

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

DELÅRSREGNSKAP

3. kvartal 2014



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

Delårsrapport 3. kvartal 2014

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.14 er forvaltningskapitalen på 2 480,2 mill. kroner. Dette er en økning på 125,4 mill. kroner, eller 5,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning i forvaltningskapitalen på 129 mill kroner i forhold til 01.01.14.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.14 på 2 985,5 mill. kroner inkludert EBK, som er en økning på 315,8 mill. kroner, eller 11,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 245,7 mill. kroner eller 8,96 % i forhold til 01.01.14

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.14 på 1 867 mill. kroner, som er en økning på 101,6 mill. kroner, eller 5,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 86,8 % av brutto utlån eksklusiv EBK. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 88,1 %. Det har vært en økning i innskudd på 70,4 mill. kroner eller 3,9 % siden 01.01.14

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 21,3 mill. kroner, mot et overskudd på 14,8 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 15,7 mill. kroner, mot et overskudd på 11,1 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet er over budsjett.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 30,8 mill kroner, som er 4,2 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,7 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,5 % på samme tidspunkt i fjor

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 17,3 mill. kroner, som er en økning på 1 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Av dette utgjør provisjonsinntekter fra Eika BoligKreditt 5,9 mill. kroner. Banken har solgt sine aksjer i Nets Holdning AS med en gevinst på 1,5 mill. kroner, som har blitt inntektsført i 3. kvartal.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 26,6 mill. kroner mot 26,4 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 12,7 mill. kroner lønn og personalkostnader, likt som ifjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør 1,6 mill. kroner mot 1,8 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 274 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2014. Dette gir en kapitaldekning på 17,89 %, kjernekapitaldekning på 17,09 % og ren kjernekapital på 13,56 % uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital. Dette er beregninger foretatt etter BASEL III – CRDIV.

Likviditets- og kredittrisiko

Likviditeten er god og innskuddsdekningen er 86,8% ved utgangen av 3. kvartal. Forfallstrukturen på bankens innlån har god spredning. Styret har stort fokus på BASEL III, og myndighetenes fremtidige krav til økt likviditetsindikatorer, LCR (Liquidity CoverageRatio) . Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 51,0 %.

Utsikter for resten av året

På tross av sterk konkurranse i bankens markedsområde fortsetter BANKEN sin positive utvikling i tredje kvartal.

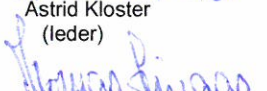
I henhold til de mål vi har satt oss har kundemassen økt innen privatmarkedet, og det har spesielt vært en positiv utvikling ved våre salgskontorer i Sirdal og Kristiansand samtidig som vår solide posisjon er blitt styrket ved hjemstedet i Kvinesdal.

Vår introduksjon om etablering i handelsparken i Lyngdal har også bidratt til en positiv utvikling og samlet har BANKEN i 2014 økt sin kundemasse med 5 % og som har medført en utlånsvekst hittil i år på nesten 9 %. 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 11. november 2014


Astrid Kloster
(leder)

Thomas Luraas


Jan Hannestad

Per Versland


Jens Unhammer

Svein Hermansen
(banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Prosent av gj. sn. forv. kapital			Beløp i hele tusen			
30.09.13	31.12.13	30.09.14	30.09.14	31.12.13	30.09.13	
4,29 %	4,33 %	4,34 %	Renteinntekter og lignende inntekter	77.570	105.277	78.793
2,84 %	2,80 %	2,62 %	Rentekostnader og lignede kostnader	46.762	68.000	52.179
1,45 %	1,53 %	1,72 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	30.807	37.277	26.614
0,16 %	0,12 %	0,14 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	2.503	2.985	2.977
0,75 %	0,78 %	0,92 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.401	18.854	13.682
0,11 %	0,12 %	0,14 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.560	2.932	2.086
0,00 %	0,00 %	0,01 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidle	242	104	56
0,09 %	0,08 %	0,04 %	Andre driftsinntekter	733	1.948	1.696
0,89 %	0,86 %	0,97 %	Sum andre driftsinntekter	17.318	20.959	16.325
0,69 %	0,68 %	0,71 %	Personalkostnader	12.721	16.643	12.685
0,31 %	0,32 %	0,31 %	Administrasjonskostnader	5.487	7.859	5.646
0,08 %	0,08 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.556	2.037	1.512
0,36 %	0,36 %	0,38 %	Andre driftskostnader	6.804	8.653	6.593
1,44 %	1,45 %	1,49 %	Sum andre driftskostnader	26.568	35.193	26.436
0,90 %	0,95 %	1,21 %	Driftsresultat før tap	21.557	23.044	16.504
0,10 %	0,11 %	0,09 %	Tap på utlån, garantier m.v.	1.587	2.687	1.823
0,00 %	0,02 %	0,07 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	1.308	404	76
0,80 %	0,85 %	1,19 %	Resultat av ordinær drift før skatt	21.277	20.761	14.757
0,20 %	0,27 %	0,31 %	Skatt på ordinært resultat	5.597	6.570	3.609
0,61 %	0,58 %	0,88 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	15.680	14.191	11.148

Balanse

Eiendeler

			Beløp i hele tusen		
	30.09.14	31.12.13	30.09.13		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	60.469	35.919	45.357		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.599	1.549	20.415		
Utlån til og fordringer på kunder	2.150.348	2.021.811	2.003.752		
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-16.378	-49.443	-51.581		
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.700	-11.098	-11.100		
Netto utlån og fordringer på kunder	2.122.270	1.961.270	1.941.071		
Overtatte eiendeler	7.851	7.851	7.861		
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	205.364	263.064	262.999		
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	51.303	45.867	40.855		
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0		
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0		
Immaterielle eiendeler	973	6.570	9.141		
Varige driftsmidler	13.475	13.836	13.359		
Andre eiendeler	895	2.557	1.303		
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	14.047	12.967	12.443		
Sum eiendeler	2.480.246	2.351.450	2.354.806		

Gjeld og egenkapital

Gjeld til kredittinstitusjoner	1.945	3.083	820		
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.866.953	1.796.507	1.765.397		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	237.673	226.960	229.560		
Annen gjeld	3.394	5.271	5.826		
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	40.119	4.657	39.672		
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.384	2.384	2.067		
Ansvarlig lånekapital	94.404	94.226	94.220		
Sum gjeld	2.246.872	2.133.089	2.137.562		
Innskutt egenkapital	51.941	52.665	52.665		
Opptjent egenkapital	165.753	165.696	153.431		
Udisponert overskudd	15.680		11.148		
Sum egenkapital	233.374	218.361	217.244		
Sum gjeld og egenkapital	2.480.246	2.351.450	2.354.806		

Betingede forpliktelser

Forpliktelser

242.169	217.231	222.118
210.425	184.027	181.083

Tap på utlån	30.09.14	31.12.13	30.09.13
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	22.555	36.134	35.812
Netto misligholdte lån:	20.114	27.795	27.339
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	48.332	87.511	87.507
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	34.395	46.407	44.399
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-33.065	-9.083	-6.944
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	602	-298	-296
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	32.446	8.836	6.576
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	1.952	3.707	2.880
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	348	475	393
Periodens tapskostnader	1.587	2.687	1.823

Kvartalsvis resultatutvikling	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2014	2014	2014	2013	2013
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	26.008	25.928	25.634	26.484	26.596
Rentekostnader og lignende kostnader	15.354	15.438	15.970	15.821	16.739
Netto rente- og provisjonsinntekter	10.654	10.489	9.664	10.663	9.857
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	162	2.268	73	8	228
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	5.666	5.622	5.113	5.172	5.017
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	881	916	764	846	766
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	155	85	2	48	95
Andre driftsinntekter	293	201	240	252	239
Personalkostnader	4.211	3.884	4.626	3.958	3.538
Administrasjonskostnader	1.816	1.946	1.724	2.213	1.913
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	526	522	508	525	504
Andre driftskostnader	1.919	2.206	2.679	2.060	2.043
Resultat før tap og skatt	7.575	9.190	4.791	6.541	6.673
Tap på utlån, garantier mv.	876	515	197	864	462
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	1.518	-210	0	328	0
Skatt på ordinært resultat	2.313	1.840	1.444	2.961	1.797
Resultat av ordinær drift etter skatt	5.904	6.625	3.151	3.043	4.413

Nøkkeltall	30.09.14	30.06.14	31.03.14	31.12.13	30.09.13
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,72 %	1,72 %	1,66 %	1,53 %	1,45 %
Driftsinntekter	0,97 %	1,02 %	0,80 %	0,86 %	0,89 %
Driftskostnader	1,49 %	1,55 %	1,64 %	1,45 %	1,44 %
Resultat for regnskapsåret	0,88 %	0,84 %	0,54 %	0,58 %	0,61 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	9,63 %	9,06 %	5,85 %	6,50 %	7,23 %
Kostnader i % av totale inntekter	55,21 %	56,41 %	66,56 %	60,43 %	61,56 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	55,49 %	56,57 %	66,57 %	60,54 %	61,65 %
Tap i % av brutto utlån	0,07 %	0,03 %	0,01 %	0,13 %	0,09 %
Netto ansvarlig kapital	274.413	280.218	285.417	283.931	272.734
Kjernekapital	262.105	267.970	270.026	268.545	255.580
Tilleggskapital	12.308	12.249	15.391	15.386	17.154
Risikovektet balanse	1.533.986	1.485.288	1.442.900	1.472.050	1.431.800
Kapitaldekning i %	17,89 %	18,87 %	19,78 %	19,29 %	19,05 %
Kjernekapital i %	17,09 %	18,04 %	18,71 %	18,24 %	17,85 %
Ren kjernekapital i %	13,56 %	13,36 %	13,89 %	13,52 %	13,00 %
12 mnd forvaltningsvekst	5,33 %	-2,43 %	-4,46 %	-7,24 %	-7,21 %
12 mnd utlånsvekst	7,32 %	3,70 %	-1,86 %	-3,20 %	-2,04 %
12 mnd innskuddsvekst	5,75 %	0,95 %	-5,72 %	-7,42 %	-7,80 %
Innskudd i % av utlån	86,82 %	89,07 %	89,84 %	88,86 %	88,10 %
Utlån BM	533.180	527.567	542.966	552.142	540.568
Utlån PM	1.617.167	1.542.354	1.454.854	1.469.669	1.463.184
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.389.055	2.360.552	2.356.938	2.431.355	2.453.890
Antall årsverk	23	23	24	23	22