

Kvartalsrapport for

1. kvartal 2017



Valle Sparebank

Delårsrapport 1. kvartal 2017

Rekneskapsprinsipp

Det er nytta same rekneskapsprinsipp som i rekneskapen for 2016. Delårsrekneskapen er ikkje revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.17 er forvaltningskapitalen på 1.508,2 mill. kroner. Dette er ein auke på 136,7 mill. kroner, eller 10,0 % i forhold til same tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.17 på 1.300,6 mill. kroner, som er ein vekst på 83,7 mill. kroner, eller 6,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vore ein auke på 26,4 mill. kroner eller 2,1 % i forhold til 01.01.17. Banken har ved utgangen av 1. kvartal formidla utlån gjennom Eika Boligkreditt på 509,4 mill. kroner, ein auke på 77,3 mill. siste 12 månadar. Total utlånsending (eigen balanse og EBK) er 9,8 % siste år.

Innskot

Innskot frå kundar er pr. 31.03.17 på 1.102,4 mill. kroner, som er ein auke på 37,1 mill. kroner, eller 3,5 % i forhold til same tidspunkt i fjor. Innskot frå kundar dekker 84,8 % av brutto utlån. Til same tid i fjor var tilsvarande forholdstall 87,5 %. Det har vore ein nedgang i innskot på 14,2 mill. kroner eller 1,3 % sidan 01.01.17.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser eit overskot på 2,2 mill. kroner, mot eit overskot på 1,9 mill. kroner til same tid i fjor. Resultatet etter skatt viser eit overskot på 1,6 mill. kroner, mot eit overskot på 1,4 mill. kroner til same tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 6,9 mill. kroner, som er 0,1 mill. kroner lågare enn til same tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,87 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, mot 2,07 % på same tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 1,5 mill. kroner, som er ein nedgang på 0 mill. kroner i forhold til same tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 6,2 mill. kroner mot 5,7 mill. kroner i same periode i fjor. Av dette er 4,7 mill. kroner løn og generelle administrasjonskostnader mot 4,1 mill. kroner i fjor.

Tap og misleghald på utlån og garantiar

Netto tap på utlån og garantiar utgjør ein kostnad på 0,05 mill. kroner, mot ein kostnad på 0,98 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 173,8 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2017. Dette gir ei kapitaldekning på 22,16 % uten at årets overskot er lagt til bankens ansvarlege kapital.

Spesielle kommentarer til resultat og balanse

Utlån til personmarknaden utgjør 1140,4 mill. kr (1058,7 på same tidspunkt i fjor) eller 87,7 % av samla utlån i eigen balanse. Utlån til næringsmarknaden utgjør 160,3 mill. kr (165,3 på same tidspunkt i fjor) eller 12,3 % av samla utlån i eigen balanse. LCR pr 31.3.17 er 114.

Utsikter for resten av året

Rentemarginen har minka i høve til på same tid i fjor på grunn av konkurransesituasjonen og høgare likviditetsreserve. Volumveksten kompenserer for delar av marginfallet. Likviditetssituasjonen er betryggjande, og banken har få, små og godt spreidde låneforfall.

Utlånsauken har så langt i år vore noko lågare enn budsjettert, men kundeveksten har vore god. Styret forventar framleis hard kamp om kundane framover. 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.

Valle, 28. april 2017

Jostein Rysstad
(styreleiar)

Olav K. Mosdøl
(nestleiar)

Magnhild Bjørnarå

Geir Olav Uppstad

Gro Haatveit

Vidar H. Homme
(Adm. banksjef)

Resultatrekneskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i heile tusen

31.03.16	31.12.16	31.03.17		31.03.17	31.12.16	31.03.16
3,02 %	2,94 %	2,83 %	Renteinntekter og liknande inntekter	10.488	41.091	10.280
0,95 %	0,90 %	0,96 %	Rentekostnader og liknande kostnader	3.553	12.612	3.230
2,07 %	2,04 %	1,87 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	6.935	28.479	7.050
0,00 %	0,14 %	0,00 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	12	1.963	0
0,50 %	0,53 %	0,46 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	1.699	7.427	1.711
0,13 %	0,12 %	0,11 %	Provisjonskostnader og kostnader med banktenester	425	1.639	434
0,04 %	0,05 %	0,03 %	Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmi	128	728	152
0,02 %	0,02 %	0,01 %	Andre driftsinntekter	50	217	67
0,44 %	0,62 %	0,40 %	Sum andre driftsinntekter	1.464	8.696	1.496
1,20 %	1,35 %	1,27 %	Løn og generelle administrasjonskostnader	4.694	18.825	4.100
0,03 %	0,03 %	0,03 %	Avskrivningar m.v. av varige driftsmidler og immaterielle egedelar	107	445	108
0,43 %	0,37 %	0,38 %	Andre driftskostnader	1.392	5.119	1.467
1,66 %	1,74 %	1,67 %	Sum andre driftskostnader	6.193	24.389	5.675
0,84 %	0,91 %	0,60 %	Driftsresultat før tap	2.206	12.786	2.871
-0,29 %	-0,12 %	-0,01 %	Tap på utlån, garantiar m.v.	-54	-1.698	-976
0,00 %	0,09 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og vinst/tap på verdipapir som er anleggsmid	0	1.257	0
0,56 %	0,88 %	0,58 %	Resultat av ordinær drift før skatt	2.152	12.345	1.895
0,15 %	0,17 %	0,15 %	Skatt på ordinært resultat	572	2.406	510
0,41 %	0,71 %	0,43 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	1.580	9.939	1.385

Balanse

Eigedelar

Beløp i hele tusen

	31.03.17	31.12.16	31.03.16
Kontantar og fordringar på sentralbankar	25.901	24.507	13.011
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	5.446	32.636	12.474
Utlån til og fordringar på kundar	1.300.614	1.274.238	1.216.931
- Nedskrivningar på individuelle utlån	-2.532	-2.532	-2.278
- Nedskrivningar på grupper av utlån	-2.600	-2.600	-2.600
Netto utlån og fordringar på kundar	1.295.482	1.269.106	1.212.053
Overtatte eigedelar	4.650	4.650	4.650
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning	106.730	109.919	65.419
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning	47.783	45.234	43.239
Eigarinteresser i tilknytte selskap	0	0	0
Eigarinteresser i konsernselskap	0	0	0
Immaterielle eigedelar	0	0	0
Varige driftsmidler	14.914	14.716	14.991
Andre eigedelar	1.118	482	371
Forskotsbetalte ikkje påkomne kostnader og opptente ikkje mottekne inntekter	6.169	4.465	5.275
Sum eigedelar	1.508.193	1.505.715	1.371.483

Gjeld og eigenkapital

Gjeld til kredittinstitusjonar	175.078	160.488	110.211
Innskot frå og gjeld til kundar	1.102.418	1.116.581	1.065.324
Gjeld stifta ved utføring av verdipapir	25.000	25.000	0
Anna gjeld	4.133	5.628	4.382
Påkomne kostnader og mottekne ikkje opptente inntekter	4.748	2.715	4.640
Avsetningar for påkomne kostnader og skyldnader	392	392	111
Ansvarleg lånekapital	0	0	0
Sum gjeld	1.311.769	1.310.804	1.184.668
Opptent eigenkapital	194.844	194.911	185.430
Udisponert overskot	1.580		1.385
Sum eigenkapital	196.424	194.911	186.815
Sum gjeld og eigenkapital	1.508.193	1.505.715	1.371.483

Vilkårsette skyldnader

Skyldnader

70.698 72.080 48.236

44.309 31.632 44.636

Tap på utlån	31.03.17	31.12.16	31.03.16
Mislegghaldne lån:			
Brutto mislegghaldne lån:	6.753	6.746	8.137
Netto mislegghaldne lån:	6.617	6.099	7.995
Tapsutsette lån:			
Brutto tapsutsette, ikkje mislegghaldne lån	19.034	18.587	18.866
Netto tapsutsette, ikkje mislegghaldne lån	16.638	16.702	16.736
Tap på utlån og garantiar:			
Periodens endring i nedskriving på individuelle utlån og garantiar	0	707	453
+ Periodens endring i nedskriving på grupper av utlån og garantiar	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligare år er avsett / nedskriva for	59	325	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligare år ikkje er avsett / nedskriva for	0	727	529
- Periodens inngang på tidlegare periodars konstaterte tap	-5	-60	-6
Periodens tapskostnader	54	1.819	988

Kvartalsvis resultatutvikling (Tal i heile tusen)	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal
	2017	2016	2016	2016	2016
RESULTAT					
Renteinntekter og liknande inntekter	10.488	10.400	10.270	10.141	10.280
Rentekostnader og liknande kostnader	3.553	3.197	3.016	3.169	3.230
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	6.935	7.203	7.254	6.972	7.050
Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	12	0	0	1.963	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	1.699	1.957	1.981	1.778	1.711
Provisjonskostnader og kostnader med banktenester	425	411	395	399	434
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidlar	128	66	224	286	152
Andre driftsinntekter	50	65	34	51	67
Løn og generelle administrasjonskostnader	4.694	6.314	3.897	4.514	4.100
Avskrivingar m.v. av varige driftsmidlar og immaterielle eigedelar	107	119	109	109	108
Andre driftskostnader	1.392	1.348	1.037	1.267	1.467
Resultat før tap og skatt	2.206	1.099	4.055	4.761	2.871
Tap på utlån, garantiar m.v.	-54	-342	-222	-158	-976
Nedskr./revers. av nedskr. og vinst/tap på verdipapir som er anleggsmidlar	0	0	146	1.111	0
Skatt på ordinært resultat	572	231	995	670	510
Resultat av ordinær drift etter skatt	1.580	526	2.984	5.044	1.385

Nøkkeltal	31.03.17	31.12.16	30.09.16	30.06.16	31.03.16
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,87 %	2,04 %	2,05 %	2,05 %	2,07 %
Driftsinntekter	0,40 %	0,62 %	0,68 %	0,76 %	0,44 %
Driftskostnader	1,67 %	1,74 %	1,60 %	1,69 %	1,66 %
Resultat for rekneskapsåret	0,43 %	0,71 %	0,91 %	0,94 %	0,41 %
Eigenkapitalrentabilitet etter skatt	3,29 %	5,10 %	6,81 %	7,00 %	3,00 %
Kostnader i % av totale inntekter	73,73 %	65,61 %	58,70 %	60,24 %	66,41 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursvinst./tap	74,88 %	66,92 %	60,10 %	61,65 %	67,61 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	0,13 %	0,11 %	0,09 %	0,08 %
Netto ansvarleg kapital	173.762	176.090	167.364	168.725	170.213
Kjernekapital	173.762	176.090	167.364	168.725	170.213
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovekta balanse	784.288	793.788	771.482	760.700	757.000
Kapitaldekning i %	22,16 %	22,18 %	21,69 %	22,18 %	22,49 %
12 mnd forvaltningsvekst	9,97 %	9,60 %	2,48 %	0,08 %	1,13 %
12 mnd utlansvekst	6,88 %	6,63 %	2,55 %	0,08 %	5,82 %
12 mnd innskuddsvekst	3,48 %	4,55 %	1,74 %	0,32 %	3,67 %
Innskudd i % av utlån	84,76 %	87,63 %	86,09 %	88,52 %	87,54 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)	1.501.321	1.398.743	1.383.769	1.375.019	1.371.059
Antall årsverk	13,0	13,0	13,8	13,0	13,0