

Kvartalsrapport

3. kvartal 2016



Flekkfjord  Sparebank

KVARTALSRAPPORT PR. 30.09.2016

INNLEDNING

Hovedtrekkene ved bankens resultat for årets tre første kvartaler:

- Økte utlån
- Økte innskudd
- Økt rentenetto
- Lave driftskostnader
- Forbedret driftsresultat

DRIFTSRESULTAT

Resultatet for årets tre første kvartaler viser et driftsresultat før skatt på 48,1 mill kr mot 31,3 mill kr på tilsvarende tidspunkt forrige år. Rentenettoen er nå på 1,46% mot 1,41% forrige år.

Driftsresultatet i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital før skatt er på 1,06% mot 0,73% forrige år. Økningen skyldes en kombinasjon av økte inntekter, lavere kostnader og reduserte nedskrivninger på verdipapirer. I tillegg kommer en gevinst ved salg av bankens andel i Visa Europe på ca 4,8 mill kr.

FORVALTNINGSKAPITAL

Ved utgangen av 3. kvartal var forvaltningskapitalen 6.147 mill kr. Dette er en økning i forhold til samme tid i fjor på 248 mill kr og fra årsskiftet med 108 mill kr. I prosent har endringen vært på henholdsvis 4,2% og 1,8%.

INNSKUDD

Innskudd fra kunder var ved utgangen av 3. kvartal 3.921 mill kr. Dette er en økning på 111 mill kr siste år, og en økning på 65 mill kr fra nyttår. Dette før renter er tillagt. I prosent har endringen vært på henholdsvis 2,9% og 1,7%.

UTLÅN

Brutto utlån pr 30.09. var 5.534 mill kr. Utlånene er økt med 271 mill kr siste 12 mnd, og med 117 mill kr fra nyttår. I prosent har endringen vært på henholdsvis 5,2% og 2,2%. I tillegg har vi overført lån for 605 mill kr til Verd Boligkreditt. Tar vi med disse har utlånene økt med 10,0% siste 12 mnd og 6,2% fra nyttår.

TAP

Ved utgangen av 3. kvartal er tap på utlån og garantier utgiftsført med 0,18 mill kr. Mens det var inntektsført 0,45 mill kr på samme tidspunkt forrige år. Styret vurderer nedskrivningene tilstrekkelige til å dekke kredittrisikoen i bankens utlånsportefølje ved kvartalskifte. Jfr. note 2.

SOLIDITET

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Kapitaldekningen er ved utgangen av 3. kvartal solide 22,04% før årets resultat er innberegnet. Dette er godt over både gjeldende minstekrav og nye vedtatte krav.

Bankens ansvarlige kapital består i sin helhet av kjernekapital. Jfr. note 4.

UTSIKTENE FREMOVER

Styret er godt fornøyd med resultatet for årets første 3 kvartaler, selv om rentenettoen fortsatt er noe lav. Banken har så langt i 2016 hatt en fin vekst fordelt på hele bankens markedsområde.

Den underliggende bankdriften er stabil og styret venter ingen vesentlige endringer fremover.

Flekkefjord, 07.11.2016

Arne Ingebrethsen
(leder)

Jan Sigbjørnsen
(nestleder)

Hilde Marie Kjellesvig

Inger Marethe Egeland

Odd Erik Skogestad
(ansattes representant)

RESULTATREGNSKAP	(1.000 kr)	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015	3. kv. 2016	3. kv. 2015
Renteinntekter og lignende inntekter.....		119.001	138.139	181.311	39.291	45.679
Rentekostnader og lignende kostnader.....		-53.138	-77.718	-98.280	-17.383	-24.238
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....		65.863	60.421	83.031	21.908	21.441
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer		6.596	2.314	4.150	0	0
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester.....		12.073	11.839	15.960	4.174	4.103
Provisjonskostnader og kostnader av banktjenester.....		-2.781	-2.364	-3.431	-770	-716
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer.....		3.304	-2.766	-3.654	2.183	-3.272
Andre driftsinntekter.....		105	150	192	26	36
Lønn og generelle administrasjonskostnader.....		-30.426	-30.144	-42.032	-9.457	-9.301
Avskrivninger mv av varige driftsmidler og eiendeler.....		-2.511	-2.223	-2.966	-837	-741
Andre driftskostnader.....		-4.413	-5.492	-7.296	-1.440	-1.537
Tap på utlån, garantier m.v..... Note 2		-177	-450	-4.422	6	1.078
Nedskr. og gev/tap på verdip. som holdes på lang sikt.....		428	0	-2.196	727	0
Resultat av ordinær drift (driftsresultat).....		48.062	31.285	37.335	16.521	11.091
Skattekostnad.....		-11.364	-8.447	-12.261	-4.106	-2.995
Resultat av ordinær drift etter skatt.....		36.697	22.838	25.075	12.414	8.096

RESULTAT I % AV GJ.SN. FORVALTNING	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter.....	2,63 %	3,22 %	3,13 %
Rentekostnader og lignende kostnader.....	-1,18 %	-1,81 %	-1,70 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....	1,46 %	1,41 %	1,43 %
Utb. og andre innt. av verdipapirer med var. avkastn.....	0,15 %	0,05 %	0,07 %
Provisjonsinntekter og innt. av banktjenester.....	0,27 %	0,28 %	0,28 %
Provisjonskostnader og kostnader av banktjenester.....	-0,06 %	-0,06 %	-0,06 %
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer.....	0,07 %	-0,06 %	-0,06 %
Andre driftsinntekter.....	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Lønn og generelle administrasjonskostnader.....	-0,67 %	-0,70 %	-0,73 %
Avskrivninger mv av varige driftsmidler og eiendeler.....	-0,06 %	-0,05 %	-0,05 %
Andre driftskostnader.....	-0,10 %	-0,13 %	-0,13 %
Tap på utlån, garantier m.v.....	0,00 %	-0,01 %	-0,08 %
Nedskr. og gevinst/tap på vp.som holdes på lang sikt.....	0,01 %	0,00 %	-0,04 %
Resultat av ordinær drift (driftsresultat).....	1,06 %	0,73 %	0,64 %
Skattekostnad.....	-0,25 %	-0,20 %	-0,21 %
Resultat av ordinær drift etter skatt.....	0,81 %	0,53 %	0,43 %

BALANSE	(1.000 kr)	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker.....		73.214	75.001	75.445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.....		70.016	71.136	67.213
Utlån til og fordringer på kunder.....		5.534.413	5.263.411	5.417.318
- Nedskrivninger på individuelle utlån Note 2		-9.915	-10.713	-11.983
- Nedskrivninger på grupper av utlån Note 2		-16.500	-13.900	-16.500
Overtatte eiendeler		0	200	200
Sertifikater, obl. og andre rentebærende verdipapirer.....		408.737	392.948	426.429
Aksjer (og andre verdip. med variabel avkastning).....		58.247	81.323	50.520
Eierinteresser i i tilknyttede selskaper.....		2.275	1.828	2.275
Eierinteresser i konserselskaper.....		395	174	395
Immaterielle eiendeler		9.715	11.112	10.903
Varige driftsmidler.....		9.138	8.742	9.099
Andre eiendeler		49	52	33
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter.....		7.443	8.219	8.022
SUM EIENDELER.....		6.147.226	5.889.533	6.039.370
Gjeld til kredittinstitusjoner.....		58.702	51.000	10.000
Innskudd fra og gjeld til kunder.....		3.920.957	3.810.055	3.856.030
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1.393.673	1.269.434	1.469.178
Annen gjeld.....		28.558	27.554	26.152
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.....		37.117	57.569	6.487
Avsetning til forpliktelser og kostnader.....		17.259	19.923	17.259
Sparebankens fond.....		654.263	631.160	654.263
Udisponert overskudd.....		36.697	22.838	0
SUM GJELD OG EGENKAPITAL.....		6.147.226	5.889.533	6.039.370
Garantiansvar.....		44.850	56.152	58.979

NOTER TIL REGNSKAPET PR. 30.09.2016

Note 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet er satt opp etter samme prinsipper som bankens årsregnskap for 2015.
Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kroner dersom annet ikke spesifikt er oppgitt.

Note 2. Tap på utlån og garantier

30.09.2016 30.09.2015 31.12.2015

Tapskostnad

Periodens endring i individuelle nedskrivninger utlån og garantier	-1.479	-1.666	-196
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	500	3.100
+ Periodens konstaterte tap som det er foretatt nedskrivning for tidligere år	1.830	1.598	1.598
+ Periodens konstaterte tap som det ikke er foretatt nedskrivning for tidligere år	87	41	41
- Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	261	23	121
= Periodens tapskostnad	177	450	4.422

Note 3. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

30.09.2016 30.09.2015 31.12.2015

Brutto misligholdte lån/kreditter over 90 dager	2.839	9.589	15.327
- Spesifiserte tapsavsetninger på misligholdte engasjementer	765	1.619	561
= Netto misligholdte lån/kreditter over 90 dager	2.074	7.970	14.766

Øvrige tapsutsatte lån/kreditter	24.367	23.173	24.743
- Spesifiserte nedskrivninger	9.150	9.093	11.422
= Netto øvrige tapsutsatte lån/kreditter	15.217	14.080	13.321

Note 4. Ansvarlig kapital og kapitaldekning

30.09.2016 30.09.2015 31.12.2015

Ren kjernekapital (eks årets udisponerte overskudd)	654.263	631.160	654.263
+ Tilleggskapital	0	0	0
- Fradrag	3.142	4.282	4.330
= Ansvarlig kapital	651.121	626.878	649.933
Beregningsgrunnlag (risikovektet balanse + operasjonell risiko)	2.954.179	2.904.906	2.947.672
Kapitaldekningsprosent (eks årets udisponerte overskudd)	22,04 %	21,58 %	22,05 %

Note 5. Nøkkeltall

30.09.2016 30.09.2015 31.12.2015

LCR	111	72	118
-----	-----	----	-----