

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

DELÅRSREGNSKAP

3. kvartal 2019



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

Delårsrapport 3. kvartal 2019

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.19 er forvaltningskapitalen på 2 854,6 mill. kroner. Dette er en økning på 16,8 mill. kroner, eller 0,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning i forvaltningskapitalen på 50,9 mill. kroner i forhold til 31.12.18.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.19 på 3 367,0 mill. kroner inkludert Eika Boligkreditt, som er en økning på 47,9 mill. kroner, eller 1,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 49,1 mill. kroner eller 1,5 % inklusiv EBK i forhold til 31.12.18.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.19 på 2 082,4 mill. kroner, som er en reduksjon på 22,9 mill. kroner, eller 1,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 89,1 % av brutto utlån eksklusiv Eika Boligkreditt. På samme tidspunkt i fjor var tilsvarende forholdstall 93,0 %. Bankens innskuddsdekning skal i henhold til policy være høyere enn 85 %. Det har vært en økning i innskudd på 10,9 mill. kroner eller 0,5 % siden 31.12.18.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 21,0 mill. kroner, mot et overskudd på 18,2 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 17,1 mill. kroner, mot et overskudd på 14,5 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet er i tråd med budsjett.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 35,1 mill. kroner, som er 3,9 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,7 % 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 4. kvartal.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 20,7 mill. kroner, som er en økning på 1,2 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Av dette utgjør provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt 5,0 mill. kroner og fra Eika Forsikring 3,2 mill. kroner.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 31,2 mill. kroner mot 30,3 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 11,9 mill. kroner lønn og personalkostnader mot 11,7 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør 3,7 mill. kroner mot 2,3 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 353 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2019. Dette gir en kapitaldekning på 24,31 %, kjernekapitaldekning på 21,22 % og ren kjernekapital på 18,12 % på foretaksnivå uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital. På konsolidert nivå gir dette en kapitaldekning på 22,04%, kjernekapitaldekning på 19,03% og ren kjernekapital på 16,25%. 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 134 %.

Utsikter for resten av året

Kvinesdal Sparebank har fått 292 nye kunder hittil i 2019, og har et driftsresultat før tap som ligger 20 % over fjoråret. Banken er godt posisjonert som lokal bank, og det er mange personkunder som finner lokalbanken som sitt beste valg når hovedbank skal velges.

Bankmarkedet preges av sterk konkurranse med høy innovasjons- og utviklingstakt. Kundene forventer enda bedre kundeopplevelser, økt tilgjengelighet og servicegrad.

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 styrer behandler forslag om fusjon før årsskiftet. 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.

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

Kvinesdal 12. november 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

Beløp i hele tusen

30.09.18	31.12.18	30.09.19		30.09.19	31.12.18	30.09.18
2,77 %	2,81 %	3,03 %	Renteinntekter og lignende inntekter	63.938	78.948	58.075
1,28 %	1,28 %	1,37 %	Rentekostnader og lignede kostnader	28.801	35.842	26.820
1,49 %	1,54 %	1,67 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	35.137	43.106	31.255
0,26 %	0,19 %	0,33 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	7.033	5.428	5.350
0,78 %	0,77 %	0,74 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15.534	21.590	16.317
0,13 %	0,13 %	0,12 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.532	3.598	2.703
0,00 %	-0,01 %	0,01 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	129	-275	37
0,03 %	0,03 %	0,03 %	Andre driftsinntekter	583	960	549
0,93 %	0,86 %	0,98 %	Sum andre driftsinntekter	20.747	24.105	19.550
0,56 %	0,55 %	0,57 %	Personalkostnader	11.979	15.523	11.699
0,48 %	0,48 %	0,53 %	Administrasjonskostnader	11.163	13.603	10.143
0,09 %	0,09 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.856	2.481	1.855
0,32 %	0,29 %	0,29 %	Andre driftskostnader	6.176	8.276	6.600
1,45 %	1,42 %	1,48 %	Sum andre driftskostnader	31.174	39.883	30.297
0,98 %	0,97 %	1,17 %	Driftsresultat før tap	24.710	27.328	20.508
0,11 %	0,10 %	0,17 %	Tap på utlån, garantier m.v.	3.660	2.814	2.336
0,00 %	0,09 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-27	2.642	7
0,87 %	0,97 %	1,00 %	Resultat av ordinær drift før skatt	21.023	27.156	18.179
0,18 %	0,19 %	0,19 %	Skatt på ordinært resultat	3.941	5.393	3.679
0,69 %	0,78 %	0,81 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	17.082	21.763	14.500

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	30.09.19	31.12.18	30.09.18
Kontanter og fordringer på sentralbanker	74.342	73.737	75.506
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	54.770	56.201	125.355
Utlån til og fordringer på kunder	2.337.803	2.266.865	2.263.689
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-13.838	-10.176	-6.749
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-4.207	-7.468	-10.869
Netto utlån og fordringer på kunder	2.319.758	2.249.221	2.246.071
Overtatte eiendeler	11.753	31.092	16.092
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	260.453	257.119	246.320
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	106.436	108.622	91.146
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	9.171	11.003	11.606
Andre eiendeler	1.023	2.629	5.232
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	11.591	8.707	9.385
Sum eiendeler	2.854.622	2.803.656	2.837.775
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.596	1.768	1.773
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.082.420	2.071.524	2.105.287
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	299.843	286.698	289.776
Annen gjeld	20.853	29.150	12.251
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	22.986	3.454	21.822
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	6.857	7.827	8.387
Ansvarlig lånekapital	90.000	90.000	90.000
Sum gjeld	2.524.555	2.490.421	2.529.296
Innskutt egenkapital	59.842	59.842	59.842
Opptjent egenkapital	253.143	253.393	234.137
Udisponert overskudd	17.082		14.500
Sum egenkapital	330.067	313.235	308.479
Sum gjeld og egenkapital	2.854.622	2.803.656	2.837.775
Betingede forpliktelser	27.822	34.909	34.682
Forpliktelser	149.105	164.215	168.951

Tap på utlån	30.09.19	31.12.18	30.09.18
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	53.494	42.013	43.793
Netto misligholdte lån:	46.218	34.640	38.352
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	17.368	7.341	1.709
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	10.806	4.538	400
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	3.661	2.588	-839
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	-3.262	-3.566	-165
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	797	3.034	3.035
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	2.922	1.756	676
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	458	998	371
Periodens tapskostnader	3.660	2.814	2.336

Kvartalsvis resultatutvikling	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2019	2019	2019	2018	2018
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	23.082	20.919	19.937	20.873	19.474
Rentekostnader og lignende kostnader	10.489	9.389	8.923	9.022	8.833
Netto rente- og provisjonsinntekter	12.593	11.530	11.014	11.851	10.641
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	125	6.814	94	78	62
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	5.602	5.032	4.900	5.273	5.169
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	807	839	886	895	729
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	118	-210	221	-312	-10
Andre driftsinntekter	186	214	183	411	183
Personalkostnader	3.914	3.908	4.157	3.824	3.678
Administrasjonskostnader	3.783	3.806	3.574	3.460	3.128
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	619	618	619	626	621
Andre driftskostnader	1.956	2.232	1.988	1.676	2.175
Resultat før tap og skatt	7.545	11.977	5.188	6.820	5.714
Tap på utlån, garantier mv.	1.749	1.120	791	478	1.334
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-27	0	2.635	-3
Skatt på ordinært resultat	1.551	1.186	1.204	1.714	1.340
Resultat av ordinær drift etter skatt	4.245	9.644	3.193	7.263	3.037

Nøkeltall	30.09.19	30.06.19	31.03.19	31.12.18	30.09.18
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,67 %	1,62 %	1,60 %	1,54 %	1,49 %
Driftsinntekter	0,98 %	1,12 %	0,66 %	0,86 %	0,93 %
Driftskostnader	1,48 %	1,51 %	1,50 %	1,42 %	1,45 %
Resultat for regnskapsåret	0,81 %	0,92 %	0,46 %	0,78 %	0,69 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	7,30 %	8,27 %	4,13 %	6,95 %	6,59 %
Kostnader i % av totale inntekter	55,78 %	54,91 %	66,59 %	59,34 %	59,63 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	55,91 %	54,92 %	67,55 %	59,10 %	59,68 %
Tap i % av brutto utlån	0,16 %	0,08 %	0,04 %	0,12 %	0,10 %
Netto ansvarlig kapital	353.165	353.585	351.254	351.254	337.347
Kjernetkapital	308.165	308.585	306.254	306.254	292.347
Ren kjernetkapital	263.165	263.585	261.254	261.254	247.347
Risikovektet balanse	1.452.548	1.468.285	1.373.825	1.416.952	1.430.115
Kapitaldekning i % på foretak	24,31 %	24,08 %	25,57 %	24,79 %	23,59 %
Kjernetkapitaldekning i % på foretak	21,22 %	21,02 %	22,29 %	21,61 %	20,44 %
Ren kjernetkapitaldekning i % på foretak	18,12 %	17,95 %	19,02 %	18,44 %	17,30 %
12 mnd forvaltningsvekst	0,59 %	0,96 %	0,08 %	0,70 %	1,75 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	3,27 %	2,43 %	0,01 %	0,37 %	-0,32 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	1,44 %	1,28 %	-0,65 %	-0,13 %	-0,59 %
12 mnd innskuddsvekst	-1,09 %	-2,13 %	-1,51 %	-0,45 %	0,62 %
Innskudd i % av utlån	89,08 %	90,98 %	91,65 %	91,38 %	93,00 %
LCR	134	193	174	184	195
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.820.700	2.799.428	2.791.394	2.805.472	2.798.809
Andel BM i forhold til totale utlån	17,42 %	17,75 %	18,08 %	18,79 %	19,12 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	34,77 %	35,59 %	36,44 %	36,34 %	36,57 %
Utlån EBK	1.029.149	1.049.388	1.051.150	1.051.000	1.055.380
Antall årsverk	17	18	18	17	17
Egenkapitalbevis					
Resultat pr. EK-bevis	7,00	5,26	1,31	9,11	6,07
Bokført egenkapital pr. EK-bevis	135,21	133,47	129,52	128,21	129,11
P/B	0,67	0,67	0,45	0,45	0,59
Sist omsatte kurs	90	90	58	58	76