

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

DELÅRSREGNSKAP

1. kvartal 2014



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

Delårsrapport 1. kvartal 2014

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2013. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.14 er forvaltningskapitalen på 2 368,6 mill. kroner. Dette er en nedgang på 110,7 mill. kroner, eller 4,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning i forvaltningskapitalen på 17,6 mill. kroner i forhold til 01.01.14.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.14 på 2718 mill. kroner inkludert EBK, som er en økning på 132,5 mill. kroner, eller 5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 32 mill. kroner eller 1,2 % i forhold til 01.01.14

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.14 på 1794,8 mill. kroner, som er en nedgang på 109 mill. kroner, eller 5,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 89,8 % av brutto utlån eksklusiv EBK. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 93,5 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 1,7 mill. kroner eller 0,1% siden 01.01.14 og som er i samsvar med bankens strategi.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 4,6 mill. kroner, mot et overskudd på 2,9 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 3,2 mill. kroner, mot et overskudd på 2 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet er over budsjett.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 9,7 mill. kroner, som er 1,4 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,7 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,3 % på samme tidspunkt i fjor

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 4,7 mill. kroner, som er en økning på 0,1 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 9,5 mill. kroner mot 9,3 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 4,6 mill. kroner lønn og personalkostnader mot 5,0 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

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

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 285 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2014. Dette gir en kapitaldekning på 19,78 %, kjernekapitaldekning på 18,71 % og ren kjernekapital på 13,89 % uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital.

Likviditets- og kredittrisiko

Banken har sikret forfall på funding i mai 2014. Forfall strukturen på bankens innlån har god spredning. LBI (likviditetsbufferindikator) var i kvartalskifte på 144 %. Det jobbes kontinuerlig med å redusere risikoen på bankens balanse

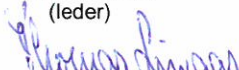
Utsikter for resten av året

Konkurransen i bankens markedsområde er fortsatt stor, men BANKEN har allikevel klart å opprettholde sin gode posisjon og fortsatt den positive utvikling inn i 2014. I henhold til de mål vi har satt oss har kundemassen økt innen privatmarkedet, og det har spesielt vært en positiv utvikling ved våre salgskontorer i Sirdal og Kristiansand samtidig som vår solide posisjon er blitt beholdt ved hjemstedet i Kvinesdal. Innføring av ny logo og design og vår introduksjon om etablering av salgskontor i handelparken i Lyngdal har gitt god effekt.

Slik vi opplever markedet i dag, forventes en fortsatt positiv utvikling i 2014. Både resultatmessig, sammensetningen og risikoen i porteføljen, finansiering av banken og kundenes oppfattelse av banken er i tråd med styrets ambisjoner. Kvinesdal Sparebank har en lojal kundemasse, og vi scorer høyt på kundenes tilfredshet og den service vi yter. Gjennom vår visjon, Dine drømmer – vår utfordring og vår verdiplattform, - nær, trygg og engasjert, skal vi fortsette å utvikle banken, yte god service og ta vare på den tillit som kundene viser oss.

Kvinesdal 13. mai 2014


Astrid Kloster
(leder)


Thomas Luraas


Jan Hannestad

Per Versland


Jens Unhammer

Svein Hermansen
(banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

31.03.13	31.12.13	31.03.14		31.03.14	31.12.13	31.03.13
4,23 %	4,33 %	4,41 %	Renteinntekter og lignende inntekter	25.634	105.277	26.281
2,90 %	2,80 %	2,75 %	Rentekostnader og lignende kostnader	15.970	68.000	18.021
1,33 %	1,53 %	1,66 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	9.664	37.277	8.261
0,00 %	0,12 %	0,01 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	73	2.985	17
0,67 %	0,78 %	0,88 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.113	18.854	4.190
0,10 %	0,12 %	0,13 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	764	2.932	651
-0,02 %	0,00 %	0,00 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidle	2	104	-100
0,18 %	0,08 %	0,04 %	Andre driftsinntekter	240	1.948	1.135
0,74 %	0,86 %	0,80 %	Sum andre driftsinntekter	4.665	20.959	4.590
0,81 %	0,68 %	0,80 %	Personalkostnader	4.626	16.643	5.016
0,29 %	0,32 %	0,30 %	Administrasjonskostnader	1.724	7.859	1.819
0,08 %	0,08 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	508	2.037	494
0,31 %	0,36 %	0,46 %	Andre driftskostnader	2.679	8.653	1.942
1,49 %	1,45 %	1,64 %	Sum andre driftskostnader	9.538	35.193	9.271
0,58 %	0,95 %	0,82 %	Driftsresultat før tap	4.791	23.044	3.579
0,11 %	0,11 %	0,03 %	Tap på utlån, garantier m.v.	197	2.687	711
0,00 %	0,02 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	404	0
0,46 %	0,85 %	0,79 %	Resultat av ordinær drift før skatt	4.595	20.761	2.868
0,14 %	0,27 %	0,25 %	Skatt på ordinært resultat	1.444	6.570	875
0,32 %	0,58 %	0,54 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	3.151	14.191	1.993

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	31.03.14	31.12.13	31.03.13
Kontanter og fordringer på sentralbanker	40.370	35.919	26.868
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	39.086	1.549	57.623
Utlån til og fordringer på kunder	1.997.820	2.021.811	2.035.762
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-48.777	-49.443	-52.308
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.008	-11.098	-11.265
Netto utlån og fordringer på kunder	1.938.034	1.961.270	1.972.190
Overtatte eiendeler	7.851	7.851	15.125
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	264.233	263.064	323.895
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	45.867	45.867	44.768
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	5.126	6.570	11.875
Varige driftsmidler	14.297	13.836	13.412
Andre eiendeler	148	2.557	685
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	13.541	12.967	12.783
Sum eiendeler	2.368.554	2.351.450	2.479.224
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	630	3.083	986
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.794.798	1.796.507	1.903.762
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	227.447	226.960	227.024
Annen gjeld	10.356	5.271	1.940
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	17.118	4.657	18.850
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.384	2.384	2.067
Ansvarlig lånekapital	94.308	94.226	116.207
Sum gjeld	2.147.042	2.133.089	2.270.834
Innskutt egenkapital	52.665	52.665	52.665
Opptjent egenkapital	165.696	165.696	153.731
Udisponert overskudd	3.151		1.993
Sum egenkapital	221.512	218.361	208.389
Sum gjeld og egenkapital	2.368.554	2.351.450	2.479.224
Betingede forpliktelser	225.775	217.231	235.756
Forpliktelser	181.627	184.027	183.887

Tap på utlån	31.03.14	31.12.13	31.03.13
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	37.880	36.134	29.734
Netto misligholdte lån:	29.330	27.795	26.909
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	80.126	87.511	150.073
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	40.018	46.407	100.590
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-666	-9.083	-6.218
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	-89	-298	-131
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	100	8.836	5.015
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	1.067	3.707	2.320
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	215	475	275
Periodens tapskostnader	197	2.687	711

Kvartalsvis resultatutvikling (Tall i hele tusen)	1.kvartal 2014	4.kvartal 2013	3.kvartal 2013	2.kvartal 2013	1.kvartal 2013
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	25.634	26.484	26.596	25.916	26.281
Rentekostnader og lignende kostnader	15.970	15.821	16.739	17.420	18.021
Netto rente- og provisjonsinntekter	9.664	10.663	9.857	8.496	8.261
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	73	8	228	2.732	17
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	5.113	5.172	5.017	4.476	4.190
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	764	846	766	669	651
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	2	48	95	61	-100
Andre driftsinntekter	240	252	239	322	1.135
Personalkostnader	4.626	3.958	3.538	4.130	5.016
Administrasjonskostnader	1.724	2.213	1.913	1.914	1.819
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	508	525	504	515	494
Andre driftskostnader	2.679	2.060	2.043	2.608	1.942
Resultat før tap og skatt	4.791	6.541	6.673	6.252	3.579
Tap på utlån, garantier mv.	197	864	462	649	711
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	328	0	76	0
Skatt på ordinært resultat	1.444	2.961	1.797	937	875
Resultat av ordinær drift etter skatt	3.151	3.043	4.413	4.742	1.993

Nøkkel tall	31.03.14	31.12.13	30.09.13	30.06.13	31.03.13
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,66 %	1,53 %	1,45 %	1,36 %	1,33 %
Driftsinntekter	0,80 %	0,86 %	0,89 %	0,94 %	0,74 %
Driftskostnader	1,64 %	1,45 %	1,44 %	1,50 %	1,49 %
Resultat for regnskapsåret	0,54 %	0,58 %	0,61 %	0,55 %	0,32 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	5,85 %	6,50 %	7,23 %	6,59 %	3,92 %
Kostnader i % av totale inntekter	66,56 %	60,43 %	61,56 %	65,22 %	72,15 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	66,57 %	60,54 %	61,65 %	65,13 %	71,59 %
Tap i % av brutto utlån	0,01 %	0,13 %	0,09 %	0,07 %	0,03 %
Netto ansvarlig kapital	285.417	283.931	272.734	360.347	294.326
Kjernekapital	270.026	268.545	255.580	289.247	250.971
Tilleggskapital	15.391	15.386	17.154	71.100	43.355
Risikovektet balanse	1.442.900	1.472.050	1.431.800	1.456.487	1.531.850
Kapitaldekning i %	19,78 %	19,29 %	19,05 %	24,74 %	19,21 %
Kjernekapital i %	18,71 %	18,24 %	17,85 %	19,86 %	16,38 %
Ren kjernekapital i %	13,89 %	13,52 %	13,00 %	12,93 %	12,06 %
12 mnd forvaltningsvekst	-4,46 %	-7,24 %	-7,21 %	-1,55 %	1,21 %
12 mnd utlånsvekst	-1,86 %	-3,20 %	-2,04 %	-5,20 %	-0,16 %
12 mnd innskuddsvekst	-5,72 %	-7,42 %	-7,80 %	-2,78 %	8,92 %
Innskudd i % av utlån	89,84 %	88,86 %	88,10 %	91,50 %	93,52 %
Utlån BM	542.966	552.142	540.568	541.703	630.940
Utlån PM	1.454.854	1.469.669	1.463.184	1.454.311	1.404.822
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.356.938	2.431.355	2.453.890	2.481.073	2.519.079
Antall årsverk	24	23	22	23	25