

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

DELÅRSREGNSKAP

3. kvartal 2016



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

Delårsrapport 3. kvartal 2016

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2015. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.16 er forvaltningskapitalen på 2 821,0 mill. kroner. Dette er en økning på 66,7 mill. kroner, eller 2,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning i forvaltningskapitalen på 30,3 mill kroner i forhold til 01.01.16.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.16 på 3 483,3 mill. kroner inkludert Eika Boligkreditt, som er en økning på 172 mill. kroner, eller 5,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 95,5 mill. kroner eller 2,8 % i forhold til 01.01.16.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.16 på 2 046,7 mill. kroner, som er en økning på 46,3 mill. kroner, eller 2,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 84,4 % av brutto utlån eksklusiv Eika Boligkreditt. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 84,3 %. Bankens måltall for innskuddsdekning er 85 %. Det har vært en økning i innskudd på 20,8 mill. kroner eller 1 % siden 01.01.16.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 25,4 mill. kroner, mot et overskudd på 19,9 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 20,6 mill. kroner, mot et overskudd på 14,8 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 36,2 mill kroner, som er 3,7 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,71 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,64 % på samme tidspunkt i fjor

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 19,1 mill. kroner, som er en økning på 1 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Av dette utgjør provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt 3,8 mill. kroner og fra Eika forsikring 3,8 mill. kroner.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 30,1 mill. kroner mot 28,3 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 12,5 mill. kroner lønn og personalkostnader som er på samme nivå som i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

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

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 280 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2016. Dette gir en kapitaldekning på 17,95 %, kjernekapitaldekning på 15,75 % og ren kjernekapital på 13,55 % uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital.

Likviditet

Likviditeten vurderes som god, og forfallstrukturen på bankens innlån har god spredning. Ved kvartalskiftet var bankens LCR på 100 %.

Spesielle kommentarer til resultatet

Det ble regnskapsført et ekstraordinært kontantvederlag i forbindelse med salg av Visa Europa-aksjer på 1,9 mill i 3. kvartal 2016

Utsikter for resten av året

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

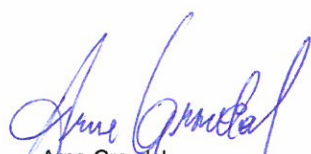
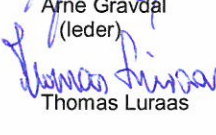
I henhold til de mål vi har satt oss er det en positiv utvikling ved alle våre salgskontorer som Kristiansand, Lyngdal og Sirdal, samtidig som vi opprettholder vår solide posisjon ved hjemstedet i Kvinesdal.

Slik vi opplever markedet og bankens posisjon forventes en fortsatt positiv utvikling i 2016 og banken vil oppnå sine mål for året.

Både resultatmessig, sammensetningen og risikoen i porteføljen, finansiering av banken og kundenes oppfattelse av banken er i tråd med styrets planer.

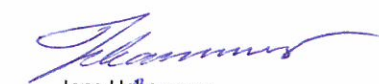
Kvinesdal Sparebank har en lojal kundemasse, og vi scorer høyt på kundenes tilfredshet og den service vi yter, og vi fortsetter den positive utviklingen knyttet til våre kunders oppfattelse av BANKEN. Gjennom vår visjon, Dine drømmer – vår utfordring og vår verdiplattform, - nær, trygg og engasjert,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

Kvinesdal 10. november 2016


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

30.09.15	31.12.15	30.09.16		30.09.16	31.12.15	30.09.15
3,74 %	3,64 %	3,24 %	Renteinntekter og lignende inntekter	68.794	97.494	74.120
2,10 %	1,99 %	1,53 %	Rentekostnader og lignende kostnader	32.588	53.423	41.621
1,64 %	1,64 %	1,71 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	36.206	44.071	32.499
0,22 %	0,17 %	0,23 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4.849	4.423	4.418
0,87 %	0,85 %	0,71 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15.115	22.782	17.300
0,13 %	0,13 %	0,12 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.639	3.415	2.522
-0,07 %	-0,06 %	0,07 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	1.458	-1.595	-1.364
0,02 %	0,02 %	0,02 %	Andre driftsinntekter	332	590	329
0,92 %	0,85 %	0,90 %	Sum andre driftsinntekter	19.115	22.785	18.161
0,63 %	0,59 %	0,59 %	Personalkostnader	12.536	15.911	12.514
0,31 %	0,33 %	0,46 %	Administrasjonskostnader	9.840	8.965	6.073
0,08 %	0,09 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.850	2.447	1.650
0,41 %	0,48 %	0,28 %	Andre driftskostnader	5.877	12.756	8.097
1,43 %	1,50 %	1,42 %	Sum andre driftskostnader	30.103	40.079	28.334
1,13 %	1,00 %	1,19 %	Driftsresultat før tap	25.218	26.777	22.326
0,11 %	0,08 %	0,07 %	Tap på utlån, garantier m.v.	1.557	2.087	2.215
-0,01 %	-0,01 %	0,08 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	1.753	-210	-210
1,00 %	0,91 %	1,20 %	Resultat av ordinær drift før skatt	25.414	24.480	19.901
0,26 %	0,23 %	0,22 %	Skatt på ordinært resultat	4.773	6.156	5.088
0,75 %	0,68 %	0,97 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	20.641	18.324	14.813

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.09.16	31.12.15	30.09.15
Kontanter og fordringer på sentralbanker	66.383	67.693	69.063
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	32.505	41.267	35.375
Utlån til og fordringer på kunder	2.425.306	2.398.794	2.371.517
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-21.643	-21.313	-21.756
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.662	-11.543	-11.715
Netto utlån og fordringer på kunder	2.392.001	2.365.938	2.338.046
Overtatte eiendeler	2.351	2.351	7.851
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	223.068	217.454	209.673
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	73.128	65.992	63.056
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	3.090	40	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	4.416	4.416	0
Varige driftsmidler	14.607	16.417	15.371
Andre eiendeler	1.423	506	684
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	8.029	8.444	15.212
Sum eiendeler	2.821.001	2.790.518	2.754.331
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.168	2.373	1.932
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.046.694	2.025.919	2.000.374
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	376.275	406.036	372.577
Annen gjeld	10.070	11.536	6.587
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	24.614	4.085	27.550
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	8.640	8.640	2.962
Ansvarlig lånekapital	89.417	89.247	94.602
Sum gjeld	2.557.878	2.547.836	2.506.584
Innskutt egenkapital	52.227	52.227	51.951
Opptjent egenkapital	190.255	190.455	180.983
Udisponert overskudd	20.641		14.813
Sum egenkapital	263.123	242.682	247.747
Sum gjeld og egenkapital	2.821.001	2.790.518	2.754.331
Betingede forpliktelser	89.840	97.260	222.890
Forpliktelser	229.917	208.806	239.391

Tap på utlån	30.09.16	31.12.15	30.09.15
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	32.315	20.276	20.779
Netto misligholdte lån:	28.612	17.828	18.378
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	59.537	75.287	64.139
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	41.597	56.422	44.784
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	329	-514	-71
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	119	445	617
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	604	1.716	1.713
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	637	704	204
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	132	264	248
Periodens tapskostnader	1.557	2.087	2.215

Kvartalsvis resultatutvikling	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2016	2016	2016	2015	2015
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	22.986	22.659	23.149	23.374	24.297
Rentekostnader og lignende kostnader	10.203	10.975	11.410	11.802	12.965
Netto rente- og provisjonsinntekter	12.783	11.684	11.739	11.572	11.332
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0	4.849	0	5	0
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	5.663	4.823	4.629	5.482	5.841
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	894	870	875	893	825
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	661	451	346	-231	-1.293
Andre driftsinntekter	109	114	109	261	109
Personalkostnader	3.983	3.985	4.568	3.397	4.084
Administrasjonskostnader	3.507	3.510	2.823	2.892	2.223
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	616	617	617	797	562
Andre driftskostnader	2.096	1.989	1.792	4.659	2.963
Resultat før tap og skatt	8.120	10.950	6.148	4.451	5.332
Tap på utlån, garantier mv.	1.572	-61	46	-128	1.051
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	1.963	-210	0	0	0
Skatt på ordinært resultat	1.491	1.686	1.596	1.068	1.572
Resultat av ordinær drift etter skatt	7.020	9.115	4.506	3.511	2.709

Nøkkeltall	30.09.16	30.06.16	31.03.16	31.12.15	30.09.15
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,71 %	1,67 %	1,68 %	1,64 %	1,64 %
Driftsinntekter	0,90 %	0,97 %	0,60 %	0,85 %	0,92 %
Driftskostnader	1,42 %	1,42 %	1,40 %	1,50 %	1,43 %
Resultat for regnskapsåret	0,97 %	0,97 %	0,65 %	0,68 %	0,75 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	11,37 %	11,30 %	7,47 %	7,55 %	8,50 %
Kostnader i % av totale inntekter	54,42 %	53,79 %	61,45 %	59,95 %	55,93 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	55,89 %	54,97 %	62,81 %	58,55 %	54,46 %
Tap i % av brutto utlån	0,06 %	0,00 %	0,00 %	0,09 %	0,09 %
Netto ansvarlig kapital	279.970	279.971	288.542	290.216	267.954
Kjernekapital	245.633	245.836	252.559	258.092	255.657
Ren kjernekapital	211.324	211.330	216.603	225.996	212.236
Risikovektet balanse	1.559.549	1.591.241	1.573.355	1.560.900	1.630.540
Kapitaldekning i %	17,95 %	17,59 %	18,34 %	18,59 %	16,43 %
Kjernekapitaldekning i %	15,75 %	15,45 %	16,05 %	16,53 %	15,68 %
Ren kjernekapitaldekning i %	13,55 %	13,28 %	13,77 %	14,48 %	13,02 %
12 mnd forvaltningsvekst	2,42 %	7,30 %	5,87 %	7,96 %	11,05 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	2,27 %	3,40 %	9,77 %	7,20 %	10,29 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	5,21 %	5,60 %	10,12 %	9,08 %	10,92 %
12 mnd innskuddsvekst	2,32 %	6,34 %	5,60 %	5,89 %	7,15 %
Innskudd i % av utlån	84,39 %	87,28 %	83,02 %	84,46 %	84,35 %
LCR	100	323	147	135	97
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.836.304	2.822.904	2.808.084	2.680.359	2.650.817
Andel BM i forhold til totale utlån	26,06 %	26,83 %	26,01 %	24,91 %	24,94 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	37,12 %	37,30 %	36,18 %	35,44 %	34,56 %
Utlån EBK	1.058.674	1.043.044	1.015.265	988.977	940.083
Antall årsverk	19	20	21	19	19