

Kvartalsrapport for

1. kvartal 2019



Valle Sparebank

Delårsrapport 1. kvartal 2019

Rekneskapsprinsipp

Det er nytta same rekneskapsprinsipp som i rekneskapsrapporten for 2018. Delårsrekneskapsrapporten er ikkje revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.19 er forvaltningskapitalen på 1.628,9 mill. kroner. Dette er ein auke på 15,5 mill. kroner, eller 1,0 % i forhold til same tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.19 på 1.344,2 mill. kroner, som er ein vekst på 3 mill. kroner, eller 0,2 % i forhold til same tidspunkt i fjor. Det har vore ein nedgang på 8,2 mill. kroner eller 0,6 % i forhold til 01.01.19. Banken har ved utgangen av 1. kvartal formidla utlån gjennom Eika Boligkreditt på 695,2 mill. kroner, ein auke på 74,3 mill. siste 12 månadar. Total utlånssending (eigen balanse og EBK) er 3,9 % siste år.

Innskot

Innskot frå kundar er pr. 31.03.19 på 1.195,0 mill. kroner, som er ein auke på 27,9 mill. kroner, eller 2,4 % i forhold til same tidspunkt i fjor. Innskot frå kundar dekkjer 88,9 % av brutto utlån. Til same tid i fjor var tilsvarende forholdstall 87,0 %. Det har vore ein auke i innskot på 10 mill. kroner eller 0,8 % sidan 01.01.19.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser eit overskot på 1,6 mill. kroner, mot eit overskot på 2,6 mill. kroner til same tid i fjor. Resultatet etter skatt viser eit overskot på 1,2 mill. kroner, mot eit overskot på 1,9 mill. kroner til same tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 6,8 mill. kroner, som er 0 mill. kroner lågare enn til same tid i fjor. Rentenettoen utgjer 1,68 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, mot 1,72 % på same tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 2,3 mill. kroner, som er ein auke på 0,3 mill. kroner i forhold til same tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 7,1 mill. kroner mot 6,0 mill. kroner i same periode i fjor. Av dette er 5,6 mill. kroner løn og generelle administrasjonskostnader mot 4,5 mill. kroner i fjor.

Tap og misleghald på utlån og garantiar

Netto tap på utlån og garantiar utgjer ein kostnad på 0,43 mill. kroner, mot ein kostnad på 0,21 mill. kroner til same tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har ein ansvarleg kapital på 175,8 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2019. Dette gir ei kapitaldekning på 21,98 % uten at årets overskot er lagt til bankens ansvarlege kapital.

Spesielle kommentarer til resultat og balanse

Utlån til personmarknaden utgjer 1.185 mill. kr (1.193,4 på same tidspunkt i fjor) eller 88,2 % av samla utlån i eigen balanse. Utlån til næringsmarknaden utgjer 159,1 mill. kr (147,8 på same tidspunkt i fjor) eller 11,8 % av samla utlån i eigen balanse. LCR pr 31.3.19 er 145.

Utsikter for resten av året

Rentemarginen har minka i høve til på same tid i fjor på grunn av konkurranse situasjonen og høgare likviditetsreserve. Styret forventar at rentemarginen vil auke marginalt ut året. Likviditetssituasjonen er tryggjande, og banken har få, små og godt spreidde låneforfall.

Utlånsutviklinga har så langt i år vore mykje svakare enn budsjettert, men kundeveksten har halde fram. Styret forventar framleis hard kamp om kundane framover, men er svært nøgde med at satsinga med bemanna rådgjevarkontor to dagar i veka i Vennesla har vore så vellukka. Styret forventar jamn utlånsvækst ut året.

Den realøkonomiske utviklinga, og risikoen for tap på utlån, er nok den viktigaste enkeltfaktoren som kan påverke resultatutviklinga den nærmaste tida. Fokus på engasjementsoppfølging og kredittrisiko vil difor verte prioritert framover.

Valle, 26.april 2019

Olav K. Mosdøl
(fung.styreleiar)

Anne Gjerden

Geir Olav Uppstad

Erling Sagneskar

Vidar H. Homme
(Adm. banksjef)

Resultatrekneskap

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
2,73 %	2,77 %	2,78 %	Renteinntekter og liknande inntekter	11.293	45.176	10.808
1,00 %	1,01 %	1,10 %	Rentekostnader og liknande kostnader	4.457	16.470	3.971
1,72 %	1,76 %	1,68 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	6.836	28.706	6.837
0,00 %	0,12 %	0,01 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	57	1.943	19
0,57 %	0,57 %	0,58 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	2.364	9.296	2.268
0,11 %	0,11 %	0,10 %	Provisjonskostnader og kostnader med banktenester	411	1.741	427
0,02 %	0,01 %	0,05 %	Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidler	220	101	87
0,01 %	0,01 %	0,01 %	Andre driftsinntekter	52	240	52
0,50 %	0,60 %	0,56 %	Sum andre driftsinntekter	2.282	9.839	1.999
1,13 %	1,21 %	1,39 %	Løn og generelle administrasjonskostnader	5.647	19.632	4.490
0,03 %	0,03 %	0,03 %	Avskrivningar m.v. av varige driftsmidler og immaterielle egedelar	125	499	125
0,36 %	0,33 %	0,33 %	Andre driftskostnader	1.362	5.329	1.431
1,52 %	1,56 %	1,75 %	Sum andre driftskostnader	7.134	25.460	6.046
0,70 %	0,80 %	0,49 %	Driftsresultat før tap	1.984	13.085	2.790
-0,05 %	0,00 %	-0,11 %	Tap på utlån, garantiar m.v.	-429	-74	-207
0,00 %	0,09 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og vinst/tap på verdipapir som er anleggsmidler	0	1.411	0
0,65 %	0,89 %	0,38 %	Resultat av ordinær drift før skatt	1.555	14.422	2.583
0,17 %	0,20 %	0,10 %	Skatt på ordinært resultat	390	3.224	675
0,48 %	0,69 %	0,29 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	1.165	11.198	1.908

Balanse

Egedelar

Beløp i hele tusen

	31.03.19	31.12.18	31.03.18
Kontantar og fordringar på sentralbankar	30.849	29.617	25.545
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	23.659	46.856	19.874
Utlån til og fordringar på kundar	1.344.238	1.352.401	1.341.210
- Nedskrivningar på individuelle utlån	-4.575	-4.115	-7.774
- Nedskrivningar på grupper av utlån	-2.600	-2.600	-2.600
Netto utlån og fordringar på kundar	1.337.063	1.345.686	1.330.836
Overtatte egedelar	1.000	1.000	0
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning	117.456	131.444	148.631
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning	95.920	90.734	65.741
Eigarinteressar i tilknytt selskap	0	0	0
Eigarinteressar i konsernselskap	0	0	0
Immaterielle egedelar	0	0	0
Varige driftsmidler	14.015	14.140	14.514
Andre egedelar	2.858	2.483	299
Forskotsbetalte ikkje påkomne kostnader og opptente ikkje mottekne inntekter	6.065	5.379	7.970
Sum egedelar	1.628.885	1.667.339	1.613.410
Gjeld og eigenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjonar	110.346	160.532	160.242
Innskot frå og gjeld til kundar	1.194.998	1.185.034	1.167.077
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	99.872	99.872	74.915
Anna gjeld	6.103	8.453	2.794
Påkomne kostnader og mottekne ikkje opptente inntekter	5.140	2.014	4.573
Avsetningar for påkomne kostnader og skyldnader	424	424	678
Ansvarleg lånekapital	0	0	0
Sum gjeld	1.416.883	1.456.329	1.410.279
Opptent eigenkapital	210.837	211.010	201.223
Udisponert overskot	1.165		1.908
Sum eigenkapital	212.002	211.010	203.131
Sum gjeld og eigenkapital	1.628.885	1.667.339	1.613.410
Vilkårsette skyldnader	23.990	51.398	50.580
Skyldnader	79.377	79.317	59.389

Tap på utlån	31.03.19	31.12.18	31.03.18
Misleghaldne lån:			
Brutto misleghaldne lån:	9.638	3.185	7.419
Netto misleghaldne lån:	8.263	3.185	3.419
Tapsutsette lån:			
Brutto tapsutsette, ikkje misleghaldne lån	6.774	7.491	11.381
Netto tapsutsette, ikkje misleghaldne lån	3.574	3.376	6.607
Tap på utlån og garantiar:			
Periodens endring i nedskriving på individuelle utlån og garantiar	460	1.753	0
+ Periodens endring i nedskriving på grupper av utlån og garantiar	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligare år er avsett / nedskriva for	0	-1.462	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligare år ikkje er avsett / nedskriva for	28	208	208
- Periodens inngang på tidlegare periodars konstaterte tap	-60	-425	0
Periodens tapskostnader	428	924	208

Kvartalsvis resultatutvikling	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal
<i>(Tal i heile tusen)</i>	2019	2018	2018	2018	2018
RESULTAT					
Renteinntekter og liknande inntekter	11.293	11.772	11.599	10.997	10.808
Rentekostnader og liknande kostnader	4.457	4.418	4.037	4.044	3.971
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	6.836	7.354	7.562	6.953	6.837
Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	57	0	0	1.924	19
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	2.364	2.419	2.230	2.379	2.268
Provisjonskostnader og kostnader med banktenester	411	450	435	429	427
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidlar	220	-77	-55	146	87
Andre driftsinntekter	52	101	35	52	52
Løn og generelle administrasjonskostnader	5.647	6.049	4.505	4.588	4.490
Avskrivingar m.v. av varige driftsmidlar og immaterielle eigedelar	125	125	125	124	125
Andre driftskostnader	1.362	1.280	1.097	1.521	1.431
Resultat før tap og skatt	1.984	1.893	3.610	4.792	2.790
Tap på utlån, garantiar m.v.	-429	-799	-932	1.864	-207
Nedskr./revers. av nedskr. og vinst/tap på verdipapir som er anleggsmidlar	0	1.408	3	0	0
Skatt på ordinært resultat	390	624	650	1.275	675
Resultat av ordinær drift etter skatt	1.165	1.878	2.031	5.381	1.908

Nøkkeltal	31.03.19	31.12.18	30.09.18	30.06.18	31.03.18
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,68 %	1,76 %	1,76 %	1,72 %	1,72 %
Driftsinntekter	0,56 %	0,60 %	0,65 %	0,76 %	0,50 %
Driftskostnader	1,75 %	1,56 %	1,48 %	1,53 %	1,52 %
Resultat for rekneskapsåret	0,29 %	0,69 %	0,77 %	0,91 %	0,48 %
Eigenkapitalrentabilitet etter skatt	2,24 %	5,31 %	6,19 %	7,30 %	3,85 %
Kostnader i % av totale inntekter	78,24 %	66,05 %	61,67 %	61,82 %	68,42 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursvinst./tap	80,18 %	66,23 %	62,05 %	62,56 %	69,11 %
Tap i % av brutto utlån	0,03 %	0,01 %	-0,05 %	-0,12 %	0,02 %
Netto ansvarleg kapital	175.810	180.959	171.117	172.717	176.873
Kjernekapital	175.810	180.959	117.117	172.717	176.873
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovekta balanse	799.935	808.875	823.290	799.163	811.063
Kapitaldekning i %	21,98 %	22,37 %	20,78 %	21,61 %	21,81 %
12 mnd forvaltningsvekst	0,96 %	3,77 %	7,48 %	4,57 %	6,98 %
12 mnd utlånsvekst	0,23 %	0,74 %	5,33 %	3,17 %	3,12 %
12 mnd innskuddsvekst	2,39 %	1,99 %	7,56 %	7,37 %	5,87 %
Innskudd i % av utlån	88,90 %	87,62 %	83,12 %	87,66 %	87,02 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)	1.650.282	1.628.944	1.622.047	1.614.880	1.608.285
Antall årsverk	14,0	13,0	13,0	13,0	13,0