

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

DELÅRSREGNSKAP

1. kvartal 2018



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

Delårsrapport 1. kvartal 2018

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2017. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.18 er forvaltningskapitalen på 2 768,2 mill. kroner. Dette er en nedgang på 47,1 mill. kroner, eller 1,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en reduksjon i forvaltningskapitalen på 16 mill. kroner i forhold til 01.01.18.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.18 på 3 310,4 mill. kroner inkludert Eika Boligkreditt, som er en reduksjon på 93,1 mill. kroner, eller 2,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en reduksjon på 11,7 mill. kroner eller 0,35 % inklusiv EBK i forhold til 01.01.18.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.18 på 2 082,3 mill. kroner, som er en økning på 12,8 mill. kroner, eller 0,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 93,1 % av brutto utlån eksklusiv Eika Boligkreditt. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 88,4 %. Bankens innskuddsdekning skal i henhold til policy være høyere enn 85 %. Det har vært en økning i innskudd på 1,4 mill. kroner eller 0,1 % siden 01.01.18.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 4,2 mill. kroner, mot et overskudd på 6,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 3 mill. kroner, mot et overskudd på 5 mill. kroner til samme tid i fjor. Det ble i 1. kvartal 2017 inntektsført 1,9 mill. kroner av en tidligere bokført pensjonsforpliktelse.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 9,8 mill. kroner, som er 1,7 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,44 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,64 % på samme tidspunkt i fjor. Det forventes at rentenettoen vil styrke seg noe gjennom året.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 5 mill. kroner, som er en økning på 0,2 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Av dette utgjør provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt 2,0 mill. kroner og fra Eika forsikring 1,0 mill. kroner. Utbytte fra Eika Gruppen inntektsføres i 2. kvartal.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 10,6 mill. kroner mot 9,1 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 4,2 mill. kroner lønn og personalkostnader mot 1,9 mill. kroner i fjor. Banken avviklet ytelsespensjonsordningen 01.01.2017. Pr 31.03.2017 ble 1,9 mill. kroner inntektsført av en tidligere bokført pensjonsforpliktelse.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntektsføring på 0,02 mill. kroner mot 0,7 mill. kroner i tap på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 333 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2018. Dette gir en kapitaldekning på 23,19 %, kjernekapitaldekning på 20,06 % og ren kjernekapital på 16,93 % på foretaksnivå uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital. På konsolidert nivå gir dette en kapitaldekning på 21,08%, kjernekapitaldekning på 18,18% og ren kjernekapital på 15,33%

Likviditet

Likviditeten vurderes som god, og forfallstrukturen på bankens innlån har god spredning. Ved kvartalskiftet var bankens LCR på 162 %.

Utsikter for resten av året

Kvinesdal Sparebank har som mål å styrke sin posisjon som en selvstendig, fremtidsrettet og konkurransedyktig bank for alle typer banktjenester. Banken har en sterk posisjon i sitt nærrområde. Ved å ha Listerregionen som vårt markedsområde skal vår posisjon ytterligere styrkes. Salgskontorer i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal og tett samarbeid og samlokalisering med Aktiv Eiendomsmeistring skal gi oss ønsket vekst innen alle typer banktjenester.

Kvinesdal Sparebank har en lojal kundemasse, og vi scorer høyt på kundens tilfredshet med banken. Gjennom 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.

Større konkurranse og ytterligere press på marginene gir oss utfordringer på lønnsomhetssiden. Myndighetenes regulatoriske endringer, og stadig nye krav til kapital er utfordrende for små lokale sparebanker. Innføring av finansskatt på lønn med 5 % og 2 % høyere selskapskatt for finansnæringen rammer lokalbankene hardt og i særlig grad mindre sparebanker med høy grad av kompetente rådgivere som bidrar til vekst og utvikling av lokale arbeidsplasser.

Styret forventer en gradvis bedring av rentenettoen gjennom året og at bankens inntjening og kapitalmål oppfylles i 2018.

Arne Gravdal
(leder)

Berit Elve

Kvinesdal, 14. mai 2018

Bente Haugland

Vidar Torsøe
(banksjef)

Jens Unhammer

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

31.03.17	31.12.17	31.03.18		31.03.18	31.12.17	31.03.17
				<i>Beløp i hele tusen</i>		
3,06 %	3,01 %	2,78 %	Renteinntekter og lignende inntekter	19.031	84.813	21.567
1,42 %	1,37 %	1,34 %	Rentekostnader og lignende kostnader	9.195	38.541	10.006
1,64 %	1,64 %	1,44 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	9.836	46.272	11.561
0,00 %	0,21 %	0,01 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	69	5.882	0
0,72 %	0,79 %	0,82 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.627	22.336	5.059
0,13 %	0,12 %	0,13 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	903	3.324	895
0,07 %	0,03 %	0,00 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	33	846	477
0,03 %	0,03 %	0,03 %	Andre driftsinntekter	183	753	213
0,69 %	0,94 %	0,73 %	Sum andre driftsinntekter	5.009	26.493	4.854
0,27 %	0,40 %	0,62 %	Personalkostnader	4.225	11.198	1.880
0,56 %	0,54 %	0,47 %	Administrasjonskostnader	3.216	15.231	3.967
0,09 %	0,09 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	616	2.472	618
0,38 %	0,33 %	0,38 %	Andre driftskostnader	2.588	9.252	2.656
1,29 %	1,35 %	1,56 %	Sum andre driftskostnader	10.645	38.153	9.121
1,03 %	1,23 %	0,61 %	Driftsresultat før tap	4.200	34.612	7.294
0,09 %	0,13 %	0,00 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-22	3.639	656
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	50	0
0,94 %	1,10 %	0,62 %	Resultat av ordinær drift før skatt	4.222	31.023	6.638
0,24 %	0,25 %	0,18 %	Skatt på ordinært resultat	1.219	6.942	1.688
0,70 %	0,85 %	0,44 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	3.003	24.081	4.950

Balanse

Eiendeler	31.03.18	31.12.17	31.03.17
<i>Beløp i hele tusen</i>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	76.629	74.268	66.605
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	82.493	88.538	77.570
Utlån til og fordringer på kunder	2.237.400	2.258.416	2.339.939
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-6.540	-7.588	-6.242
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-10.875	-11.034	-11.691
Netto utlån og fordringer på kunder	2.219.985	2.239.794	2.322.006
Overtatte eiendeler	16.092	16.092	17.092
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	240.560	240.289	221.160
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	95.457	93.004	75.423
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	7.228	4.378	4.378
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	3.834	3.834	4.363
Varige driftsmidler	12.448	13.010	14.821
Andre eiendeler	1.417	1.555	2.999
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	12.102	9.425	8.925
Sum eiendeler	2.768.245	2.784.187	2.815.342
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.267	2.542	2.033
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.082.294	2.080.877	2.069.481
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	261.764	290.650	346.505
Annen gjeld	18.392	13.986	18.503
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	7.175	3.138	10.874
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	9.171	9.171	7.300
Ansvarlig lånekapital	90.000	89.644	89.502
Sum gjeld	2.471.063	2.490.008	2.544.198
Innskutt egenkapital	59.842	59.842	52.442
Opptjent egenkapital	234.337	234.337	213.752
Udisponert overskudd	3.003		4.950
Sum egenkapital	297.182	294.179	271.144
Sum gjeld og egenkapital	2.768.245	2.784.187	2.815.342
Betingede forpliktelser	39.306	44.695	66.316
Forpliktelser	184.217	182.332	185.705

Tap på utlån	31.03.18	31.12.17	31.03.17		
Misligholdte lån:					
Brutto misligholdte lån:	57.244	54.631	51.921		
Netto misligholdte lån:	52.331	48.780	48.779		
Tapsutsatte lån forøvrig:					
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	2.013	3.556	9.826		
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	386	1.819	6.778		
Tap på utlån og garantier:					
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-1.048	2.114	768		
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	-158	-763	-106		
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	1.115	352	0		
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	175	2.695	434		
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	106	759	440		
Periodens tapskostnader	-22	3.639	656		
Kvartalsvis resultatutvikling	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2018	2017	2017	2017	2017
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	19.031	21.349	20.806	21.091	21.567
Rentekostnader og lignende kostnader	9.195	9.369	9.484	9.682	10.006
Netto rente- og provisjonsinntekter	9.836	11.980	11.322	11.409	11.561
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	69	603	55	5.224	0
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	5.627	5.941	5.759	5.577	5.059
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	903	778	845	806	895
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	33	-2	103	268	477
Andre driftsinntekter	183	174	183	183	213
Personalkostnader	4.225	2.545	3.425	3.348	1.880
Administrasjonskostnader	3.216	3.394	3.978	3.892	3.967
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	616	617	618	619	618
Andre driftskostnader	2.588	2.128	1.895	2.573	2.656
Resultat før tap og skatt	4.200	9.234	6.661	11.423	7.294
Tap på utlån, garantier mv.	-22	1.975	295	713	656
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	50	0
Skatt på ordinært resultat	1.219	1.946	1.832	1.476	1.688
Resultat av ordinær drift etter skatt	3.003	5.313	4.534	9.284	4.950
Nøkkeltall	31.03.18	31.12.17	30.09.17	30.06.17	31.03.17
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,44 %	1,64 %	1,62 %	1,64 %	1,64 %
Driftsinntekter	0,73 %	0,94 %	0,97 %	1,09 %	0,69 %
Driftskostnader	1,56 %	1,35 %	1,40 %	1,39 %	1,29 %
Resultat for regnskapsåret	0,44 %	0,85 %	0,89 %	1,01 %	0,70 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	4,14 %	8,19 %	9,18 %	10,79 %	7,54 %
Kostnader i % av totale inntekter	71,71 %	52,43 %	53,73 %	51,09 %	55,57 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	71,87 %	53,05 %	54,57 %	52,11 %	57,23 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	0,16 %	0,07 %	0,06 %	0,03 %
Netto ansvarlig kapital	333.255	332.303	309.368	304.055	303.824
Kjernekapital	288.255	292.630	269.938	264.443	264.253
Ren kjernekapital	243.255	252.963	230.516	224.844	224.696
Risikovektet balanse	1.436.990	1.454.720	1.473.490	1.480.851	1.524.760
Kapitaldekning i % på foretak	23,19 %	22,84 %	21,00 %	20,53 %	19,93 %
Kjernekapitaldekning i % på foretak	20,06 %	20,12 %	18,32 %	17,86 %	17,33 %
Ren kjernekapitaldekning i % på foretak	16,93 %	17,39 %	15,64 %	15,18 %	14,74 %
12 mnd forvaltningsvekst	-1,67 %	-4,03 %	-1,13 %	-3,92 %	0,67 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	-4,38 %	-5,48 %	-6,36 %	-5,83 %	-3,31 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	-2,73 %	-3,60 %	-4,17 %	-3,29 %	-0,93 %
12 mnd innskuddsvekst	0,62 %	-1,78 %	2,23 %	-0,68 %	3,01 %
Innskudd i % av utlån	93,07 %	92,14 %	92,13 %	92,06 %	88,44 %
LCR	162	150	122	126	132
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.776.222	2.817.488	2.824.154	2.831.590	2.862.326
Andel BM i forhold til totale utlån	19,84 %	21,35 %	22,49 %	23,54 %	24,42 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	37,43 %	37,45 %	37,76 %	38,27 %	37,55 %
Utlån EBK	1.073.037	1.063.665	1.067.790	1.069.633	1.063.526
Antall årsverk	17	16	17	18	20