

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

DELÅRSREGNSKAP

1. kvartal 2019



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

Delårsrapport 1. kvartal 2019

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.19 er forvaltningskapitalen på 2 770,4 mill. kroner. Dette er en økning på 2,2 mill. kroner, eller 0,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en reduksjon i forvaltningskapitalen på 33,2 mill. kroner i forhold til 31.12.18.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.19 på 3 310,4 mill. kroner inkludert Eika Boligkreditt, som er en reduksjon på 21,5 mill. kroner, eller 0,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en reduksjon på 29,0 mill. kroner eller 0,87 % inklusiv EBK i forhold til 31.12.18.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.19 på 2 050,9 mill. kroner, som er en reduksjon på 31,4 mill. kroner, eller 1,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 91,7 % av brutto utlån eksklusiv Eika Boligkreditt. På samme tidspunkt i fjor var tilsvarende forholdstall 93,1 %. Bankens innskuddsdekning skal i henhold til policy være høyere enn 85 %. Det har vært en reduksjon i innskudd på 20,6 mill. kroner eller 1,0 % siden 31.12.18.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 4,4 mill. kroner, mot et overskudd på 4,2 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 3,2 mill. kroner, mot et overskudd på 3,0 mill. kroner til samme tid i fjor. Egenkapital-avkastningen etter skatt ble 4,1 % som er på samme nivå som fjoråret.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 11,0 mill. kroner, som er 1,2 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,60 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, en forbedring fra 1,44 % på samme tidspunkt i fjor. Det forventes at rentenettoen vil styrke seg noe gjennom året ettersom gjennomført rentejustering først vil få effekt fra 2. kvartal.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 4,5 mill. kroner, som er en nedgang på 0,5 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Av dette utgjør provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt 1,2 mill. kroner og fra Eika forsikring 1,6 mill. kroner.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 10,3 mill. kroner mot 10,6 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 4,2 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 0,8 mill. kroner mot 0,05 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 351 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2019. Dette gir en kapitaldekning på 25,57 %, kjernekapitaldekning på 22,29 % og ren kjernekapital på 19,02 % på foretaksnivå uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital. På konsolidert nivå gir dette en kapitaldekning på 22,63%, kjernekapitaldekning på 19,65% og ren kjernekapital på 16,75%. 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 174 %.

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 Utsikten-porteføljen 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 2019 og det er forventet ytterligere en renteøkning i 2019. Et noe høyere rentenivå enn det vi over flere år har hatt vil normalt være positivt for bankens inntjening.

Konsolidert ren kjernekapitaldekning er ved utgangen av kvartalet på 16,75 % og allerede i tråd med målsettingen for 2019. Styret er derfor godt tilfreds med starten på 2019 – et år som byr på flere spennende utfordringer.

Kvinesdal 15. mai 2019

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

31.03.18	31.12.18	31.03.19		31.03.19	31.12.18	31.03.18
2,78 %	2,81 %	2,90 %	Renteinntekter og lignende inntekter	19.937	78.948	19.031
1,34 %	1,28 %	1,30 %	Rentekostnader og lignede kostnader	8.923	35.842	9.195
1,44 %	1,54 %	1,60 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	11.014	43.106	9.836
0,01 %	0,19 %	0,01 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	94	5.428	69
0,82 %	0,77 %	0,71 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.900	21.590	5.627
0,13 %	0,13 %	0,13 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	886	3.598	903
0,00 %	-0,01 %	0,03 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	221	-275	33
0,03 %	0,03 %	0,03 %	Andre driftsinntekter	183	960	183
0,73 %	0,86 %	0,66 %	Sum andre driftsinntekter	4.512	24.105	5.009
0,62 %	0,55 %	0,60 %	Personalkostnader	4.157	15.523	4.225
0,47 %	0,48 %	0,52 %	Administrasjonskostnader	3.574	13.603	3.216
0,09 %	0,09 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	619	2.481	616
0,38 %	0,29 %	0,29 %	Andre driftskostnader	1.988	8.276	2.588
1,56 %	1,42 %	1,50 %	Sum andre driftskostnader	10.338	39.883	10.645
0,61 %	0,97 %	0,75 %	Driftsresultat før tap	5.188	27.328	4.200
0,00 %	0,10 %	0,11 %	Tap på utlån, garantier m.v.	791	2.814	-22
0,00 %	0,09 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	2.642	0
0,62 %	0,97 %	0,64 %	Resultat av ordinær drift før skatt	4.397	27.156	4.222
0,18 %	0,19 %	0,17 %	Skatt på ordinært resultat	1.204	5.393	1.219
0,44 %	0,78 %	0,46 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	3.193	21.763	3.003

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	31.03.19	31.12.18	31.03.18
Kontanter og fordringer på sentralbanker	75.868	73.737	76.629
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	69.515	56.201	82.493
Utlån til og fordringer på kunder	2.237.732	2.266.865	2.237.400
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-10.635	-10.176	-6.540
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-7.345	-7.468	-10.875
Netto utlån og fordringer på kunder	2.219.752	2.249.221	2.219.985
Overtatte eiendeler	10.342	31.092	16.092
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	258.722	257.119	240.560
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	108.622	108.622	95.457
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	10.384	11.003	12.448
Andre eiendeler	2.862	2.629	1.417
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	9.054	8.707	12.102
Sum eiendeler	2.770.446	2.803.656	2.768.245
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.768	1.768	2.267
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.050.884	2.071.524	2.082.294
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	281.801	286.698	261.764
Annen gjeld	11.437	29.150	18.392
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	10.624	3.454	7.175
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	7.504	7.827	9.171
Ansvarlig lånekapital	90.000	90.000	90.000
Sum gjeld	2.454.018	2.490.421	2.471.063
Innskutt egenkapital	59.842	59.842	59.842
Opptjent egenkapital	253.393	253.393	234.337
Udisponert overskudd	3.193		3.003
Sum egenkapital	316.428	313.235	297.182
Sum gjeld og egenkapital	2.770.446	2.803.656	2.768.245
Betingede forpliktelser	27.498	34.909	39.306
Forpliktelser	163.118	164.215	184.217

Tap på utlån	31.03.19	31.12.18	31.03.18
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	38.013	42.013	57.244
Netto misligholdte lån:	30.810	34.640	52.331
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	9.599	7.341	2.013
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	6.183	4.538	386
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	459	2.588	-1.048
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	-124	-3.566	-158
+ 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	125	1.756	175
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	217	998	106
Periodens tapkostnader	791	2.814	-22

Kvartalsvis resultatutvikling	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2019	2018	2018	2018	2018
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	19.937	20.873	19.474	19.570	19.031
Rentekostnader og lignende kostnader	8.923	9.022	8.833	8.792	9.195
Netto rente- og provisjonsinntekter	11.014	11.851	10.641	10.778	9.836
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	94	78	62	5.219	69
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	4.900	5.273	5.169	5.521	5.627
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	886	895	729	1.071	903
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	221	-312	-10	14	33
Andre driftsinntekter	183	411	183	183	183
Personalkostnader	4.157	3.824	3.678	3.796	4.225
Administrasjonskostnader	3.574	3.460	3.128	3.799	3.216
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	619	626	621	618	616
Andre driftskostnader	1.988	1.676	2.175	1.837	2.588
Resultat før tap og skatt	5.188	6.820	5.714	10.594	4.200
Tap på utlån, garantier mv.	791	478	1.334	1.024	-22
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	2.635	-3	10	0
Skatt på ordinært resultat	1.204	1.714	1.340	1.120	1.219
Resultat av ordinær drift etter skatt	3.193	7.263	3.037	8.460	3.003

Nøkeltall	31.03.19	31.12.18	30.09.18	30.06.18	31.03.18
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,60 %	1,54 %	1,49 %	1,50 %	1,44 %
Driftsinntekter	0,66 %	0,86 %	0,93 %	1,08 %	0,73 %
Driftskostnader	1,50 %	1,42 %	1,45 %	1,50 %	1,56 %
Resultat for regnskapsåret	0,46 %	0,78 %	0,69 %	0,83 %	0,44 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	4,13 %	6,95 %	6,59 %	7,86 %	4,14 %
Kostnader i % av totale inntekter	66,59 %	59,34 %	59,63 %	58,31 %	71,71 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	67,55 %	59,10 %	59,68 %	58,39 %	71,87 %
Tap i % av brutto utlån	0,04 %	0,12 %	0,10 %	0,04 %	0,00 %
Netto ansvarlig kapital	351.254	351.254	337.347	337.250	333.255
Kjernekapital	306.254	306.254	292.347	292.250	288.255
Ren kjernekapital	261.254	261.254	247.347	247.250	243.255
Risikovektet balanse	1.373.825	1.416.952	1.430.115	1.441.412	1.436.990
Kapitaldekning i % på foretak	25,57 %	24,79 %	23,59 %	23,40 %	23,19 %
Kjernekapitaldekning i % på foretak	22,29 %	21,61 %	20,44 %	20,28 %	20,06 %
Ren kjernekapitaldekning i % på foretak	19,02 %	18,44 %	17,30 %	17,15 %	16,93 %
12 mnd forvaltningsvekst	0,08 %	0,70 %	1,75 %	2,68 %	-1,67 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	0,01 %	0,37 %	-0,32 %	-0,13 %	-4,38 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	-0,65 %	-0,13 %	-0,59 %	-0,33 %	-2,73 %
12 mnd innskuddsvekst	-1,51 %	-0,45 %	0,62 %	3,30 %	0,62 %
Innskudd i % av utlån	91,65 %	91,38 %	93,00 %	95,22 %	93,07 %
LCR	174	184	195	131	162
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.791.394	2.805.472	2.798.809	2.780.062	2.776.222
Andel BM i forhold til totale utlån	18,08 %	18,79 %	19,12 %	19,43 %	19,84 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	36,44 %	36,34 %	36,57 %	36,89 %	37,43 %
Utlån EBK	1.051.150	1.051.000	1.055.380	1.061.679	1.073.037
Antall årsverk	18	17	17	17	17