

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

DELÅRSREGNSKAP

2. kvartal 2014



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

Delårsrapport 2. kvartal 2014

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.14 er forvaltningskapitalen på 2 396,4 mill. kroner. Dette er en nedgang på 59,6 mill. kroner, eller 2,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning i forvaltningskapitalen på 44,9 mill. kroner i forhold til 01.01.14.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.14 på 2 875 mill. kroner inkludert EBK, som er en økning på 267,2 mill. kroner, eller 10 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 135 mill. kroner eller 4,9 % i forhold til 01.01.14

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.14 på 1 843,6 mill. kroner, som er en økning på 17 mill. kroner, eller 1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 89,1 % av brutto utlån eksklusiv EBK. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 91,5 %. Det har vært en økning i innskudd på 47 mill. kroner eller 2,6 % siden 01.01.14

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 13,1 mill. kroner, mot et overskudd på 8,5 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 9,8 mill. kroner, mot et overskudd på 6,7 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet er over budsjett.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 20,2 mill. kroner, som er 3,4 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,7 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,4 % på samme tidspunkt i fjor

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 11,9 mill. kroner, som er en økning på 0,4 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Av dette utgjør provisjonsinntekter fra Eika BoligKreditt 4 mill. kroner. Banken har solgt sine aksjer i Nets Holdning AS med en gevinst på 1,5 mill. kroner, som vil bli inntektsført i 3. kvartal.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 18,1 mill. kroner mot 18,4 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 8,5 mill. kroner lønn og personalkostnader mot 9,1 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør 0,7 mill. kroner mot 1,4 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 280 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2014. Dette gir en kapitaldekning på 18,87 %, kjernekapitaldekning på 18,04 % og ren kjernekapital på 13,36 % uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital.

Likviditets- og kreditt risiko

Forfall strukturen på bankens innlån har god spredning. LBI (likviditetsbufferindikator) var ved kvartalskifte på 124 %.

Utsikter for resten av året

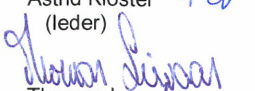
På tross av sterk konkurranse i bankens markedsområde har BANKEN hatt en svært positiv utvikling første halvår 2014.

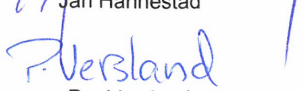
I henhold til de mål vi har satt oss har kundemassen økt innen privatmarkedet, og det har spesielt vært en positiv utvikling ved våre salgskontorer i Sirdal og Kristiansand samtidig som vår solide posisjon er blitt styrket ved hjemstedet i Kvinesdal. Innføring av ny logo og design og vår introduksjon om etablering av salgskontor i handelsparken i Lyngdal har gitt god effekt. BANKEN har økt sin kundemasse med 3,8 % i 2014 og som har medført en utlånsvekst på til sammen 4,9 % hittil i år. Slik vi opplever markedet og bankens posisjon forventes en fortsatt positiv utvikling.

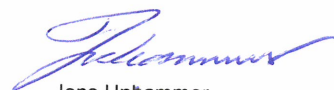
Både resultatmessig, sammensetningen og risikoen i porteføljen, finansiering av banken og kundenes oppfattelse av banken er i tråd med styrets ambisjoner. På bakgrunn av dette og for å kunne fortsette å yte gode banktjenester for våre kunder, samt videreutvikle og styrke bankens posisjon som selvstendig sparebank har styret besluttet å tilrettelegge for en egenkapitalbevisemisjon.

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. august 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

30.06.13	31.12.13	30.06.14		30.06.14	31.12.13	30.06.13
4,24 %	4,33 %	4,40 %	Renteinntekter og lignende inntekter	51.562	105.277	52.197
2,88 %	2,80 %	2,68 %	Rentekostnader og lignende kostnader	31.408	68.000	35.440
1,36 %	1,53 %	1,72 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	20.154	37.277	16.757
0,22 %	0,12 %	0,20 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	2.341	2.985	2.749
0,70 %	0,78 %	0,92 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.735	18.854	8.665
0,11 %	0,12 %	0,14 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.680	2.932	1.320
0,00 %	0,00 %	0,01 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidle	87	104	-38
0,12 %	0,08 %	0,04 %	Andre driftsinntekter	441	1.948	1.457
0,94 %	0,86 %	1,02 %	Sum andre driftsinntekter	11.924	20.959	11.512
0,74 %	0,68 %	0,73 %	Personalkostnader	8.510	16.643	9.147
0,30 %	0,32 %	0,31 %	Administrasjonskostnader	3.671	7.859	3.733
0,08 %	0,08 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.030	2.037	1.008
0,37 %	0,36 %	0,42 %	Andre driftskostnader	4.885	8.653	4.550
1,50 %	1,45 %	1,55 %	Sum andre driftskostnader	18.096	35.193	18.438
0,80 %	0,95 %	1,19 %	Driftsresultat før tap	13.981	23.044	9.831
0,11 %	0,11 %	0,06 %	Tap på utlån, garantier m.v.	712	2.687	1.361
0,01 %	0,02 %	-0,02 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-210	404	76
0,69 %	0,85 %	1,12 %	Resultat av ordinær drift før skatt	13.060	20.761	8.547
0,15 %	0,27 %	0,28 %	Skatt på ordinært resultat	3.284	6.570	1.812
0,55 %	0,58 %	0,84 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	9.776	14.191	6.735

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	30.06.14	31.12.13	30.06.13
Kontanter og fordringer på sentralbanker	31.642	35.919	57.651
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	25.872	1.549	54.714
Utlån til og fordringer på kunder	2.069.921	2.021.811	1.996.014
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-16.311	-49.443	-51.712
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.409	-11.098	-10.868
Netto utlån og fordringer på kunder	2.042.201	1.961.270	1.933.433
Overtatte eiendeler	7.851	7.851	7.861
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	205.031	263.064	321.068
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	52.389	45.867	44.855
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	3.286	6.570	10.938
Varige driftsmidler	13.888	13.836	13.255
Andre eiendeler	200	2.557	229
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	14.017	12.967	11.976
Sum eiendeler	2.396.377	2.351.450	2.455.980

Gjeld og egenkapital

Gjeld til kredittinstitusjoner	711	3.083	781
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.843.616	1.796.507	1.826.308
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	187.579	226.960	201.989
Annen gjeld	11.096	5.271	5.073
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	29.246	4.657	31.265
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.384	2.384	2.067
Ansvarlig lånekapital	94.390	94.226	175.665
Sum gjeld	2.169.023	2.133.089	2.243.149
Innskutt egenkapital	51.753	52.665	52.665
Opptjent egenkapital	165.824	165.696	153.431
Udisponert overskudd	9.776		6.735
Sum egenkapital	227.353	218.361	212.831
Sum gjeld og egenkapital	2.396.377	2.351.450	2.455.980

Betingede forpliktelser

227.889 217.231 230.906

Forpliktelser

204.277 184.027 187.120

Tap på utlån	30.06.14	31.12.13	30.06.13
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	25.363	36.134	25.368
Netto misligholdte lån:	22.374	27.795	21.957
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	53.721	87.511	94.918
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	40.426	46.407	46.616
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-33.132	-9.083	-6.813
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	311	-298	-528
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	32.410	8.836	6.576
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	1.387	3.707	2.480
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	265	475	354
Periodens tapskostnader	712	2.687	1.361

Kvartalsvis resultatutvikling (Tall i hele tusen)	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal
	2014	2014	2013	2013	2013
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	25.928	25.634	26.484	26.596	25.916
Rentekostnader og lignende kostnader	15.438	15.970	15.821	16.739	17.420
Netto rente- og provisjonsinntekter	10.489	9.664	10.663	9.857	8.496
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2.268	73	8	228	2.732
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	5.622	5.113	5.172	5.017	4.476
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	916	764	846	766	669
Netto gevinst-/tap av valuta og verdipapirer	85	2	48	95	61
Andre driftsinntekter	201	240	252	239	322
Personalkostnader	3.884	4.626	3.958	3.538	4.130
Administrasjonskostnader	1.946	1.724	2.213	1.913	1.914
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	522	508	525	504	515
Andre driftskostnader	2.206	2.679	2.060	2.043	2.608
Resultat før tap og skatt	9.190	4.791	6.541	6.673	6.252
Tap på utlån, garantier mv.	515	197	864	462	649
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-210	0	328	0	76
Skatt på ordinært resultat	1.840	1.444	2.961	1.797	937
Resultat av ordinær drift etter skatt	6.625	3.151	3.043	4.413	4.742

Nøkkeltall	30.06.14	31.03.14	31.12.13	30.09.13	30.06.13
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,72 %	1,66 %	1,53 %	1,45 %	1,36 %
Driftsinntekter	1,02 %	0,80 %	0,86 %	0,89 %	0,94 %
Driftskostnader	1,55 %	1,64 %	1,45 %	1,44 %	1,50 %
Resultat for regnskapsåret	0,84 %	0,54 %	0,58 %	0,61 %	0,55 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	9,06 %	5,85 %	6,50 %	7,23 %	6,59 %
Kostnader i % av totale inntekter	56,41 %	66,56 %	60,43 %	61,56 %	65,22 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	56,57 %	66,57 %	60,54 %	61,65 %	65,13 %
Tap i % av brutto utlån	0,03 %	0,01 %	0,13 %	0,09 %	0,07 %
Netto ansvarlig kapital	280.218	285.417	283.931	272.734	360.347
Kjernekapital	267.970	270.026	268.545	255.580	289.247
Tilleggskapital	12.249	15.391	15.386	17.154	71.100
Risikovektet balanse	1.485.288	1.442.900	1.472.050	1.431.800	1.456.487
Kapitaldekning i %	18,87 %	19,78 %	19,29 %	19,05 %	24,74 %
Kjernekapital i %	18,04 %	18,71 %	18,24 %	17,85 %	19,86 %
Ren kjernekapital i %	13,36 %	13,89 %	13,52 %	13,00 %	12,93 %
12 mnd forvaltningsvekst	-2,43 %	-4,46 %	-7,24 %	-7,21 %	-1,55 %
12 mnd utlånsvekst	3,70 %	-1,86 %	-3,20 %	-2,04 %	-5,20 %
12 mnd innskuddsvekst	0,95 %	-5,72 %	-7,42 %	-7,80 %	-2,78 %
Innskudd i % av utlån	89,07 %	89,84 %	88,86 %	88,10 %	91,50 %
Utlån BM	527.567	542.966	552.142	540.568	541.703
Utlån PM	1.542.354	1.454.854	1.469.669	1.463.184	1.454.311
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.360.552	2.356.938	2.431.355	2.453.890	2.481.073
Antall årsverk	23	24	23	22	23