	7,86 %
Kostnader i % av totale inntekter	54,91 %	66,59 %	59,34 %	59,63 %	58,31 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	54,92 %	67,55 %	59,10 %	59,68 %	58,39 %
Tap i % av brutto utlån	0,08 %	0,04 %	0,12 %	0,10 %	0,04 %
Netto ansvarlig kapital	353.585	351.254	351.254	337.347	337.250
Kjernekapital	308.585	306.254	306.254	292.347	292.250
Ren kjernekapital	263.585	261.254	261.254	247.347	247.250
Risikovektet balanse	1.468.285	1.373.825	1.416.952	1.430.115	1.441.412
Kapitaldekning i % på foretak	24,08 %	25,57 %	24,79 %	23,59 %	23,40 %
Kjernekapitaldekning i % på foretak	21,02 %	22,29 %	21,61 %	20,44 %	20,28 %
Ren kjernekapitaldekning i % på foretak	17,95 %	19,02 %	18,44 %	17,30 %	17,15 %
12 mnd forvaltningsvekst	0,96 %	0,08 %	0,70 %	1,75 %	2,68 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	2,43 %	0,01 %	0,37 %	-0,32 %	-0,13 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	1,28 %	-0,65 %	-0,13 %	-0,59 %	-0,33 %
12 mnd innskuddsvekst	-2,13 %	-1,51 %	-0,45 %	0,62 %	3,30 %
Innskudd i % av utlån	90,98 %	91,65 %	91,38 %	93,00 %	95,22 %
LCR	193	174	184	195	131
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.799.428	2.791.394	2.805.472	2.798.809	2.780.062
Andel BM i forhold til totale utlån	17,75 %	18,08 %	18,79 %	19,12 %	19,43 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	35,59 %	36,44 %	36,34 %	36,57 %	36,89 %
Utlån EBK	1.049.388	1.051.150	1.051.000	1.055.380	1.061.679
Antall årsverk	18	18	17	17	17