

Kvartalsrapport for

3. kvartal 2015



Valle Sparebank

Delårsrapport 3. kvartal 2015

Rekneskapsprinsipp

Pr. 1.1. er banken sine pensjonsskyldnader ført etter IAS 19. Det har redusert egenkapitalen i banken med 4,15 mill. kr.

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.15 er forvaltningskapitalen på 1.373,3 mill. kroner. Dette er ein auke på 27,4 mill. kroner, eller 2,0 % i forhold til same tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.15 på 1.207,9 mill. kroner, som er ein vekst på 63,4 mill. kroner, eller 5,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vore ein auke på 56,7 mill. kroner eller 4,9 % i forhold til 01.01.15. Banken har ved utgangen av 3. kvartal formidla utlån gjennom Eika Boligkreditt på 382,9 mill. kroner, ein auke på 2,4 mill. siste 12 månadar. Total utlånsendring (eigen balanse og EBK) er 4,3 % siste år.

Innskot

Innskot frå kundar er pr. 30.09.15 på 1.048,2 mill. kroner, som er ein auke på 49,7 mill. kroner, eller 5 % i forhold til same tidspunkt i fjor. Innskot frå kundar dekker 86,8 % av brutto utlån. Til same tid i fjor var tilsvarande forholdstall 87,2 %. Det har vore ein auke i innskot på 11,7 mill. kroner eller 1,1 % sidan 01.01.15.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser eit overskot på 8,8 mill. kroner, mot eit overskot på 12,5 mill. kroner til same tid i fjor. Resultatet etter skatt viser eit overskot på 6,9 mill. kroner, mot eit overskot på 9,4 mill. kroner til same tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 20,3 mill. kroner, som er 0,3 mill. kroner lågare enn til same tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,99 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, mot 2,07 % på same tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 6,9 mill. kroner, som er ein nedgang på 0,5 mill. kroner i forhold til same tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 17,0 mill. kroner mot 15,6 mill. kroner i same periode i fjor. Av dette er 12,8 mill. kroner løn og generelle administrasjonskostnader mot 11,9 mill. kroner i fjor.

Tap og misleghald på utlån og garantiar

Netto tap på utlån og garantiar utgjør ein kostnad på 1,39 mill. kroner, mot ein kostnad på 2,16 mill. kroner til same tid i fjor. Størstedelen av tapskostnadene er avsetningar på engasjement som har svak innntening, eller har for låg trygd til å dekke engasjementets storleik.

Kapitaldekning

Banken har ein ansvarleg kapital på 160,2 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2015. Dette gir ei kapitaldekning på 21,11 % uten at årets overskot er lagt til bankens ansvarlege kapital.

Spesielle kommentarer til resultat og balanse

Utlån til personmarknaden utgjør 1048,1 mill. kr (978,6 på same tidspunkt i fjor) eller 86,8% av samla utlån i eigen balanse. Utlån til næringsmarknaden utgjør 159,8 mill. kr (165,9 på same tidspunkt i fjor) eller 13,2% av samla utlån i eigen balanse.

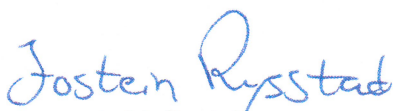
Utsikter for resten av året

Rentemarginen er redusert i høve til på same tid i fjor, mest på grunn av konkurransesituasjonen og svært lågt rentenivå.

Likviditetssituasjonen er betryggjande, og banken har få, små og godt spreidde låneforfall.

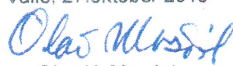
Utlånsauken har så langt i år vore noko mindre enn budsjettert. Styret forventar hard kamp om kundane framover, og kundevekst er ei utfordring for bankane. Ny forskrift skjerpar krava til kven som kan få bustadlån, noko som truleg vil redusere den generelle kredittveksten noko. I sin tur kan dette føre til at det vert endå vanskelegare å oppnå nødvendig volumvekst. Styret opplever likevel at Valle Sparebank framstår som ein attraktiv bank, og såleis står godt rusta til å møte konkurransen.

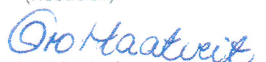
Den realøkonomiske utviklinga, og risikoen for tap på utlån, er nok den viktigaste enkeltfaktoren som kan påverke resultatutviklinga den nærmaste tida. Fokus på engasjementsoppfølging og kredittrisiko vil difor verte prioritert framover.

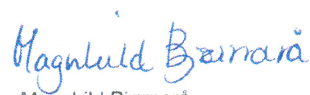

Jostein Rysstad
(styreleiar)


Frode Buen

Valle, 27. oktober 2015


Olav K. Mosdøl
(nestleiar)


Gro Haatveit


Magnhild Bjørnara

Vidar H. Homme
(Adm. banksjef)

Resultatrekneskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30.09.14	31.12.14	30.09.15		30.09.15	31.12.14	30.09.14
4,10 %	4,04 %	3,50 %	Renteinntekter og liknande inntekter	35.772	54.025	40.826
2,02 %	1,98 %	1,51 %	Rentekostnader og liknande kostnader	15.428	26.451	20.175
2,07 %	2,06 %	1,99 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	20.344	27.574	20.651
0,10 %	0,07 %	0,17 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	1.746	995	995
0,68 %	0,68 %	0,63 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	6.421	9.092	6.771
0,12 %	0,11 %	0,11 %	Provisjonskostnader og kostnader med banktenester	1.121	1.538	1.161
0,05 %	0,05 %	-0,04 %	Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmi	-409	628	533
0,02 %	0,03 %	0,02 %	Andre driftsinntekter	241	415	205
0,74 %	0,72 %	0,67 %	Sum andre driftsinntekter	6.878	9.592	7.343
1,19 %	1,30 %	1,25 %	Løn og generelle administrasjonskostnader	12.763	17.433	11.885
0,03 %	0,03 %	0,03 %	Avskrivningar m.v. av varige driftsmidler og immaterielle egedelar	273	427	337
0,34 %	0,35 %	0,39 %	Andre driftskostnader	3.989	4.663	3.400
1,57 %	1,68 %	1,66 %	Sum andre driftskostnader	17.025	22.523	15.622
1,24 %	1,09 %	1,00 %	Driftsresultat før tap	10.197	14.643	12.372
-0,22 %	-0,17 %	-0,14 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-1.393	-2.244	-2.163
0,23 %	0,17 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og vinst/tap på verdipapir som er anleggsmid	32	2.240	2.256
1,25 %	1,09 %	0,86 %	Resultat av ordinær drift før skatt	8.836	14.639	12.465
0,31 %	0,28 %	0,19 %	Skatt på ordinært resultat	1.914	3.692	3.100
0,94 %	0,82 %	0,68 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	6.922	10.947	9.365

Balanse

Egedelar

Beløp i hele tusen

	30.09.15	31.12.14	30.09.14
Kontantar og fordringar på sentralbankar	13.812	16.441	16.229
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	6.923	40.540	26.806
Utlån til og fordringar på kundar	1.207.948	1.151.231	1.144.536
- Nedskrivningar på individuelle utlån	-2.279	-2.249	-2.149
- Nedskrivningar på grupper av utlån	-2.600	-2.600	-2.600
Netto utlån og fordringar på kundar	1.203.069	1.146.382	1.139.787
Overtatte egedelar	7.150	7.150	7.150
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning	79.504	88.991	88.949
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning	41.902	41.203	41.245
Eigarinteresser i tilknyta selskap	0	0	0
Eigarinteresser i konsernselskap	0	0	0
Immaterielle egedelar	333	0	0
Varige driftsmidler	15.207	14.709	14.799
Andre egedelar	425	489	309
Forskotsbetalte ikkje påkomne kostnader og opptente ikkje mottekne inntekter	4.950	9.978	10.620
Sum egedelar	1.373.275	1.365.883	1.345.894

Gjeld og egenkapital

Gjeld til kredittinstitusjonar	118.068	135.483	139.321
Innskot frå og gjeld til kundar	1.048.209	1.036.481	998.491
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	0	0	0
Anna gjeld	6.035	5.387	5.086
Påkomne kostnader og mottekne ikkje opptente inntekter	14.261	2.726	18.825
Avsetningar for påkomne kostnader og skyldnader	1.633	2.615	2.562
Ansvarleg lånekapital	0	0	0
Sum gjeld	1.188.206	1.182.692	1.164.285
Opptent egenkapital	178.147	183.191	172.244
Udisponert overskot	6.922		9.365
Sum egenkapital	185.069	183.191	181.609
Sum gjeld og egenkapital	1.373.275	1.365.883	1.345.894

Vilkårsette skyldnader
Skyldnader76.020 67.371 54.259
46.636 63.838 68.500

Tap på utlån	30.09.15	31.12.14	30.09.14
Mislegghaldne lån:			
Brutto mislegghaldne lån:	4.715	2.950	10.091
Netto mislegghaldne lån:	3.536	2.001	9.511
Tapsutsette lån:			
Brutto tapsutsette, ikkje mislegghaldne lån	5.368	5.694	5.409
Netto tapsutsette, ikkje mislegghaldne lån	4.268	4.394	4.109
Tap på utlån og garantiar:			
Periodens endring i nedskriving på individuelle utlån og garantiar	30	-1.021	-1.121
+ Periodens endring i nedskriving på grupper av utlån og garantiar	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligare år er avsett / nedskriva for	1.284	2.826	2.826
+ Periodens konstaterte tap som det tidligare år ikkje er avsett / nedskriva for	135	569	569
- Periodens inngang på tidlegare periodars konstaterte tap	56	130	111
Periodens tapskostnader	1.393	2.244	2.163

Kvartalsvis resultatutvikling	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal
<i>(Tal i heile tusen)</i>	2015	2015	2015	2014	2014
RESULTAT					
Renteinntekter og liknande inntekter	11.777	11.785	12.210	13.199	13.457
Rentekostnader og liknande kostnader	4.406	5.131	5.891	6.276	6.338
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	7.371	6.654	6.319	6.923	7.119
Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	35	1.691	20	0	12
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	2.212	2.013	2.196	2.321	2.213
Provisjonskostnader og kostnader med banktenester	368	379	374	377	401
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidlar	-416	7	0	95	62
Andre driftsinntekter	77	92	72	210	91
Løn og generelle administrasjonskostnader	3.978	4.507	4.278	5.548	3.488
Avskrivingar m.v. av varige driftsmidlar og immaterielle egedelar	91	91	91	90	113
Andre driftskostnader	1.228	1.655	1.106	1.263	1.231
Resultat før tap og skatt	3.614	3.825	2.758	2.271	4.264
Tap på utlån, garantiar m.v.	-357	-513	-523	-81	-967
Nedskr./revers. av nedskr. og vinst/tap på verdipapir som er anleggsmidlar	0	32	0	-16	2.265
Skatt på ordinært resultat	831	457	626	592	1.383
Resultat av ordinær drift etter skatt	2.426	2.887	1.609	1.582	4.179

Nøkkeltal	30.09.15	30.06.15	31.03.15	31.12.14	30.09.14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,99 %	1,92 %	1,88 %	2,06 %	2,07 %
Driftsinntekter	0,67 %	0,79 %	0,57 %	0,72 %	0,74 %
Driftskostnader	1,66 %	1,74 %	1,63 %	1,68 %	1,57 %
Resultat for rekneskapsåret	0,68 %	0,67 %	0,48 %	0,82 %	0,94 %
Eigenkapitalrentabilitet etter skatt	5,19 %	5,09 %	3,66 %	5,98 %	7,27 %
Kostnader i % av totale inntekter	62,54 %	64,05 %	66,50 %	60,60 %	55,80 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursvinst./tap	61,62 %	64,07 %	66,50 %	61,64 %	56,89 %
Tap i % av brutto utlån	0,12 %	0,09 %	0,05 %	0,19 %	0,19 %
Netto ansvarleg kapital	160.191	160.520	161.565	163.322	151.525
Kjernekapital	160.191	160.520	161.565	163.322	151.525
Tilleggskapital	0	0	0	1	0
Risikovekta balanse	758.950	778.725	754.775	762.700	751.525
Kapitaldekning i %	21,11 %	20,61 %	21,41 %	21,41 %	20,16 %
12 mnd forvaltningsvekst	2,03 %	2,30 %	0,47 %	6,36 %	2,11 %
12 mnd utlånsvekst	5,54 %	6,35 %	4,45 %	4,93 %	4,56 %
12 mnd innskuddsvekst	4,98 %	4,98 %	3,47 %	5,23 %	4,78 %
Innskudd i % av utlån	86,78 %	88,31 %	89,35 %	90,03 %	87,24 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)	1.367.319	1.361.097	1.359.788	1.337.452	1.332.620
Antall årsverk	12,5	13,5	14,5	15,0	14,5