

Kvartalsrapport – 1.kvartal 2019

Valdres Sparebank



RESULTAT

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av første kvartal et driftsresultat før tap og skatt på 2,9 mill. kroner mot -0,8 mill. kroner etter samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 0,61 %. Etter skatt var resultatet 2,5 mill. kroner mot -0,8 mill. kroner i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 4,78 %. Hovedårsaken til bedringen fra samme periode i fjor var påløpte fusjonskostnader.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 10,1 mill. kroner mot 11,0 mill. kroner i samme periode i fjor. Rentenettoen er beregnet til 1,66 % mot 1,91 % ved samme tidspunkt i fjor. Utbytte på verdipapirer utgjorde netto 0,5 mill. kroner mot 0,1 mill. kroner i samme periode i fjor.

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 2,2 mill. kroner mot 2,6 mill. kroner i fjor. Nedgangen skyldes i all hovedsak lavere provisjonssatser på returprovisjoner til banken.

Driftskostnadene var ved utløpet av første kvartal 7,6 mill. kroner mot 11,6 mill. kroner i fjor. Banken tok fusjonskostnadene løpende i 2018, og disse ble da kostnadsført med vel 4,3 MNOK for samme periode i Q1 2018.

TAP

Avsetningen til gruppevise nedskrivninger utgjør 5,2 mill. kroner, en økning på 0,7 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

Banken har per første kvartal i underkant av 6,1 MNOK i individuelle nedskrivninger. Noe som er en reduksjon på 0,2 mill. fra fjerde kvartal.

BALANSE

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av første kvartal 1.951 mill. kroner, en økning på 171,7 mill. kroner tilsvarende 9,65 % fra samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån utgjorde 1.628 mill. kroner mot 1.520 mill. kroner til samme tid i fjor, hvilket er en økning på 108,6 mill. Dette tilsvarer en økning på 7,14 %.

Utlån hos Eika Boligkreditt er redusert fra 239,3 mill. kroner i fjor til 185,8 mill. kroner i år, og kommer i tillegg til balanseførte utlån.

Utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt de siste 12 måneder er 3,14 %. Innskudd fra kunder utgjorde 1.660 mill. kroner mot 1.502 mill. kroner i fjor, hvilket er en økning på 158,2 mill. kroner tilsvarende 10,54 %.

VERDIPAPIR

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 155,3 mill. kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Dette er en økning på 36,2 mill. kroner i forhold til samme

periode i fjor. Herav utgjør investeringer i Eika Gruppen 11,3 mill. kroner og Eika Boligkreditt 11,6 mill. kroner.

Omløpsmidlene er vurdert til markedsverdi og anleggsmidlene til kostpris.

Det er bokført netto gevinst på verdipapirer pr første kvartal på 0,5 mill. kroner. Det er i tillegg bokført en netto gevinst på anleggsaksjer med 0,03 mill. kroner.

KAPITALDEKNING

Banken har ved utgangen av tredje kvartal en ren kjernekapital på 199,2 mill. kroner.

Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 20,60 %, mot 20,79 % per første kvartal 2018.

Bankens tellende ansvarlige kapital består utelukkende av ren kjernekapital.

Resultatet hittil i år er ikke medtatt i beregningen.

UTSIKTENE FREMOVER

Valdres Sparebank opplever fortsatt en god vekst både på utlåns- og innskuddssiden.

Kundetilstrømningen av nye kunder fortsetter, og det å kombinere tilgjengelige, kompetente rådgivere sammen med gode digitale løsninger er noe våre kunder verdsetter. Bankens tapskostander er fortsatt lav, og det forventes at de forblir lave fremover.

Norges Bank besluttet å heve styringsrenten med 0,25 prosentenheter til 1,0 %, og er den andre renteheving fra Norges Bank siden juni 2011.

Det er god vekst i norsk økonomi, og den underliggende prisveksten er litt høyere enn inflasjonsmålet. I følge Norges banks rentebane ligger det inne en renteøkning i mai. Det som taler imot er usikkerheten om utviklingen internasjonalt hvor man ser motsatte tendenser med utsikter til svakere vekst og lavere renter ute.

Man er fortsatt på et historisk lavt nivå, og man forventer ikke noen brems i utlånsveksten som følge av en antatt rentejustering til fra Norges Bank i andre halvår.

Det er for tiden høy aktivitet i fritidsmarkedet i Valdres. Sammen med både pågående vegutbygging av E16, og flere nye prosjekter fremover for E16 er dette gode nyheter for Valdres som reiselivsdestinasjon og ikke minst for entreprenører.

Det oppfattes en positiv stemning blant kundene i primærnæringen og en god investeringsvilje. For Valdres som region har alltid primærnæringen og dens ringvirkninger vært svært viktig med tanke på sysselsetting.

I tillegg oppleves det gode etterspørsel i entreprenørbransjen, og med den aktiviteten man ser innenfor både veibygging og hyttebygging får man en god kapasitetsutnyttelse.

Det generelle inntrykket av bedriftsmarkedet samlet er gode ordrebøker om dagen, og vårt inntrykk er at det er god optimisme innen de fleste bransjer.

For oss er utviklingen av vår region viktig, og det er i Valdres vi primært fokusere kreftene inn mot utvikling av regionen, gjennom vår daglige virksomhet med dyktige og engasjerte rådgivere, samt gjennom sponsorat og gavene vi gir lokalt. I dette ligger det at vi bidrar til å skape et miljø for å bo, leve og arbeide i Valdres.

Styret er fornøyd med den underliggende driften for første kvartal 2019.

Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		13.111	12.654	51.490
Rentekostnader og lignende kostnader		5.146	4.282	17.938
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		7.965	8.371	33.552
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		495	54	4.246
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.702	3.179	13.178
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		449	586	1.875
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(208)	(304)	(286)
Andre driftsinntekter		40	46	218
Netto andre driftsinntekter		2.579	2.390	15.482
Personalkostnader		3.698	3.503	14.171
Administrasjonskostnader		2.566	2.483	10.409
Avskrivning		216	211	886
Andre driftskostnader		1.129	5.400	8.660
Sum driftskostnader		7.610	11.596	34.127
Resultat før tap		2.935	(835)	14.906
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(228)	(12)	2.188
Kurstap anleggsaksjer		(28)	-	1.768
Resultat av ordinær drift før skatt		3.191	(823)	14.487
Skatt		708	20	2.814
Resultat av ordinær drift etter skatt		2.484	(843)	11.673

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		69.803	70.733	69.950
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		100.784	68.811	87.291
Utlån til og fordringer på kunder	4	1.628.637	1.520.047	1.616.063
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(6.097)	(4.329)	(6.255)
Gruppevise nedskrivninger	2	(5.167)	(4.470)	(5.167)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	1.617.373	1.511.248	1.604.641
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		110.257	87.133	110.128
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		43.092	29.961	43.554
Eierinteresser i konsernselskap		2.008	2.008	2.008
Utsatt skattefordel		739	945	739
Varige driftsmidler		3.766	4.400	3.920
Andre eiendeler		35	9	87
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		3.731	4.569	3.520
Sum eiendeler		1.951.588	1.779.818	1.925.839

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	66.008	65.887	66.006
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.660.045	1.501.825	1.639.991
Annen gjeld		5.070	4.415	7.446
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		7.874	8.802	2.289
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		697	1.695	697
Sum gjeld		1.739.695	1.582.624	1.716.429
Sparebankens fond	5	209.309	197.936	209.309
Gavefond	5	100	100	100
Regnskapsperiodens resultat		2.484	(843)	-
Sum egenkapital		211.893	197.193	209.409
Sum gjeld og egenkapital		1.951.588	1.779.818	1.925.839

Styret i Valdres Sparebank – Slidre 25.04.2019


Embrik Før
 Styrets leder



Ola Rogn Tveit
 Nestleder


Normann Helle
 Styremedlem


Jorun Karlsen
 Styremedlem


Heidi Arnesen
 Styremedlem


Arnfinn Helge Kvam
 Adm. Banksjef


Stine Celius
 Ansattes representant

NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	74,2 %	105,3 %	75,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-34,4 %	33,7 %	-3,7 %
Egenkapitalavkastning*	4,8 %	-1,7 %	5,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,4 %	24,0 %	25,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,17 %	-0,10 %	0,02 %
Utlånsmargin hittil i år	1,79 %	2,34 %	2,13 %
Netto rentemargin hittil i år	1,66 %	1,91 %	1,84 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,9 %	20,7 %	20,2 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	12,3 %	16,6 %	13,8 %
Innskuddsdekning	101,9 %	98,8 %	101,5 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	20,60 %	20,79 %	20,75 %
Kjernekapitaldekning	20,60 %	20,79 %	20,75 %
Kapitaldekning	20,60 %	20,79 %	20,75 %
Leverage ratio	9,97 %	10,46 %	10,12 %
Likviditet			
LCR	150	110	117
NSFR	134	147	136

REGNSKAPSPRINSIPP

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2018.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-158	-10	1.916
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	697
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	33
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-2	-10
Syke renter	-70	-	-448
Periodens tapskostnad	-228	-12	2.188

NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.255	4.339	4.339
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	2.035
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	1.951
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-158	-10	-2.044
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-26
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	6.097	4.329	6.255

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5.167	4.470	4.470
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	697
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	5.167	4.470	5.167

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	15.876	21.097	14.859
Individuelle nedskrivninger	-5.632	-2.781	-4.186
Netto misligholdte utlån	10.244	18.316	10.673

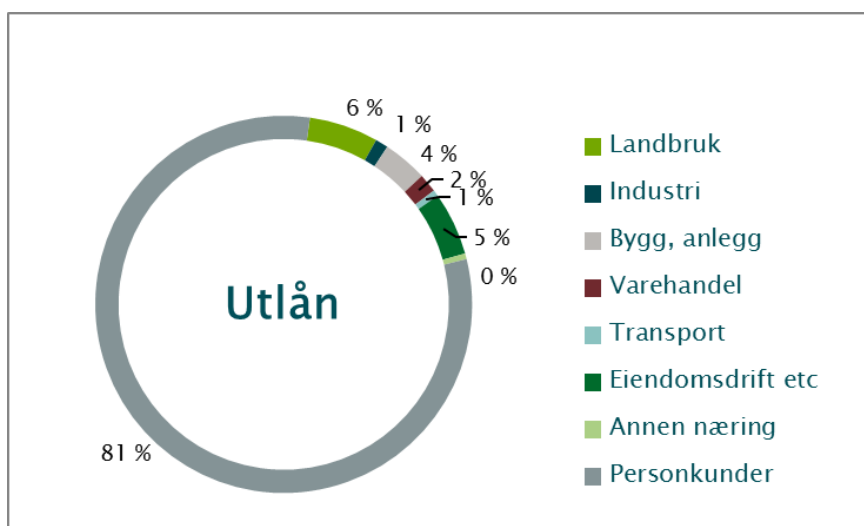
Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	6.778	9.700	11.118
Individuelle nedskrivninger	-465	-1.548	-2.069
Netto tapsutsatte engasjement	6.313	8.152	9.050

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Landbruk	96.870	103.483	103.776
Industri	17.847	13.867	16.654
Bygg, anlegg	62.254	67.287	65.331
Varehandel	26.054	20.577	24.818
Transport	8.624	6.213	8.880
Eiendomsdrift etc	88.501	91.677	107.596
Annen næring	8.017	11.165	-
Sum næring	308.167	314.268	327.054
Personkunder	1.320.470	1.205.779	1.289.009
Brutto utlån	1.628.637	1.520.047	1.616.063
Individuelle nedskrivninger	-6.097	-4.329	-6.255
Gruppenedskrivninger	-5.167	-4.470	-5.167
Netto utlån til kunder	1.617.373	1.511.248	1.604.641
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	185.836	239.271	206.706
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	1.803.210	1.750.519	1.811.348



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	209.309	197.936	209.309
Negativt resultat	-	-823	-
Gavefond	100	100	100
Sum egenkapital	209.409	197.213	209.409
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-10.165	-6.474	-10.750
Ren kjernekapital	199.244	190.740	198.660
Sum kjernekapital	199.244	190.740	198.660
Netto ansvarlig kapital	199.244	190.740	198.660
	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	610	4.024	2.815
Institusjoner	5.044	1.593	3.013
Foretak	82.057	99.920	94.525
Pantsikkerhet eiendom	628.015	588.506	628.807
Forfalte engasjementer	39.510	14.992	31.027
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.926	6.210	8.215
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	19.553	13.173	16.855
Andeler verdipapirfond	7.410	5.015	7.213
Egenkapitalposisjoner	24.713	23.576	35.463
Øvrige engasjementer	83.927	79.440	61.889
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	899.766	836.451	889.822
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	67.347	81.192	67.347
Beregningsgrunnlag	967.113	917.643	957.169
Kapitaldekning i %	20,60 %	20,79 %	20,75 %
Kjernekapitaldekning	20,60 %	20,79 %	20,75 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,60 %	20,79 %	20,75 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	24.178	22.941	23.929
Motsyklisk buffer (2,00 %)	19.342	18.353	19.143
Systemrisikobuffer (3,00 %)	29.013	27.529	28.715
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	72.533	68.823	71.788
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	43.520	41.294	43.073
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	83.191	80.623	83.799

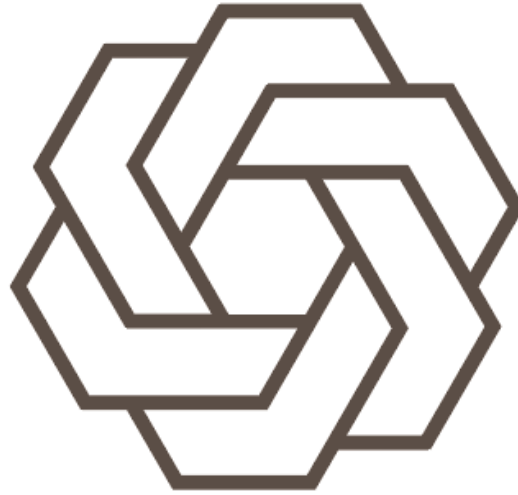
Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,97 % i Eika Gruppen AS og på 0,25 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018	2018
Ren kjernekapital	209.330	200.728	198.660
Kjernekapital	211.746	203.351	198.660
Ansvarlig kapital	214.658	206.332	198.660
Beregningsgrunnlag	1.089.303	1.040.092	957.169
Kapitaldekning i %	19,71 %	19,84 %	20,75 %
Kjernekapitaldekning	19,44 %	19,55 %	20,75 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,22 %	19,30 %	20,75 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,06 %	9,43 %	9,01 %

NOTE 6 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
KFS-lån	55.099	55.082	55.098
Sum lån fra kredittinstitusjoner	55.099	55.082	55.098
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,13 %	1,71 %	1,88 %



Valdres

SPAREBANK