

BANKEN
Kvinesdal Sparebank

DELÅRSREGNSKAP

1. kvartal 2013



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

Delårsrapport 1. kvartal 2013

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2012. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.13 er forvaltningskapitalen på 2.479,2 mill. kroner. Dette er en økning på 29,8 mill. kroner, eller 1,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.13 på 2035,8 mill. kroner, som er en nedgang på 3,3 mill. kroner, eller 0,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en nedgang på 53 mill. kroner eller 2,5 % i forhold til 01.01.13.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.13 på 1903,8 mill. kroner, som er en økning på 156 mill. kroner, eller 8,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 93,5 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 85,7 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 36,7 mill. kroner eller 1,9 % siden 01.01.13.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 2,9 mill. kroner, mot et overskudd på 5,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 2 mill. kroner, mot et overskudd på 4,1 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 8,3 mill. kroner, som er 2,6 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,3 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,8 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 4,6 mill. kroner, som er en økning på 0,9 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Dette skyldes gevinst ved salg av bedriftshytte.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 9,3 mill. kroner mot 9,0 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 6,8 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 6,7 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør 0,7 mill. kroner mot -0,2 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 294 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2013. Dette gir en kapitaldekning på 19,2%, og en kjernekapital på 16,4 % uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital. Bankens rene kjernekapital utgjør 12,1%.

Likviditet-og kredittrisiko

Banken har ingen forfall på likviditet før august 2013. Senior obligasjonslån på 98 mill. kroner har forfall 15.08.13, ansvarlig lån på 50 mill. kroner har step up 26.09.13 og Statens finansfond på 31,5 mill. kroner har step up 02.11.13. Banken har satt i gang arbeidet med refinansiering. Banken har kortsiktig ubenyttet trekkrettighet i DNB på 85 mill. kroner og ubenyttet kommitert trekkfasilitet på 30 mill. kroner. Innskuddsdekningen er ved utgangen av 1. kvartal 2013 93,5% og innenfor vedtatte rammer. LBI (likviditetsbufferindikator) er på 140 %. Likviditeten vurderes som tilfredsstillende. Det jobbes kontinuerlig med å redusere risikoen på bankens balanse.

Utsikter for resten av året.

Det er fortsatt stor konkurranse i bankens markedsområder, og sammen med lavt rentenivå øker presset på rentemarginen. På bakgrunn av dette er styret oppmerksom på de utfordringer som knytter seg til bankdriften, og er fornøyd med at banken opprettholder sin sterke posisjon i markedet. Banken får gode tilbakemeldinger fra våre kunder som er svært fornøyd med den service de får. Styret forventer fortsatt positiv utvikling for bankens drift, og med en styrket posisjon ved salgskontoret i Sirdal og god utvikling i Kristiansand forventes det økning i kundemassen.

Kvinesdal, 13.mai 2013

Astrid Kloster
(Leder)

Jens Unhammer

Jan Hannestad

Merethe Nilsen Rannestad

Per Versland

Svein Hermansen
(Banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

31.03.12	31.12.12	31.03.13		31.03.13	31.12.12	31.03.12
4,77 %	4,55 %	4,23 %	Renteinntekter og lignende inntekter	26.281	113.632	29.033
2,98 %	2,90 %	2,90 %	Rentekostnader og lignende kostnader	18.021	72.387	18.151
1,79 %	1,65 %	1,33 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8.261	41.245	10.882
0,01 %	0,01 %	0,00 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	17	173	46
0,60 %	0,67 %	0,67 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.190	16.724	3.660
0,11 %	0,11 %	0,10 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	651	2.761	664
0,11 %	0,05 %	-0,02 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-100	1.177	654
0,01 %	0,01 %	0,18 %	Andre driftsinntekter	1.135	334	37
0,61 %	0,63 %	0,74 %	Sum andre driftsinntekter	4.590	15.647	3.732
1,10 %	1,07 %	1,10 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	6.835	26.683	6.698
0,09 %	0,10 %	0,08 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	494	2.416	545
0,29 %	0,29 %	0,31 %	Andre driftskostnader	1.942	7.345	1.767
1,48 %	1,46 %	1,49 %	Sum andre driftskostnader	9.271	36.444	9.011
0,92 %	0,82 %	0,58 %	Driftsresultat før tap	3.579	20.448	5.603
-0,04 %	0,20 %	0,11 %	Tap på utlån, garantier m.v.	711	4.934	-227
-0,03 %	-0,01 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-210	-210
0,92 %	0,61 %	0,46 %	Resultat av ordinær drift før skatt	2.868	15.304	5.620
0,26 %	0,19 %	0,14 %	Skatt på ordinært resultat	875	4.686	1.557
0,67 %	0,42 %	0,32 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	1.993	10.619	4.063

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	31.03.13	31.12.12	31.03.12
Kontanter og fordringer på sentralbanker	26.868	20.727	57.385
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	57.623	32.161	78.046
Utlån til og fordringer på kunder	2.035.762	2.088.736	2.039.062
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-52.308	-58.525	-59.039
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.265	-11.396	-11.200
Netto utlån og fordringer på kunder	1.972.190	2.018.815	1.968.824
Overtatte eiendeler	15.125	15.125	7.083
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	323.895	366.827	265.849
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	44.768	43.517	33.265
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	11.875	12.750	15.476
Varige driftsmidler	13.412	12.173	11.757
Andre eiendeler	685	104	133
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	12.783	12.783	11.655
Sum eiendeler	2.479.224	2.534.983	2.449.473
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	986	1.499	1.924
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.903.762	1.940.488	1.747.795
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	227.024	256.714	352.857
Annen gjeld	1.940	4.307	2.496
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	18.850	7.375	17.427
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.067	2.067	11.125
Ansvarlig lånekapital	116.207	116.137	116.008
Sum gjeld	2.270.834	2.328.587	2.249.633
Innskutt egenkapital	52.665	52.665	52.665
Opptjent egenkapital	153.731	153.731	143.112
Udisponert overskudd	1.993		4.063
Sum egenkapital	208.389	206.396	199.841
Sum gjeld og egenkapital	2.479.224	2.534.983	2.449.473
Betingede forpliktelser	235.756	246.103	311.324
Forpliktelser	183.887	177.684	259.222

Tap på utlån	31.03.13	31.12.12	31.03.12
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	29.734	44.618	46.776
Netto misligholdte lån:	26.909	40.151	31.185
Tapsutsatte lån førøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	150.073	158.378	159.277
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	100.590	104.320	106.347
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-6.218	-11.270	-1.275
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	-131	89	-107
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	5.015	13.939	2.147
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	2.320	4.695	44
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	275	2.519	1.037
Periodens tapkostnader	711	4.934	-227

Kvartalsvis resultatutvikling (Tall i hele tusen)	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal
	2013	2012	2012	2012	2012
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	26.281	27.787	28.191	28.621	29.033
Rentekostnader og lignende kostnader	18.021	18.318	18.096	17.822	18.151
Netto rente- og provisjonsinntekter	8.261	9.470	10.095	10.799	10.882
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	17	0	0	127	46
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	4.190	4.522	4.431	4.112	3.660
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	651	718	701	678	664
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	-100	67	551	-95	654
Andre driftsinntekter	1.135	273	0	25	37
Lønn og generelle administrasjonskostnader	6.835	7.031	6.620	6.335	6.698
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	494	769	552	550	545
Andre driftskostnader	1.942	2.125	1.582	1.870	1.767
Resultat før tap og skatt	3.579	3.689	5.621	5.535	5.603
Tap på utlån, garantier mv.	711	2.608	2.339	214	-227
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	-210
Skatt på ordinært resultat	875	406	1.069	1.654	1.557
Resultat av ordinær drift etter skatt	1.993	675	2.213	3.667	4.063

Nøkkeltall	31.03.13	31.12.12	30.09.12	30.06.12	31.03.12
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,33 %	1,65 %	1,71 %	1,77 %	1,79 %
Driftsinntekter	0,74 %	0,63 %	0,62 %	0,59 %	0,61 %
Driftskostnader	1,49 %	1,46 %	1,43 %	1,45 %	1,48 %
Resultat for regnskapsåret	0,32 %	0,42 %	0,54 %	0,63 %	0,67 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	3,92 %	5,14 %	6,78 %	7,94 %	8,35 %
Kostnader i % av totale inntekter	72,15 %	64,06 %	61,28 %	61,47 %	61,66 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	71,59 %	65,41 %	62,89 %	62,68 %	64,55 %
Tap i % av brutto utlån	0,03 %	0,24 %	0,11 %	0,00 %	-0,01 %
Netto ansvarlig kapital	294.326	294.509	284.978	290.952	289.057
Kjernekapital	250.971	250.633	240.763	243.208	241.416
Tilleggskapital	43.355	43.876	44.216	47.744	47.641
Risikovektet balanse	1.531.850	1.593.750	1.618.513	1.625.937	1.559.387
Kjernekapitaldekning i %	16,38 %	15,73 %	14,88 %	14,96 %	15,48 %
Kapitaldekning i %	19,21 %	18,48 %	17,61 %	17,89 %	18,54 %
12 mnd forvaltningsvekst	1,21 %	2,82 %	-1,67 %	-9,23 %	-8,35 %
12 mnd utlånsvekst	-0,16 %	1,73 %	-0,26 %	1,73 %	-2,03 %
12 mnd innskuddsvekst	8,92 %	10,12 %	0,75 %	-7,87 %	-6,70 %
Innskudd i % av utlån	93,52 %	92,90 %	93,61 %	89,23 %	85,72 %
Utlån BM	630.940	694.450	676.062	716.267	686.104
Utlån PM	1.404.822	1.394.286	1.369.847	1.389.165	1.352.958
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.519.079	2.498.633	2.481.492	2.461.335	2.447.379
Antall årsverk	25	25,0	26,0	26,0	26,0