

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

DELÅRSREGNSKAP

3. kvartal 2015



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

Delårsrapport 3. kvartal 2015

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.15 er forvaltningskapitalen på 2 754,3 mill. kroner. Dette er en økning på 274,1 mill. kroner, eller 11,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning i forvaltningskapitalen på 169,5 mill. kroner i forhold til 01.01.15.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.15 på 3 311,5 mill. kroner inkludert Eika Boligkreditt, som er en økning på 326 mill. kroner, eller 10,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 205,7 mill. kroner eller 6,6 % i forhold til 01.01.15.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.15 på 2000,4 mill. kroner, som er en økning på 133,4 mill. kroner, eller 7,1 % 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 86,8 %. Bankens måltall for innskuddsdekning er 85 %. Det har vært en økning i innskudd på 87,1 mill. kroner eller 4,6 % siden 01.01.15.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 19,9 mill. kroner, mot et overskudd på 21,3 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 14,8 mill. kroner, mot et overskudd på 15,7 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 32,5 mill. kroner, som er 1,7 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,64 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,72 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 18,2 mill. kroner, som er en økning på 0,8 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Av dette utgjør provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt 5,5 mill. kroner og fra Eika forsikring 3,9 mill. kroner.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 28,3 mill. kroner mot 26,6 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 12,5 mill. kroner lønn og personalkostnader hvor det er en reduksjon på 0,2 mill. kroner i forhold til samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør 2,2 mill. kroner mot 1,6 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 267,9 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2015. Dette gir en kapitaldekning på 16,43 %, kjernekapitaldekning på 15,68 % og ren kjernekapital på 13,02 % 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 kvartalskiftet var bankens LCR på 97 %.

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 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 handelparken 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. Banken 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 10. november 2015

Arne Gravdal
(leder)

Bente Haugland

Jens Unhammer

Thomas Luraas

Berit Elve

Svein Hermansen
(banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30.09.14	31.12.14	30.09.15		30.09.15	31.12.14	30.09.14
4,34 %	4,29 %	3,74 %	Renteinntekter og lignende inntekter	74.120	104.050	77.570
2,62 %	2,59 %	2,10 %	Rentekostnader og lignende kostnader	41.621	62.643	46.762
1,72 %	1,71 %	1,64 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	32.499	41.407	30.807
0,14 %	0,10 %	0,22 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4.418	2.503	2.503
0,92 %	0,93 %	0,87 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17.300	22.427	16.401
0,14 %	0,14 %	0,13 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.522	3.434	2.560
0,01 %	0,02 %	-0,07 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-1.364	498	242
0,04 %	0,04 %	0,02 %	Andre driftsinntekter	329	939	733
0,97 %	0,95 %	0,92 %	Sum andre driftsinntekter	18.161	22.933	17.318
0,71 %	0,72 %	0,63 %	Personalkostnader	12.514	17.444	12.721
0,31 %	0,33 %	0,31 %	Administrasjonskostnader	6.073	8.020	5.487
0,09 %	0,09 %	0,08 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.650	2.085	1.556
0,38 %	0,35 %	0,41 %	Andre driftskostnader	8.097	8.518	6.804
1,49 %	1,49 %	1,43 %	Sum andre driftskostnader	28.334	36.067	26.568
1,21 %	1,17 %	1,13 %	Driftsresultat før tap	22.326	28.273	21.557
0,09 %	0,27 %	0,11 %	Tap på utlån, garantier m.v.	2.215	6.432	1.587
0,07 %	0,06 %	-0,01 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-210	1.411	1.308
1,19 %	0,96 %	1,00 %	Resultat av ordinær drift før skatt	19.901	23.252	21.277
0,31 %	0,24 %	0,26 %	Skatt på ordinært resultat	5.088	5.870	5.597
0,88 %	0,72 %	0,75 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	14.813	17.382	15.680

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.09.15	31.12.14	30.09.14
Kontanter og fordringer på sentralbanker	69.063	60.585	60.469
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	35.375	25.875	3.599
Utlån til og fordringer på kunder	2.371.517	2.237.623	2.150.348
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-21.756	-21.827	-16.378
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.715	-11.098	-11.700
Netto utlån og fordringer på kunder	2.338.046	2.204.698	2.122.270
Overtatte eiendeler	7.851	7.851	7.851
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	209.673	205.770	205.364
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	63.056	51.406	51.303
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	1.315	973
Varige driftsmidler	15.371	13.333	13.475
Andre eiendeler	684	206	895
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	15.212	13.796	14.047
Sum eiendeler	2.754.331	2.584.835	2.480.246
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.932	1.361	1.945
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.000.374	1.913.315	1.866.953
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	372.577	329.636	237.673
Annen gjeld	6.587	5.787	3.394
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	27.550	4.180	40.119
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.962	2.962	2.384
Ansvarlig lånekapital	94.602	94.437	94.404
Sum gjeld	2.506.584	2.351.678	2.246.872
Innskutt egenkapital	51.951	51.951	51.941
Opptjent egenkapital	180.983	181.206	165.753
Udisponert overskudd	14.813		15.680
Sum egenkapital	247.747	233.157	233.374
Sum gjeld og egenkapital	2.754.331	2.584.835	2.480.246
Betingede forpliktelser	222.890	234.212	242.169
Forpliktelser	239.391	202.041	210.425

Tap på utlån	30.09.15	31.12.14	30.09.14
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	20.779	17.305	22.555
Netto misligholdte lån:	18.378	14.036	20.114
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	64.139	59.523	48.332
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	44.784	40.965	34.395
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-71	-27.616	-33.065
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	617	0	602
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	1.713	32.446	32.446
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	204	1.953	1.952
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	248	351	348
Periodens tapskostnader	2.215	6.432	1.587

Kvartalsvis resultatutvikling	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2015	2015	2015	2014	2014
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	24.297	24.652	25.171	26.480	26.008
Rentekostnader og lignende kostnader	12.965	13.618	15.038	15.881	15.354
Netto rente- og provisjonsinntekter	11.332	11.034	10.133	10.600	10.654
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0	4.369	49	0	162
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	5.841	5.533	5.926	6.026	5.666
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	825	803	894	874	881
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	-1.293	-141	70	256	155
Andre driftsinntekter	109	110	110	206	293
Personalkostnader	4.084	3.810	4.620	4.723	4.211
Administrasjonskostnader	2.223	1.877	1.973	2.533	1.816
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	562	556	532	529	526
Andre driftskostnader	2.963	2.421	2.713	1.714	1.919
Resultat før tap og skatt	5.332	11.438	5.556	6.716	7.575
Tap på utlån, garantier mv.	1.051	597	567	4.845	876
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-210	0	103	1.518
Skatt på ordinært resultat	1.572	1.950	1.566	273	2.313
Resultat av ordinær drift etter skatt	2.709	8.681	3.423	1.702	5.904

Nøkkeltall	30.09.15	30.06.15	31.03.15	31.12.14	30.09.14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,64 %	1,63 %	1,58 %	1,71 %	1,72 %
Driftsinntekter	0,92 %	1,10 %	0,82 %	0,95 %	0,97 %
Driftskostnader	1,43 %	1,42 %	1,54 %	1,49 %	1,49 %
Resultat for regnskapsåret	0,75 %	0,93 %	0,53 %	0,72 %	0,88 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	8,50 %	10,48 %	5,95 %	7,46 %	9,63 %
Kostnader i % av totale inntekter	55,93 %	52,12 %	63,91 %	56,06 %	55,21 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	54,46 %	52,02 %	64,20 %	56,49 %	55,49 %
Tap i % av brutto utlån	0,09 %	0,05 %	0,03 %	0,29 %	0,07 %
Netto ansvarlig kapital	267.954	269.028	281.601	290.844	274.413
Kjernekapital	255.657	256.716	265.717	277.973	262.105
Tilleggskapital	12.297	12.312	15.884	12.871	12.308
Risikovektet balanse	1.630.540	1.597.146	1.551.598	1.545.254	1.533.986
Kapitaldekning i %	16,43 %	16,84 %	18,15 %	18,82 %	17,89 %
Kjernekapital i %	15,68 %	16,07 %	17,13 %	17,99 %	17,09 %
Ren kjernekapital i %	13,02 %	13,29 %	14,00 %	14,44 %	13,56 %
12 mnd forvaltningsvekst	11,05 %	13,04 %	11,53 %	9,93 %	5,33 %
12 mnd utlånsvekst	10,29 %	11,98 %	10,35 %	10,67 %	7,32 %
12 mnd innskuddsvekst	7,15 %	6,69 %	6,00 %	6,50 %	5,75 %
Innskudd i % av utlån	84,35 %	84,87 %	86,30 %	85,51 %	86,82 %
Utlån BM	591.439	587.346	541.635	557.421	533.180
Utlån PM	1.780.078	1.730.448	1.663.005	1.680.202	1.617.167
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.650.817	2.622.925	2.598.705	2.423.069	2.389.055
Antall årsverk	19	20	21	21	23