

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

DELÅRSREGNSKAP

1. kvartal 2015



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

Delårsrapport 1. kvartal 2015

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2014. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.15 er forvaltningskapitalen på 2 641,6 mill. kroner. Dette er en økning på 273 mill. kroner, eller 11,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning i forvaltningskapitalen på 56,8 mill. kroner i forhold til 01.01.15.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.15 på 3 118,6 mill. kroner inkludert EBK, som er en økning på 346,1 mill. kroner, eller 12,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 12,8 mill. kroner eller 0,4 % i forhold til 01.01.15.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.15 på 1 902,5 mill. kroner, som er en økning på 107,7 mill. kroner, eller 6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 86,3 % av brutto utlån eksklusiv EBK. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 89,8 %. Det har vært en reduksjon i innskudd på 10,8 mill. kroner eller 0,5 % siden 01.01.15.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 5 mill. kroner, mot et overskudd på 4,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 3,4 mill. kroner, mot et overskudd på 3,2 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 10,1 mill. kroner, som er 0,5 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,6 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,7 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 5,3 mill. kroner, som er en økning på 0,6 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Av dette utgjør provisjonsinntekter fra Eika BoligKreditt 2,1 mill. kroner.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 9,8 mill. kroner mot 9,5 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 4,6 mill. kroner lønn og personalkostnader, likt som ifjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør 0,6 mill. kroner mot 0,2 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 282 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2015. Dette gir en kapitaldekning på 18,15 %, kjernekapitaldekning på 17,13 % og ren kjernekapital på 14,00 % uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital.

Likviditets- og kredittrisiko

Likviditeten er god og innskuddsdekningen er 86,3% ved utgangen av 1. 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 124 %.

Utsikter for resten av året

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

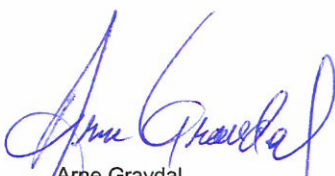
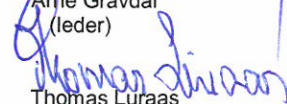
I henhold til de mål vi har satt oss har kundemassen økt innen privatmarkedet, og det har spesielt vært en positiv utvikling ved våre salgskontorer i Sirdal og Kristiansand samtidig som vår solide posisjon er blitt styrket ved hjemstedet i Kvinesdal.

Vår introduksjon om etablering i handelsparken i Lyngdal med vårt nye bankkonsept og møteplassen Møter & Mat har så langt vært en suksess. 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 planer.

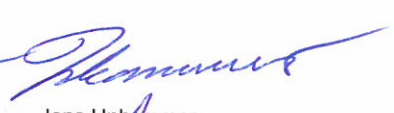
Kvinesdal Sparebank har en lojal kundemasse, og vi scorer høyt på kundenes tilfredshet og den service vi yter. Gjennom vår visjon, Dine drømmer – vår utfordring og vår verdiplattform, - nær, trygg og engasjert, skal vi fortsette å utvikle banken, yte god service og ta vare på den tillit som kundene viser oss.

Kvinesdal 12. mai 2015


Arne Gravdal
(leder)

Thomas Luraas


Bente Haugland

Berit Elve


Jens Unhammer

Svein Hermansen
(banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Prosent av gj. sn. forv. kapital			Beløp i hele tusen			
31.03.14	31.12.14	31.03.15	31.03.15	31.12.14	31.03.14	
4,41 %	4,29 %	3,93 %	Renteinntekter og lignende inntekter	25.171	104.050	25.634
2,75 %	2,59 %	2,35 %	Rentekostnader og lignede kostnader	15.038	62.643	15.970
1,66 %	1,71 %	1,58 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	10.133	41.407	9.664
0,01 %	0,10 %	0,01 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	49	2.503	73
0,88 %	0,93 %	0,92 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.926	22.427	5.113
0,13 %	0,14 %	0,14 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	894	3.434	764
0,00 %	0,02 %	0,01 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidle	70	498	2
0,04 %	0,04 %	0,02 %	Andre driftsinntekter	110	939	240
0,80 %	0,95 %	0,82 %	Sum andre driftsinntekter	5.261	22.933	4.665
0,80 %	0,72 %	0,72 %	Personalkostnader	4.620	17.444	4.626
0,30 %	0,33 %	0,31 %	Administrasjonskostnader	1.973	8.020	1.724
0,09 %	0,09 %	0,08 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	532	2.085	508
0,46 %	0,35 %	0,42 %	Andre driftskostnader	2.713	8.518	2.679
1,64 %	1,49 %	1,54 %	Sum andre driftskostnader	9.838	36.067	9.538
0,82 %	1,17 %	0,87 %	Driftsresultat før tap	5.556	28.273	4.791
0,03 %	0,27 %	0,09 %	Tap på utlån, garantier m.v.	567	6.432	197
0,00 %	0,06 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	1.411	0
0,79 %	0,96 %	0,78 %	Resultat av ordinær drift før skatt	4.989	23.252	4.595
0,25 %	0,24 %	0,24 %	Skatt på ordinært resultat	1.566	5.870	1.444
0,54 %	0,72 %	0,53 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	3.423	17.382	3.151

Balanse

Eiendeler

			Beløp i hele tusen		
	31.03.15	31.12.14	31.03.14		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	67.066	60.585	40.370		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	116.392	25.875	39.086		
Utlån til og fordringer på kunder	2.204.641	2.237.623	1.997.820		
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-22.434	-21.827	-48.777		
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.098	-11.098	-11.008		
Netto utlån og fordringer på kunder	2.171.109	2.204.698	1.938.034		
Overtatte eiendeler	7.851	7.851	7.851		
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	196.071	205.770	264.233		
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	51.406	51.406	45.867		
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0		
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0		
Immaterielle eiendeler	0	1.315	5.126		
Varige driftsmidler	15.084	13.333	14.297		
Andre eiendeler	892	206	148		
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	15.726	13.796	13.541		
Sum eiendeler	2.641.597	2.584.835	2.368.554		
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.053	1.361	630		
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.902.507	1.913.315	1.794.798		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	379.525	329.636	227.447		
Annen gjeld	7.988	5.787	10.356		
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	16.465	4.180	17.118		
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.962	2.962	2.384		
Ansvarlig lånekapital	94.517	94.437	94.308		
Sum gjeld	2.405.017	2.351.678	2.147.042		
Innskutt egenkapital	51.951	51.951	52.665		
Opptjent egenkapital	181.206	181.206	165.696		
Udisponert overskudd	3.423		3.151		
Sum egenkapital	236.580	233.157	221.512		
Sum gjeld og egenkapital	2.641.597	2.584.835	2.368.554		
Betingede forpliktelser	218.447	234.212	225.775		
Forpliktelser	198.084	202.041	181.627		

Tap på utlån	31.03.15	31.12.14	31.03.14
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	12.644	17.305	37.880
Netto misligholdte lån:	10.162	14.036	29.330
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	65.357	59.523	80.126
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	45.747	40.965	40.018
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	606	-27.616	-666
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	0	-89
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	0	32.446	100
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	0	1.953	1.067
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	39	351	215
Periodens tapskostnader	567	6.432	197

Kvartalsvis resultatutvikling (Tall i hele tusen)	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal
	2015	2014	2014	2014	2014
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	25.171	26.480	26.008	25.928	25.634
Rentekostnader og lignende kostnader	15.038	15.881	15.354	15.438	15.970
Netto rente- og provisjonsinntekter	10.133	10.600	10.654	10.489	9.664
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	49	0	162	2.268	73
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	5.926	6.026	5.666	5.622	5.113
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	894	874	881	916	764
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	70	256	155	85	2
Andre driftsinntekter	110	206	293	201	240
Personalkostnader	4.620	4.723	4.211	3.884	4.626
Administrasjonskostnader	1.973	2.533	1.816	1.946	1.724
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	532	529	526	522	508
Andre driftskostnader	2.713	1.714	1.919	2.206	2.679
Resultat før tap og skatt	5.556	6.716	7.575	9.190	4.791
Tap på utlån, garantier mv.	567	4.845	876	515	197
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	103	1.518	-210	0
Skatt på ordinært resultat	1.566	273	2.313	1.840	1.444
Resultat av ordinær drift etter skatt	3.423	1.702	5.904	6.625	3.151

Nøkkeltall	31.03.15	31.12.14	30.09.14	30.06.14	31.03.14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,58 %	1,71 %	1,72 %	1,72 %	1,66 %
Driftsinntekter	0,82 %	0,95 %	0,97 %	1,02 %	0,80 %
Driftskostnader	1,54 %	1,49 %	1,49 %	1,55 %	1,64 %
Resultat for regnskapsåret	0,53 %	0,72 %	0,88 %	0,84 %	0,54 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	5,95 %	7,46 %	9,63 %	9,06 %	5,85 %
Kostnader i % av totale inntekter	63,91 %	56,06 %	55,21 %	56,41 %	66,56 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	64,20 %	56,49 %	55,49 %	56,57 %	66,57 %
Tap i % av brutto utlån	0,03 %	0,29 %	0,07 %	0,03 %	0,01 %
Netto ansvarlig kapital	281.601	290.844	274.413	280.218	285.417
Kjernekapital	265.717	277.973	262.105	267.970	270.026
Tilleggskapital	15.884	12.871	12.308	12.249	15.391
Risikovektet balanse	1.551.598	1.545.254	1.533.986	1.485.288	1.442.900
Kapitaldekning i %	18,15 %	18,82 %	17,89 %	18,87 %	19,78 %
Kjernekapital i %	17,13 %	17,99 %	17,09 %	18,04 %	18,71 %
Ren kjernekapital i %	14,00 %	14,44 %	13,56 %	13,36 %	13,89 %
12 mnd forvaltningsvekst	11,53 %	9,93 %	5,33 %	-2,43 %	-4,46 %
12 mnd utlånsvekst	10,35 %	10,67 %	7,32 %	3,70 %	-1,86 %
12 mnd innskuddsvekst	6,00 %	6,50 %	5,75 %	0,95 %	-5,72 %
Innskudd i % av utlån	86,30 %	85,51 %	86,82 %	89,07 %	89,84 %
Utlån BM	541.635	557.421	533.180	527.567	542.966
Utlån PM	1.663.005	1.680.202	1.617.167	1.542.354	1.454.854
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.598.705	2.423.069	2.389.055	2.360.552	2.356.938
Antall årsverk	21	21	23	23	24