

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

DELÅRSREGNSKAP

1. kvartal 2016



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

Delårsrapport 1. kvartal 2016

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.16 er forvaltningskapitalen på 2 796,6 mill. kroner. Dette er en økning på 155 mill. kroner, eller 5,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning i forvaltningskapitalen på 6 mill. kroner i forhold til 01.01.16.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.16 på 3 435 mill. kroner inkludert Eika Boligkreditt, som er en økning på 315,5 mill. kroner, eller 10,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 47 mill. kroner eller 1,4 % i forhold til 01.01.16.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.16 på 2009,1 mill. kroner, som er en økning på 106,6 mill. kroner, eller 5,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 83 % av brutto utlån eksklusiv Eika Boligkreditt. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 86,3 %. Bankens måltall for innskuddsdekning er 85 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 16,9 mill. kroner eller 0,8 % siden 01.01.16.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 6,1 mill. kroner, mot et overskudd på 5 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 4,5 mill. kroner, mot et overskudd på 3,4 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 11,7 mill. kroner, som er 1,6 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,7 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,6 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 4,2 mill. kroner, som er en nedgang på 1,1 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Av dette utgjør provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt 1,1 mill. kroner og fra Eika forsikring 1,3 mill. kroner.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 9,8 mill. kroner som er nøyaktig likt med samme periode i fjor. Av dette er 4,6 mill. kroner lønn og personalkostnader som også ligger på samme nivå som fjoråret.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør 0,05 mill. kroner mot 0,6 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 288,5 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2016. Dette gir en kapitaldekning på 18,34 %, kjernekapitaldekning på 16,05 % og ren kjernekapital på 13,77 % 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 147.

Utsikter for resten av året

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

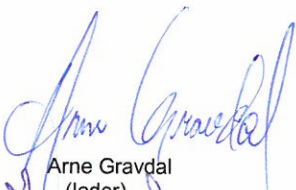
I henhold til de mål vi har satt oss er det en positiv utvikling ved alle våre salgskontorer som Kristiansand, Lyngdal og Sirdal, samtidig som vi opprettholder vår solide posisjon ved hjemstedet i Kvinesdal.

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

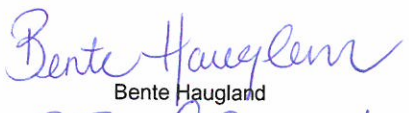
Både resultatmessig, sammensetningen og risikoen i porteføljen, finansiering av banken og kundenes oppfattelse av banken er i tråd med styrets planer. Banken ble i bankrapport 2015 fra Sparebanken 1 Markeds ratet til A-.

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 11. mai 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

31.03.15	31.12.15	31.03.16		31.03.16	31.12.15	31.03.15
3,93 %	3,64 %	3,32 %	Renteinntekter og lignende inntekter	23.149	97.494	25.171
2,35 %	1,99 %	1,63 %	Rentekostnader og lignende kostnader	11.410	53.423	15.038
1,58 %	1,64 %	1,68 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	11.739	44.071	10.133
0,01 %	0,17 %	0,00 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	4.423	49
0,92 %	0,85 %	0,66 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.629	22.782	5.926
0,14 %	0,13 %	0,13 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	875	3.415	894
0,01 %	-0,06 %	0,05 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	346	-1.595	70
0,02 %	0,02 %	0,02 %	Andre driftsinntekter	109	590	110
0,82 %	0,85 %	0,60 %	Sum andre driftsinntekter	4.209	22.785	5.261
0,72 %	0,59 %	0,65 %	Personalkostnader	4.568	15.911	4.620
0,31 %	0,33 %	0,40 %	Administrasjonskostnader	2.823	8.965	1.973
0,08 %	0,09 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	617	2.447	532
0,42 %	0,48 %	0,26 %	Andre driftskostnader	1.792	12.756	2.713
1,54 %	1,50 %	1,40 %	Sum andre driftskostnader	9.800	40.079	9.838
0,87 %	1,00 %	0,88 %	Driftsresultat før tap	6.148	26.777	5.556
0,09 %	0,08 %	0,01 %	Tap på utlån, garantier m.v.	46	2.087	567
0,00 %	-0,01 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-210	0
0,78 %	0,91 %	0,87 %	Resultat av ordinær drift før skatt	6.102	24.480	4.989
0,24 %	0,23 %	0,23 %	Skatt på ordinært resultat	1.596	6.156	1.566
0,53 %	0,68 %	0,65 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	4.506	18.324	3.423

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	31.03.16	31.12.15	31.03.15
Kontanter og fordringer på sentralbanker	67.530	67.693	67.066
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	21.759	41.267	116.392
Utlån til og fordringer på kunder	2.420.009	2.398.794	2.204.641
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-21.354	-21.313	-22.434
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.621	-11.543	-11.098
Netto utlån og fordringer på kunder	2.387.034	2.365.938	2.171.109
Overtatte eiendeler	2.351	2.351	7.851
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	219.758	217.454	196.071
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	65.992	65.992	51.406
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	1.790	40	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	4.416	4.416	0
Varige driftsmidler	15.801	16.417	15.084
Andre eiendeler	1.354	506	892
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	8.801	8.444	15.726
Sum eiendeler	2.796.586	2.790.518	2.641.597
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.070	2.373	1.053
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.009.057	2.025.919	1.902.507
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	416.051	406.036	379.525
Annen gjeld	12.500	11.536	7.988
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	11.755	4.085	16.465
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	8.640	8.640	2.962
Ansvarlig lånekapital	89.325	89.247	94.517
Sum gjeld	2.549.398	2.547.836	2.405.017
Innskutt egenkapital	52.227	52.227	51.951
Opptjent egenkapital	190.455	190.455	181.206
Udisponert overskudd	4.506		3.423
Sum egenkapital	247.188	242.682	236.580
Sum gjeld og egenkapital	2.796.586	2.790.518	2.641.597
Betingede forpliktelser	90.778	97.260	218.447
Forpliktelser	209.341	208.806	198.084

Tap på utlån	31.03.16	31.12.15	31.03.15		
Misligholdte lån:					
Brutto misligholdte lån:	24.328	20.276	12.644		
Netto misligholdte lån:	21.321	17.828	10.162		
Tapsutsatte lån forøvrig:					
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	71.679	75.287	65.357		
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	53.332	56.422	45.747		
Tap på utlån og garantier:					
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	41	-514	606		
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	78	445	0		
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	0	1.716	0		
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	0	704	0		
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	73	264	39		
Periodens tpskostnader	46	2.087	567		
Kvartalsvis resultatutvikling	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2016	2015	2015	2015	2015
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	23.149	23.374	24.297	24.652	25.171
Rentekostnader og lignende kostnader	11.410	11.802	12.965	13.618	15.038
Netto rente- og provisjonsinntekter	11.739	11.572	11.332	11.034	10.133
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0	5	0	4.369	49
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	4.629	5.482	5.841	5.533	5.926
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	875	893	825	803	894
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	346	-231	-1.293	-141	70
Andre driftsinntekter	109	261	109	110	110
Personalkostnader	4.568	3.397	4.084	3.810	4.620
Administrasjonskostnader	2.823	2.892	2.223	1.877	1.973
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	617	797	562	556	532
Andre driftskostnader	1.792	4.659	2.963	2.421	2.713
Resultat før tap og skatt	6.148	4.451	5.332	11.438	5.556
Tap på utlån, garantier mv.	46	-128	1.051	597	567
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	-210	0
Skatt på ordinært resultat	1.596	1.068	1.572	1.950	1.566
Resultat av ordinær drift etter skatt	4.506	3.511	2.709	8.681	3.423
Nøkkeltall	31.03.16	31.12.15	30.09.15	30.06.15	31.03.15
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,68 %	1,64 %	1,64 %	1,63 %	1,58 %
Driftsinntekter	0,60 %	0,85 %	0,92 %	1,10 %	0,82 %
Driftskostnader	1,40 %	1,50 %	1,43 %	1,42 %	1,54 %
Resultat for regnskapsåret	0,65 %	0,68 %	0,75 %	0,93 %	0,53 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	7,47 %	7,55 %	8,50 %	10,48 %	5,95 %
Kostnader i % av totale inntekter	61,45 %	59,95 %	55,93 %	52,12 %	63,91 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	62,81 %	58,55 %	54,46 %	52,02 %	64,20 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	0,09 %	0,09 %	0,05 %	0,03 %
Netto ansvarlig kapital	288.542	290.216	267.954	269.028	281.601
Kjernekapital	252.559	258.092	255.657	256.716	265.717
Ren kjernekapital	216.603	225.996	212.236	212.237	217.254
Risikovektet balanse	1.573.355	1.560.900	1.630.540	1.597.146	1.551.598
Kapitaldekning i %	18,34 %	18,59 %	16,43 %	16,84 %	18,15 %
Kjernekapitaldekning i %	16,05 %	16,53 %	15,68 %	16,07 %	17,13 %
Ren kjernekapitaldekning i %	13,77 %	14,48 %	13,02 %	13,29 %	14,00 %
12 mnd forvaltningsvekst	5,87 %	7,96 %	11,05 %	13,04 %	11,53 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	9,77 %	7,20 %	10,29 %	11,98 %	10,35 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	10,12 %	9,08 %	10,92 %	13,31 %	12,52 %
12 mnd innskuddsvekst	5,60 %	5,89 %	7,15 %	6,69 %	6,00 %
Innskudd i % av utlån	83,02 %	84,46 %	84,35 %	84,87 %	86,30 %
LCR	147	135	97	105	124
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.808.084	2.680.359	2.650.817	2.622.925	2.598.705
Andel BM i forhold til totale utlån	26,01 %	24,91 %	24,94 %	25,34 %	24,57 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	36,18 %	35,44 %	34,56 %	35,18 %	35,49 %
Utlån EBK	1.015.265	988.977	940.083	939.345	914.905
Antall årsverk	21	19	19	20	21