

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

DELÅRSREGNSKAP

3. kvartal 2018



DINE DRØMMER - VÅR UTFORDRING

Delårsrapport 3. kvartal 2018

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.18 er forvaltningskapitalen på 2 837,8 mill. kroner. Dette er en økning på 48,7 mill. kroner, eller 1,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning i forvaltningskapitalen på 54 mill. kroner i forhold til 01.01.18.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.18 på 3 319,1 mill. kroner inkludert Eika Boligkreditt, som er en reduksjon på 19,7 mill. kroner, eller 0,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en reduksjon på 3,0 mill. kroner eller 0,10 % inklusiv EBK i forhold til 01.01.18.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.18 på 2 105,3 mill. kroner, som er en økning på 12,9 mill. kroner, eller 0,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 93,0 % av brutto utlån eksklusiv Eika Boligkreditt. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 92,1 %. Bankens innskuddsdekning skal i henhold til policy være høyere enn 85 %. Det har vært en økning i innskudd på 24,4 mill. kroner eller 1,2 % siden 01.01.18.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 18,2 mill. kroner, mot et overskudd på 23,8 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 14,5 mill. kroner, mot et overskudd på 18,8 mill. kroner til samme tid i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 6,6 % mot 9,2 % på samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 31,3 mill. kroner, som er 3,0 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,49 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,62 % 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 19,6 mill. kroner, som er en nedgang på 1,0 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Av dette utgjør provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt 5,3 mill. kroner og fra Eika forsikring 3,9 mill. kroner.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 30,3 mill. kroner mot 29,5 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 11,7 mill. kroner lønn og personalkostnader mot 8,7 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 2,3 mill. kroner mot 1,7 mill. kroner på samme tid i fjor. Misligholdte og tapsutsatte lån er redusert med 20,7 mill. kroner i forhold til samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 337 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2018. Dette gir en kapitaldekning på 23,59 %, kjernekapitaldekning på 20,44 % og ren kjernekapital på 17,30 % på foretaksnivå uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital. På konsolidert nivå gir dette en kapitaldekning på 21,35%, kjernekapitaldekning på 18,44% og ren kjernekapital på 15,68%.

Likviditet

Likviditeten vurderes som god, og forfallstrukturen på bankens innlån har god spredning. Ved utgangen av kvartalet var bankens LCR på 195 %.

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. Listerregionen er vårt primære markedsområde, hvor posisjonen skal ytterligere styrkes. Salgskontorer i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal, samt tett samarbeid og samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling, skal gi oss den ønskede utvikling innen alle typer banktjenester.

Bankmarkedet preges av sterk konkurranse med høy innovasjons- og utviklingstakt. Kundene forventer enda bedre kundeopplevelser, økt tilgjengelighet og servicegrad. Denne utviklingen gir oss utfordringer på lønnsomhetssiden og krever løpende tiltak for å øke breddesalget og effektivisere arbeidsprosessene. Det er etter utgangen av kvartalet inngått avtaler om salg av bankens aksjer i regnskapsbyrået Merkantil Service AS, samt salg av samtlige av bankens eierposter tilknyttet Utsikten-porteføljen.

Konsolidert ren kjernekapitaldekning er nå på 15,68 % og allerede i tråd med målsettingen for 2018. Banken vil imidlertid fortsatt arbeide med kapitaleffektivisering for å styrke lønnsomheten og ivareta soliditet.

Kvinesdal 13. november 2018

Arne Gravdal
(leder)

Bente Haugland

Jens Unhammer

Odd Omland

Mona Netland

Berit Elve

Vidar Torsøe
(banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30.09.17	31.12.17	30.09.18		30.09.18	31.12.17	30.09.17
3,00 %	3,01 %	2,77 %	Renteinntekter og lignende inntekter	58.075	84.813	63.464
1,38 %	1,37 %	1,28 %	Rentekostnader og lignede kostnader	26.820	38.541	29.172
1,62 %	1,64 %	1,49 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	31.255	46.272	34.292
0,25 %	0,21 %	0,26 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	5.350	5.882	5.279
0,78 %	0,79 %	0,78 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.317	22.336	16.395
0,12 %	0,12 %	0,13 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.703	3.324	2.546
0,04 %	0,03 %	0,00 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	37	846	848
0,03 %	0,03 %	0,03 %	Andre driftsinntekter	549	753	579
0,97 %	0,94 %	0,93 %	Sum andre driftsinntekter	19.550	26.493	20.555
0,41 %	0,40 %	0,56 %	Personalkostnader	11.699	11.198	8.653
0,56 %	0,54 %	0,48 %	Administrasjonskostnader	10.143	15.231	11.837
0,09 %	0,09 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.855	2.472	1.855
0,34 %	0,33 %	0,32 %	Andre driftskostnader	6.600	9.252	7.124
1,40 %	1,35 %	1,45 %	Sum andre driftskostnader	30.297	38.153	29.469
1,20 %	1,23 %	0,98 %	Driftsresultat før tap	20.508	34.612	25.378
0,08 %	0,13 %	0,11 %	Tap på utlån, garantier m.v.	2.336	3.639	1.664
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	7	50	50
1,13 %	1,10 %	0,87 %	Resultat av ordinær drift før skatt	18.179	31.023	23.764
0,24 %	0,25 %	0,18 %	Skatt på ordinært resultat	3.679	6.942	4.996
0,89 %	0,85 %	0,69 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	14.500	24.081	18.768

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	30.09.18	31.12.17	30.09.17
Konter og fordringer på sentralbanker	75.506	74.268	71.449
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	125.355	88.538	99.741
Utlån til og fordringer på kunder	2.263.689	2.258.416	2.270.969
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-6.749	-7.588	-6.723
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-10.869	-11.034	-11.034
Netto utlån og fordringer på kunder	2.246.071	2.239.794	2.253.212
Overtatte eiendeler	16.092	16.092	17.092
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	246.320	240.289	223.383
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	91.146	93.004	92.868
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	11.606	13.010	13.628
Andre eiendeler	5.232	1.555	959
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	9.385	9.425	8.018
Sum eiendeler	2.837.775	2.784.187	2.789.091
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.773	2.542	1.986
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.105.287	2.080.877	2.092.337
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	289.776	290.650	261.694
Annen gjeld	12.251	13.986	21.232
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	21.822	3.138	22.808
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelses	8.387	9.171	7.300
Ansvarlig lånekapital	90.000	89.644	89.572
Sum gjeld	2.529.296	2.490.008	2.496.929
Innskutt egenkapital	59.842	59.842	59.842
Opptjent egenkapital	234.137	234.337	213.552
Udisponert overskudd	14.500		18.768
Sum egenkapital	308.479	294.179	292.162
Sum gjeld og egenkapital	2.837.775	2.784.187	2.789.091
Betingede forpliktelses	34.682	44.695	40.544
Forpliktelses	168.951	182.332	170.197

Tap på utlån	30.09.18	31.12.17	30.09.17		
Misligholdte lån:					
Brutto misligholdte lån:	43.793	54.631	61.996		
Netto misligholdte lån:	38.352	48.780	57.953		
Tapsutsatte lån forøvrig:					
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	1.709	3.556	4.124		
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	400	1.819	1.492		
Tap på utlån og garantier:					
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-839	2.114	1.248		
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	-165	-763	-763		
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	3.035	352	352		
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	676	2.695	1.503		
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	371	759	676		
Periodens tapskostnader	2.336	3.639	1.664		
Kvartalsvis resultatutvikling	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2018	2018	2018	2017	2017
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	19.474	19.570	19.031	21.349	20.806
Rentekostnader og lignende kostnader	8.833	8.792	9.195	9.369	9.484
Netto rente- og provisjonsinntekter	10.641	10.778	9.836	11.980	11.322
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	62	5.219	69	603	55
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	5.169	5.521	5.627	5.941	5.759
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	729	1.071	903	778	845
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	-10	14	33	-2	103
Andre driftsinntekter	183	183	183	174	183
Personalkostnader	3.678	3.796	4.225	2.545	3.425
Administrasjonskostnader	3.128	3.799	3.216	3.394	3.978
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	621	618	616	617	618
Andre driftskostnader	2.175	1.837	2.588	2.128	1.895
Resultat før tap og skatt	5.714	10.594	4.200	9.234	6.661
Tap på utlån, garantier mv.	1.334	1.024	-22	1.975	295
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-3	10	0	0	0
Skatt på ordinært resultat	1.340	1.120	1.219	1.946	1.832
Resultat av ordinær drift etter skatt	3.037	8.460	3.003	5.313	4.534
Nøkkeltall	30.09.18	30.06.18	31.03.18	31.12.17	30.09.17
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,49 %	1,50 %	1,44 %	1,64 %	1,62 %
Driftsinntekter	0,93 %	1,08 %	0,73 %	0,94 %	0,97 %
Driftskostnader	1,45 %	1,50 %	1,56 %	1,35 %	1,40 %
Resultat for regnskapsåret	0,69 %	0,83 %	0,44 %	0,85 %	0,89 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	6,59 %	7,86 %	4,14 %	8,19 %	9,18 %
Kostnader i % av totale inntekter	59,63 %	58,31 %	71,71 %	52,43 %	53,73 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	59,68 %	58,39 %	71,87 %	53,05 %	54,57 %
Tap i % av brutto utlån	0,10 %	0,04 %	0,00 %	0,16 %	0,07 %
Netto ansvarlig kapital	337.347	337.250	333.255	332.303	309.368
Kjernekapital	292.347	292.250	288.255	292.630	269.938
Ren kjernekapital	247.347	247.250	243.255	252.963	230.516
Risikovektet balanse	1.430.115	1.441.412	1.436.990	1.454.720	1.473.490
Kapitaldekning i % på foretak	23,59 %	23,40 %	23,19 %	22,84 %	21,00 %
Kjernekapitaldekning i % på foretak	20,44 %	20,28 %	20,06 %	20,12 %	18,32 %
Ren kjernekapitaldekning i % på foretak	17,30 %	17,15 %	16,93 %	17,39 %	15,64 %
12 mnd forvaltningsvekst	1,75 %	2,68 %	-1,67 %	-4,03 %	-1,13 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	-0,32 %	-0,13 %	-4,38 %	-5,48 %	-6,36 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	-0,59 %	-0,33 %	-2,73 %	-3,60 %	-4,17 %
12 mnd innskuddsvekst	0,62 %	3,30 %	0,62 %	-1,78 %	2,23 %
Innskudd i % av utlån	93,00 %	95,22 %	93,07 %	92,14 %	92,13 %
LCR	195	131	162	150	122
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.798.809	2.780.062	2.776.222	2.817.488	2.824.154
Andel BM i forhold til totale utlån	19,12 %	19,43 %	19,84 %	21,35 %	22,49 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	36,57 %	36,89 %	37,43 %	37,45 %	37,76 %
Utlån EBK	1.055.380	1.061.679	1.073.037	1.063.665	1.067.790
Antall årsverk	17	17	17	16	17