

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

DELÅRSREGNSKAP

2. kvartal 2015



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

Delårsrapport 2. kvartal 2015

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.15 er forvaltningskapitalen på 2 708,8 mill. kroner. Dette er en økning på 312,4 mill. kroner, eller 13 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning i forvaltningskapitalen på 124 mill. kroner i forhold til 01.01.15.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.15 på 3 257,1 mill. kroner inkludert Eika Boligkreditt, som er en økning på 382,5 mill. kroner, eller 13,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 151,3 mill. kroner eller 4,8 % i forhold til 01.01.15.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.15 på 1 967,0 mill. kroner, som er en økning på 123,4 mill. kroner, eller 6,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 84,8 % av brutto utlån eksklusiv Eika Boligkreditt. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 89,1 %. Bankens måltall for innskuddsdekning er 85 %. Det har vært en økning i innskudd på 53,7 mill. kroner eller 2,8 % siden 01.01.15.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 17 mill. kroner, mot et overskudd på 14 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 12,1 mill. kroner, mot et overskudd på 9,8 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 21,2 mill. kroner, som er 1 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,63 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,72 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 14,3 mill. kroner, som er en økning på 2,4 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Av dette utgjør provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt 3,8 mill. kroner og fra Eika forsikring 2,9 mill. kroner.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 18,5 mill. kroner mot 18,1 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 8,4 mill. kroner lønn og personalkostnader hvor det er en reduksjon på 0,08 mill. kroner i forhold til samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør 1,2 mill. kroner mot 0,7 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 269 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2015. Dette gir en kapitaldekning på 16,84 %, kjernekapitaldekning på 16,07 % og ren kjernekapital på 13,29 % uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital.

Likviditet

Styret har stort fokus på kommende endringer i regelverk for banknæringen. Likviditeten vurderes som god, og forfallstrukturen på bankens innlån har god spredning. Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 105 %.

Utsikter for resten av året

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

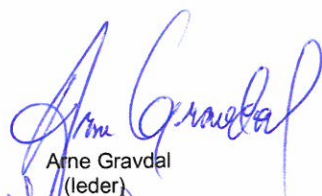
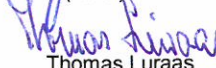
I henhold til de mål vi har satt oss har kundemassen økt innen privatmarkedet, og det er en positiv utvikling ved alle våre salgskontorer som Kristiansand, Lyngdal og Sirdal, samtidig som vi opprettholder vår solide posisjon ved hjemstedet i Kvinesdal.

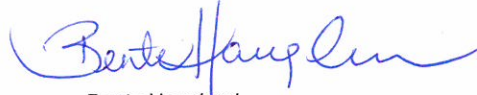
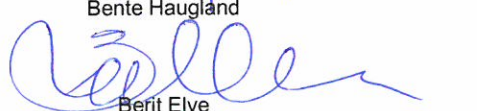
Vår etablering i handelsparken i Lyngdal med vårt nye bankkonsept og møteplassen Møter & Mat har så langt vært med og bidratt til at banken har fått et sterkt varemerke og økt etterspørsel etter våre banktjenester. Slik vi opplever markedet og bankens posisjon forventes en fortsatt positiv utvikling.

Både resultatmessig, sammensetningen og risikoen i porteføljen, finansiering av banken og kundenes oppfattelse av banken er i tråd med styrets planer. Bankens ble i bankrapport 2015 fra Sparebanken 1 Markeds ratet til A-.

Kvinesdal Sparebank har en lojal kundemasse, og vi scorer høyt på kundenes tilfredshet og den service vi yter, og vi fortsetter den positive utviklingen knyttet til våre kunders oppfattelse av BANKEN. 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. august 2015


Arne Gravdal
(leder)

Thomas Luraas


Bente Haugland

Berit Elve


Jens Unhammer

Svein Hermansen
(banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30.06.14	31.12.14	30.06.15		30.06.15	31.12.14	30.06.14
4,40 %	4,29 %	3,83 %	Renteinntekter og lignende inntekter	49.823	104.050	51.562
2,68 %	2,59 %	2,20 %	Rentekostnader og lignende kostnader	28.656	62.643	31.408
1,72 %	1,71 %	1,63 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	21.167	41.407	20.154
0,20 %	0,10 %	0,34 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4.418	2.503	2.341
0,92 %	0,93 %	0,88 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11.459	22.427	10.735
0,14 %	0,14 %	0,13 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.697	3.434	1.680
0,01 %	0,02 %	-0,01 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-71	498	87
0,04 %	0,04 %	0,02 %	Andre driftsinntekter	220	939	441
1,02 %	0,95 %	1,10 %	Sum andre driftsinntekter	14.329	22.933	11.924
0,73 %	0,72 %	0,65 %	Personalkostnader	8.430	17.444	8.510
0,31 %	0,33 %	0,30 %	Administrasjonskostnader	3.850	8.020	3.671
0,09 %	0,09 %	0,08 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.088	2.085	1.030
0,42 %	0,35 %	0,39 %	Andre driftskostnader	5.134	8.518	4.885
1,55 %	1,49 %	1,42 %	Sum andre driftskostnader	18.502	36.067	18.096
1,19 %	1,17 %	1,31 %	Driftsresultat før tap	16.994	28.273	13.981
0,06 %	0,27 %	0,09 %	Tap på utlån, garantier m.v.	1.164	6.432	712
-0,02 %	0,06 %	-0,02 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-210	1.411	-210
1,12 %	0,96 %	1,20 %	Resultat av ordinær drift før skatt	15.620	23.252	13.060
0,28 %	0,24 %	0,27 %	Skatt på ordinært resultat	3.516	5.870	3.284
0,84 %	0,72 %	0,93 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	12.104	17.382	9.776

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	30.06.15	31.12.14	30.06.14
Kontanter og fordringer på sentralbanker	56.394	60.585	31.642
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	64.778	25.875	25.872
Utlån til og fordringer på kunder	2.317.794	2.237.623	2.069.921
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-22.174	-21.827	-16.311
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.226	-11.098	-11.409
Netto utlån og fordringer på kunder	2.284.394	2.204.698	2.042.201
Overtatte eiendeler	7.851	7.851	7.851
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	200.153	205.770	205.031
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	63.056	51.406	52.389
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	1.315	3.286
Varige driftsmidler	15.578	13.333	13.888
Andre eiendeler	1.518	206	200
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	15.052	13.796	14.017
Sum eiendeler	2.708.774	2.584.835	2.396.377
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.510	1.361	711
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.967.028	1.913.315	1.843.616
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	359.533	329.636	187.579
Annen gjeld	11.024	5.787	11.096
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	26.082	4.180	29.246
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.962	2.962	2.384
Ansvarlig lånekapital	94.597	94.437	94.390
Sum gjeld	2.463.736	2.351.678	2.169.023
Innskutt egenkapital	51.951	51.951	51.753
Opptjent egenkapital	180.983	181.206	165.824
Udisponert overskudd	12.104		9.776
Sum egenkapital	245.038	233.157	227.353
Sum gjeld og egenkapital	2.708.774	2.584.835	2.396.377
Betingede forpliktelser	220.381	234.212	227.889
Forpliktelser	197.319	202.041	204.277

Tap på utlån	30.06.15	31.12.14	30.06.14
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	25.464	17.305	25.363
Netto misligholdte lån:	23.858	14.036	22.374
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	65.421	59.523	53.721
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	44.854	40.965	40.426
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	346	-27.616	-33.132
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	128	0	311
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	798	32.446	32.410
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	86	1.953	1.387
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	194	351	265
Periodens tapskostnader	1.164	6.432	712

Kvartalsvis resultatutvikling	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2015	2015	2014	2014	2014
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	24.652	25.171	26.480	26.008	25.928
Rentekostnader og lignende kostnader	13.618	15.038	15.881	15.354	15.438
Netto rente- og provisjonsinntekter	11.034	10.133	10.600	10.654	10.489
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	4.369	49	0	162	2.268
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	5.533	5.926	6.026	5.666	5.622
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	803	894	874	881	916
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	-141	70	256	155	85
Andre driftsinntekter	110	110	206	293	201
Personalkostnader	3.810	4.620	4.723	4.211	3.884
Administrasjonskostnader	1.877	1.973	2.533	1.816	1.946
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	556	532	529	526	522
Andre driftskostnader	2.421	2.713	1.714	1.919	2.206
Resultat før tap og skatt	11.438	5.556	6.716	7.575	9.190
Tap på utlån, garantier mv.	597	567	4.845	876	515
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-210	0	103	1.518	-210
Skatt på ordinært resultat	1.950	1.566	273	2.313	1.840
Resultat av ordinær drift etter skatt	8.681	3.423	1.702	5.904	6.625

Nøkkeltall	30.06.15	31.03.15	31.12.14	30.09.14	30.06.14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,63 %	1,58 %	1,71 %	1,72 %	1,72 %
Driftsinntekter	1,10 %	0,82 %	0,95 %	0,97 %	1,02 %
Driftskostnader	1,42 %	1,54 %	1,49 %	1,49 %	1,55 %
Resultat for regnskapsåret	0,93 %	0,53 %	0,72 %	0,88 %	0,84 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	10,48 %	5,95 %	7,46 %	9,63 %	9,06 %
Kostnader i % av totale inntekter	52,12 %	63,91 %	56,06 %	55,21 %	56,41 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	52,02 %	64,20 %	56,49 %	55,49 %	56,57 %
Tap i % av brutto utlån	0,05 %	0,03 %	0,29 %	0,07 %	0,03 %
Netto ansvarlig kapital	269.028	281.601	290.844	274.413	280.218
Kjernekapital	256.716	265.717	277.973	262.105	267.970
Tilleggskapital	12.312	15.884	12.871	12.308	12.249
Risikovektet balanse	1.597.146	1.551.598	1.545.254	1.533.986	1.485.288
Kapitaldekning i %	16,84 %	18,15 %	18,82 %	17,89 %	18,87 %
Kjernekapital i %	16,07 %	17,13 %	17,99 %	17,09 %	18,04 %
Ren kjernekapital i %	13,29 %	14,00 %	14,44 %	13,56 %	13,36 %
12 mnd forvaltningsvekst	13,04 %	11,53 %	9,93 %	5,33 %	-2,43 %
12 mnd utlansvekst	11,98 %	10,35 %	10,67 %	7,32 %	3,70 %
12 mnd innskuddsvekst	6,69 %	6,00 %	6,50 %	5,75 %	0,95 %
Innskudd i % av utlån	84,87 %	86,30 %	85,51 %	86,82 %	89,07 %
Utlån BM	587.346	541.635	557.421	533.180	527.567
Utlån PM	1.730.448	1.663.005	1.680.202	1.617.167	1.542.354
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.622.925	2.598.705	2.423.069	2.389.055	2.360.552
Antall årsverk	20	21	21	23	23