

# Kvartalsrapport

2. kvartal 2017



Flekkfjord Sparebank



# HALVÅRSRAPPORT PR. 30.06.2017

## INNLEDNING

Hovedtrekkene ved bankens resultat første halvår:

- Økte utlån
- Økte innskudd
- Stabil rentenetto
- Godt driftsresultat

## DRIFTSRESULTAT

Bankens rentenetto viser i første halvår en økning fra 44,0 til 46,4 mill kr. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltning er denne på 1,48% som er det samme som året før.

Bankens resultat etter første halvår er på 30,4 mill kr før skatt mot 31,5 mill kr på tilsvarende tidspunkt i 2016. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltning utgjør dette 0,97 % mot 1,06% på tilsvarende tidspunkt i fjor.

Resultatnedgangen skyldes at vi forrige år hadde en gevinst ved salg av bankens andel i Visa Europe på ca 4,1 mill kr. Ser en bort fra denne er det en resultatforbedring på 2,8 mill.

## FORVALTNINGSKAPITAL

Ved utgangen av 2. kvartal var forvaltningskapitalen 6.511 mill kr. Dette er en økning i forhold til samme tid i fjor på 490 mill kr, og fra årsskiftet en økning på 317 mill kr. I prosent har endringen vært på henholdsvis 8,1% og 5,1%.

## INNSKUDD

Innskudd fra kunder var ved utgangen av 2. kvartal 4.152 mill kr. Dette er en økning på 186 mill kr siste 12 mnd, og 151 mill kr fra nyttår. Dette før renter er tillagt. I prosent har endringen vært på henholdsvis 4,7% og 3,8%.

## UTLÅN

Brutto utlån pr 30.06. var 5.760 mill kr. Utlånene er økt med 357 mill kr siste 12 mnd, men redusert med 244 mill kr fra nyttår.

I prosent har endringen vært på henholdsvis 6,6% og 4,4%.

I tillegg har vi overført lån for 797 mill til Verd Boligkreditt mot 596 mill på samme tidspunkt i fjor. Tar vi med disse er utlånene økt med henholdsvis 9,3% og 3,8% siste 12 mnd og siste år.

## TAP

Det er i første halvår ført netto tap på utlån og garantier m.v. på 1,4 mill kr. Tilsvarende var det tapsført 0,2 mill kr på samme tidspunkt forrige år. Jfr. note 2.

Styret vurderer nedskrivningene tilstrekkelige til å dekke kredittrisikoen i bankens utlånsportefølje ved utløpet av 1. halvår.

## SOLIDITET

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Kapitaldekningen er ved utgangen av 1. halvår 22,49% før årets resultat er innberegnet. Dette er godt over både gjeldende minstekrav og nye vedtatte krav.

Bankens ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Jfr. note 4.

## UTSIKTENE FREMOVER

Styret er godt fornøyd med resultatet for første halvår, selv om rentenettoen fortsatt er noe lav. Det er gjort tiltak for å styrke denne noe utover i året

Det har i første halvår vært en fin vekst i hele markedsområdet, men noe lavere enn de foregående årene. Det har vært og er fortsatt styrets strategi å få til en balansert vekst i bankens nærområde.

Det lave rentenivået skaper utfordringer i forhold til innskuddsutviklingen og innskuddsdekningen settes under press.

Flekkefjord, 10.08.2017

Arne Ingebretsen  
(leder)

Jan Sigbjørnsen  
(nestleder)

Hilde Marie Kjellesvig

Inger Marethe Egeland

Odd Erik Skogestad  
(ansattes representant)

<b>RESULTATREGNSKAP</b>	<b>(1.000 kr)</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>2. kv. 2017</b>	<b>1. kv. 2016</b>
Renteinntekter og lignende inntekter.....		82.403	79.710	158.203	41.981	38.807
Rentekostnader og lignende kostnader.....		-36.017	-35.755	-71.165	-17.977	-17.281
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....</b>		<b>46.386</b>	<b>43.955</b>	<b>87.038</b>	<b>24.004</b>	<b>21.526</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer .....		4.671	6.596	7.001	4.671	6.596
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester.....		7.637	7.899	16.492	3.808	3.723
Provisjonskostnader og kostnader av banktjenester.....		-1.601	-2.011	-4.215	-762	-1.108
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer.....		1.212	1.121	4.028	545	896
Andre driftsinntekter.....		52	79	134	26	40
Lønn og generelle administrasjonskostnader.....		-22.094	-20.969	-26.842	-10.919	-10.807
Avskrivninger mv av varige driftsmidler og eiendeler.....		-1.597	-1.674	-3.118	-798	-837
Andre driftskostnader.....		-2.906	-2.973	-6.356	-1.172	-1.351
Tap på utlån, garantier m.v..... Note 2		-1.425	-183	-1.830	-1.433	-193
Nedskr. og gev/tap på verdip. som holdes på lang sikt.....		61	-300	428	0	-299
<b>Resultat av ordinær drift (driftsresultat).....</b>		<b>30.396</b>	<b>31.541</b>	<b>72.760</b>	<b>17.971</b>	<b>18.186</b>
Skattekostnad.....		-7.903	-7.258	-16.321	-4.672	-3.786
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt.....</b>		<b>22.493</b>	<b>24.283</b>	<b>56.439</b>	<b>13.299</b>	<b>14.400</b>

<b>RESULTAT I % AV GJ.SN. FORVALTNING</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
Renteinntekter og lignende inntekter.....	2,63 %	2,69 %	2,60 %
Rentekostnader og lignende kostnader.....	-1,15 %	-1,20 %	-1,17 %
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....</b>	<b>1,48 %</b>	<b>1,48 %</b>	<b>1,43 %</b>
Utb. og andre innt. av verdipapirer med var. avkastn.....	0,15 %	0,22 %	0,12 %
Provisjonsinntekter og innt. av banktjenester.....	0,24 %	0,27 %	0,27 %
Provisjonskostnader og kostnader av banktjenester.....	-0,05 %	-0,07 %	-0,07 %
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer.....	0,04 %	0,04 %	0,07 %
Andre driftsinntekter.....	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Lønn og generelle administrasjonskostnader.....	-0,71 %	-0,71 %	-0,44 %
Avskrivninger mv av varige driftsmidler og eiendeler.....	-0,05 %	-0,06 %	-0,05 %
Andre driftskostnader.....	-0,09 %	-0,10 %	-0,10 %
Tap på utlån, garantier m.v.....	-0,05 %	-0,01 %	-0,03 %
Nedskr. og gevinst/tap på vp.som holdes på lang sikt.....	0,00 %	-0,01 %	0,01 %
<b>Resultat av ordinær drift (driftsresultat).....</b>	<b>0,97 %</b>	<b>1,06 %</b>	<b>1,20 %</b>
Skattekostnad.....	-0,25 %	-0,24 %	-0,27 %
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt.....</b>	<b>0,72 %</b>	<b>0,82 %</b>	<b>0,93 %</b>

<b>BALANSE</b>	<b>(1.000 kr)</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker.....		78.776	71.441	76.101
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.....		178.005	78.691	136.319
Utlån til og fordringer på kunder.....		5.760.092	5.402.858	5.515.695
- Nedskrivninger på individuelle utlån ..... Note 2		-11.012	-11.867	-11.378
- Nedskrivninger på grupper av utlån ..... Note 2		-17.200	-16.500	-16.500
Overtagne eiendeler .....		0	0	0
Sertifikater, obl. og andre rentebærende verdipapirer.....		419.672	407.886	399.109
Aksjer (og andre verdip. med variabel avkastning).....		76.555	54.300	71.271
Eierinteresser i i tilknyttede selskaper.....		2.357	2.275	2.357
Eierinteresser i konserselskaper.....		269	395	269
Immaterielle eiendeler .....		4.228	10.111	4.476
Varige driftsmidler.....		10.104	9.570	8.930
Andre eiendeler .....		133	3.892	95
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter.....		9.098	8.196	7.700
<b>SUM EIENDELER.....</b>		<b>6.511.076</b>	<b>6.021.248</b>	<b>6.194.443</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner.....		6.000	10.000	8.500
Innskudd fra og gjeld til kunder.....		4.152.426	3.966.842	4.001.861
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer .....		1.574.985	1.299.440	1.444.427
Annen gjeld.....		22.374	22.994	26.093
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.....		27.946	26.168	8.521
Avsetning til forpliktelser og kostnader.....		0	17.259	190
Sparebankens fond.....		704.852	654.263	704.852
Udisponert overskudd.....		22.493	24.283	0
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL.....</b>		<b>6.511.076</b>	<b>6.021.248</b>	<b>6.194.443</b>
Garantiansvar.....		41.627	50.087	40.654

# NOTER TIL REGNSKAPET PR. 30.06.2017

## Note 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet er satt opp etter samme prinsipper som bankens årsregnskap for 2016.  
Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kroner dersom annet ikke spesifikt er oppgitt.

<b>Note 2. Tap på utlån og garantier</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Tapskostnad</b>			
Periodens endring i individuelle nedskrivninger utlån og garantier	-227	271	168
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	700	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det er foretatt nedskrivning for tidligere år	697	158	1.852
+ Periodens konstaterte tap som det ikke er foretatt nedskrivning for tidligere år	276	6	129
- Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	21	252	319
= Periodens tapskostnad	1.425	183	1.830

## Note 3. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
Brutto misligholdte lån/kreditter over 90 dager	22.082	4.597	5.015
- Spesifiserte tapsavsetninger på misligholdte engasjementer	505	2.524	1.314
= Netto misligholdte lån/kreditter over 90 dager	21.577	2.073	3.701
Øvrige tapsutsatte lån/kreditter	25.412	24.339	20.792
- Spesifiserte nedskrivninger	10.507	9.343	10.064
= Netto øvrige tapsutsatte lån/kreditter	14.905	14.996	10.728

## Note 4. Ansvarlig kapital og kapitaldekning

	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
Ren kjernekapital (eks årets udisponerte overskudd)	704.852	654.263	704.852
+ Tilleggskapital	0	0	0
- Fradrag	2.555	3.538	2.804
= Ansvarlig kapital	702.297	650.725	702.048
Beregningsgrunnlag (risikovektet balanse + operasjonell risiko)	3.122.270	2.914.719	2.975.926
Kapitaldekningsprosent (eks årets udisponerte overskudd)	22,49 %	22,33 %	23,59 %

## Note 5. Nøkkeltall

	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
LCR	146	92	127