

Kvartalsrapport for

2. kvartal 2016



Valle Sparebank

Delårsrapport 2. kvartal 2016

Rekneskapsprinsipp

Det er nytta same rekneskapsprinsipp som i rekneskapen for 2015. Delårsrekneskapen er ikkje revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.16 er forvaltningskapitalen på 1.382,8 mill. kroner. Dette er ein auke på 1,1 mill. kroner, eller 0,1 % i forhold til same tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.16 på 1.205,2 mill. kroner, som er ein vekst på 1 mill. kroner, eller 0,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vore ein auke på 10,2 mill. kroner eller 0,9 % i forhold til 01.01.16. Banken har ved utgangen av 2. kvartal formidla utlån gjennom Eika Boligkreditt på 449,2 mill. kroner, ein auke på 64,1 mill. siste 12 månadar. Total utlånssending (eigen balanse og EBK) er 4,1 % siste år.

Innskot

Innskot frå kundar er pr. 30.06.16 på 1.066,9 mill. kroner, som er ein auke på 3,4 mill. kroner, eller 0,3 % i forhold til same tidspunkt i fjor. Innskot frå kundar dekker 88,5 % av brutto utlån. Til same tid i fjor var tilsvarende forholdstall 88,3 %. Det har vore ein nedgang i innskot på 1,1 mill. kroner eller 0,1 % sidan 01.01.16.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser eit overskot på 7,6 mill. kroner, mot eit overskot på 5,6 mill. kroner til same tid i fjor. Resultatet etter skatt viser eit overskot på 6,4 mill. kroner, mot eit overskot på 4,5 mill. kroner til same tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 14,0 mill. kroner, som er 1 mill. kroner høgare enn til same tid i fjor. Rentenettoen utgjer 2,05 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, mot 1,92 % på same tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 5,2 mill. kroner, som er ein nedgang på 0,2 mill. kroner i forhold til same tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 11,6 mill. kroner mot 11,7 mill. kroner i same periode i fjor. Av dette er 8,6 mill. kroner løn og generelle administrasjonskostnader mot 8,8 mill. kroner i fjor.

Tap og misleghald på utlån og garantiar

Netto tap på utlån og garantiar utgjer ein kostnad på 1,13 mill. kroner, mot ein kostnad på 1,04 mill. kroner til same tid i fjor. Størstedelen av tapskostnadene er avsetningar på engasjement som har svak inntening, eller har for låg trygd til å dekke engasjementets storleik.

Kapitaldekning

Banken har ein ansvarleg kapital på 168,7 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2016. Dette gir ei kapitaldekning på 22,18 % uten at årets overskot er lagt til bankens ansvarlege kapital.

Spesielle kommentarer til resultat og balanse

Utån til personmarknaden utgjer 1045,7 mill. kr (1046,0 på same tidspunkt i fjor) eller 86,8 % av samla utlån i eigen balanse. Utån til næringsmarknaden utgjer 159,6 mill. kr (158,3 på same tidspunkt i fjor) eller 13,2 % av samla utlån i eigen balanse. Det er resultatført ein gevinst på vel 1,1 mill. kr på grunn av salet av Visa Europe til Visa Inc.

Utsikter for resten av året

Rentemarginen har auka noko i høve til på same tid i fjor, medan provisjonsinntektene frå formidling av bustadlån har minka. Dette speglar konkurransesituasjonen og eit lågt rentenivå. Likviditetssituasjonen er betryggjande, og banken har få, små og godt spreidde låneforfall.

Utlånsauken har så langt i år vore om lag som 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)

Geir Olav Uppstad

Valle, 11.august 2016

Olav K. Mosdøl
(nestleiar)

Erling Sagneskar

Magnhild Bjørmarå

Vidar H. Homme
(Adm. banksjef)

Resultatrekneskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i heile tusen

30.06.15	31.12.15	30.06.16		30.06.16	31.12.15	30.06.15
3,56 %	3,40 %	2,99 %	Renteinntekter og liknande inntekter	20.421	46.677	23.995
1,63 %	1,39 %	0,94 %	Rentekostnader og liknande kostnader	6.399	19.035	11.022
1,92 %	2,02 %	2,05 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	14.022	27.642	12.973
0,25 %	0,13 %	0,29 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	1.963	1.762	1.711
0,62 %	0,62 %	0,51 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	3.489	8.501	4.209
0,11 %	0,11 %	0,12 %	Provisjonskostnader og kostnader med banktenester	833	1.513	753
0,00 %	-0,03 %	0,06 %	Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmi	438	-460	7
0,02 %	0,02 %	0,02 %	Andre driftsinntekter	118	304	164
0,79 %	0,63 %	0,76 %	Sum andre driftsinntekter	5.175	8.594	5.338
1,30 %	1,25 %	1,26 %	Løn og generelle administrasjonskostnader	8.614	17.119	8.785
0,03 %	0,04 %	0,03 %	Avskrivningar m.v. av varige driftsmidler og immaterielle egedelar	217	537	182
0,41 %	0,41 %	0,40 %	Andre driftskostnader	2.734	5.599	2.761
1,74 %	1,70 %	1,69 %	Sum andre driftskostnader	11.565	23.255	11.728
0,98 %	0,95 %	1,12 %	Driftsresultat før tap	7.632	12.981	6.583
-0,15 %	-0,16 %	-0,17 %	Tap på utlån, garantiar m.v.	-1.134	-2.161	-1.036
0,00 %	0,00 %	0,16 %	Nedskr./revers. av nedskr. og vinst/tap på verdipapir som er anleggsmid	1.111	32	32
0,83 %	0,79 %	1,11 %	Resultat av ordinær drift før skatt	7.609	10.852	5.579
0,16 %	0,22 %	0,17 %	Skatt på ordinært resultat	1.180	3.030	1.083
0,67 %	0,57 %	0,94 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	6.429	7.822	4.496

Balanse

Egedelar

Beløp i hele tusen

	30.06.16	31.12.15	30.06.15
Kontantar og fordringar på sentralbankar	16.068	13.178	15.529
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	18.884	22.883	6.535
Utlån til og fordringar på kundar	1.205.243	1.195.008	1.204.282
- Nedskrivningar på individuelle utlån	-2.093	-1.825	-2.049
- Nedskrivningar på grupper av utlån	-2.600	-2.600	-2.600
Netto utlån og fordringar på kundar	1.200.550	1.190.583	1.199.633
Overtatte egedelar	4.650	7.150	7.150
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning	73.442	77.350	89.970
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning	43.618	43.169	41.688
Eigarinteresser i tilknytt selskap	0	0	0
Eigarinteresser i konsernselskap	0	0	0
Immaterielle egedelar	0	0	333
Varige driftsmidler	14.894	15.100	14.725
Andre egedelar	5.532	566	1.010
Forskotsbetalte ikkje påkomne kostnader og opptente ikkje mottekne inntekter	5.169	3.838	5.105
Sum egedelar	1.382.807	1.373.817	1.381.678
Gjeld og eigenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjonar	110.326	110.406	117.278
Innskot frå og gjeld til kundar	1.066.890	1.068.010	1.063.478
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	0	0	0
Anna gjeld	7.416	6.878	4.902
Påkomne kostnader og mottekne ikkje opptente inntekter	6.910	1.755	11.535
Avsetningar for påkomne kostnader og skyldnader	111	111	1.750
Ansvarleg lånekapital	0	0	0
Sum gjeld	1.191.653	1.187.160	1.198.943
Opptent eigenkapital	184.725	186.657	178.239
Udisponert overskot	6.429		4.496
Sum eigenkapital	191.154	186.657	182.735
Sum gjeld og eigenkapital	1.382.807	1.373.817	1.381.678
Vilkårsette skyldnader	66.544	48.459	67.481
Skyldnader	36.635	44.646	52.646

Tap på utlån	30.06.16	31.12.15	30.06.15
Misleghaldne lån:			
Brutto misleghaldne lån:	6.468	2.651	5.723
Netto misleghaldne lån:	453	2.466	4.754
Tapsutsette lån:			
Brutto tapsutsette, ikkje misleghaldne lån	18.317	15.843	6.580
Netto tapsutsette, ikkje misleghaldne lån	1.640	14.203	5.480
Tap på utlån og garantiar:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantiar	268	-424	-200
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantiar	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligare år er avsett / nedskriva for	183	1.396	135
+ Periodens konstaterte tap som det tidligare år ikkje er avsett / nedskriva for	712	1.284	1.118
- Periodens inngang på tidlegare periodars konstaterte tap	-29	-95	17
Periodens tapskostnader	1.134	2.351	1.036

Kvartalsvis resultatutvikling (Tal i heile tusen)	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal
	2016	2016	2015	2015	2015
RESULTAT					
Renteinntekter og liknande inntekter	10.141	10.280	10.905	11.777	11.785
Rentekostnader og liknande kostnader	3.169	3.230	3.607	4.406	5.131
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	6.972	7.050	7.298	7.371	6.654
Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	1.963	0	16	35	1.691
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	1.778	1.711	2.080	2.212	2.013
Provisjonskostnader og kostnader med banktenester	399	434	392	368	379
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidlar	286	152	-51	-416	7
Andre driftsinntekter	51	67	63	77	92
Løn og generelle administrasjonskostnader	4.514	4.100	4.356	3.978	4.507
Avskrivningar m.v. av varige driftsmidlar og immaterielle eigedelar	109	108	264	91	91
Andre driftskostnader	1.267	1.467	1.610	1.228	1.655
Resultat før tap og skatt	4.761	2.871	2.784	3.614	3.825
Tap på utlån, garantiar m.v.	-158	-976	-768	-357	-513
Nedskr./revers. av nedskr. og vinst/tap på verdipapir som er anleggsmidlar	1.111	0	0	0	32
Skatt på ordinært resultat	670	510	1.116	831	457
Resultat av ordinær drift etter skatt	5.044	1.385	900	2.426	2.887

Nøkkelital	30.06.16	31.03.16	31.12.15	30.09.15	30.06.15
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,05 %	2,07 %	2,02 %	1,99 %	1,92 %
Driftsinntekter	0,76 %	0,44 %	0,63 %	0,67 %	0,79 %
Driftskostnader	1,69 %	1,66 %	1,70 %	1,66 %	1,74 %
Resultat for rekneskapsåret	0,94 %	0,41 %	0,57 %	0,68 %	0,67 %
Eigenkapitalrentabilitet etter skatt	7,00 %	3,00 %	4,19 %	5,19 %	5,09 %
Kostnader i % av totale inntekter	60,24 %	66,41 %	64,18 %	62,54 %	64,05 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursvinst./tap	61,65 %	67,61 %	63,37 %	61,62 %	64,07 %
Tap i % av brutto utlån	0,09 %	0,08 %	0,18 %	0,12 %	0,09 %
Netto ansvarleg kapital	168.725	170.213	171.562	160.191	160.520
Kjernekapital	168.725	170.213	171.562	160.191	160.520
Tilleggskapital	168.725	0	0	0	0
Risikovekta balanse	760.700	757.000	757.263	758.950	778.725
Kapitaldekning i %	22,18 %	22,49 %	22,66 %	21,11 %	20,61 %
12 mnd forvaltningsvekst	0,08 %	1,13 %	0,58 %	2,03 %	2,30 %
12 mnd utlånsvekst	0,08 %	5,82 %	3,80 %	5,54 %	6,35 %
12 mnd innskuddsvekst	0,32 %	3,67 %	3,04 %	4,98 %	4,98 %
Innskudd i % av utlån	88,52 %	87,54 %	89,37 %	86,78 %	88,31 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)	1.375.019	1.371.059	1.371.111	1.367.319	1.361.097
Antall årsverk	13,0	13,0	13,0	13,0	13,5