



DELÅRSREGNSKAP

2. kvartal 2016



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

Delårsrapport 2. kvartal 2016

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.16 er forvaltningskapitalen på 2 906,4 mill. kroner. Dette er en økning på 198 mill. kroner, eller 7,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning i forvaltningskapitalen på 116 mill. kroner i forhold til 01.01.16.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.16 på 3 440 mill. kroner inkludert Eika Boligkreditt, som er en økning på 182,4 mill. kroner, eller 5,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 52 mill. kroner eller 1,5 % i forhold til 01.01.16.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.16 på 2 091,8 mill. kroner, som er en økning på 124,7 mill. kroner, eller 6,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 87 % av brutto utlån eksklusiv Eika Boligkreditt. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 84,9%. Bankens måltall for innskuddsdekning er 85 %. Det har vært en økning i innskudd på 65,8 mill. kroner eller 3,3 % siden 01.01.16.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 16,9 mill. kroner, mot et overskudd på 15,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 13,6 mill. kroner, mot et overskudd på 12,1 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 23,4 mill. kroner, som er 2,3 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 13,6 mill. kroner, som er en nedgang på 0,8 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Av dette utgjør provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt 2,3 mill. kroner og fra Eika forsikring 2,5 mill. kroner.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 19,9 mill. kroner mot 18,5 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 8,6 mill. kroner lønn og personalkostnader mot 8,4 mill. kroner samme periode i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør 0,015 mill. kroner mot 1,2 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 280 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2016. Dette gir en kapitaldekning på 17,59 %, kjernekapitaldekning på 15,44 % og ren kjernekapital på 13,28 % 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 323.

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, den 10. august 2016

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

30.06.15	31.12.15	30.06.16		30.06.16	31.12.15	30.06.15
3,83 %	3,64 %	3,26 %	Renteinntekter og lignende inntekter	45.808	97.494	49.823
2,20 %	1,99 %	1,59 %	Rentekostnader og lignende kostnader	22.385	53.423	28.656
1,63 %	1,64 %	1,67 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	23.423	44.071	21.167
0,34 %	0,17 %	0,35 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4.849	4.423	4.418
0,88 %	0,85 %	0,67 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.452	22.782	11.459
0,13 %	0,13 %	0,12 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.745	3.415	1.697
-0,01 %	-0,06 %	0,06 %	Netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidle	797	-1.595	-71
0,02 %	0,02 %	0,02 %	Andre driftsinntekter	223	590	220
1,10 %	0,85 %	0,97 %	Sum andre driftsinntekter	13.576	22.785	14.329
0,65 %	0,59 %	0,61 %	Personalkostnader	8.553	15.911	8.430
0,30 %	0,33 %	0,45 %	Administrasjonskostnader	6.333	8.965	3.850
0,08 %	0,09 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.234	2.447	1.088
0,39 %	0,48 %	0,27 %	Andre driftskostnader	3.781	12.756	5.134
1,42 %	1,50 %	1,42 %	Sum andre driftskostnader	19.901	40.079	18.502
1,31 %	1,00 %	1,22 %	Driftsresultat før tap	17.098	26.777	16.994
0,09 %	0,08 %	0,00 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-15	2.087	1.164
-0,02 %	-0,01 %	-0,01 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev./tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-210	-210	-210
1,20 %	0,91 %	1,20 %	Resultat av ordinær drift før skatt	16.903	24.480	15.620
0,27 %	0,23 %	0,23 %	Skatt på ordinært resultat	3.282	6.156	3.516
0,93 %	0,68 %	0,97 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	13.621	18.324	12.104

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	30.06.16	31.12.15	30.06.15
Kontanter og fordringer på sentralbanker	65.239	67.693	56.394
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	139.344	41.267	64.778
Utlån til og fordringer på kunder	2.396.532	2.398.794	2.317.794
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-20.529	-21.313	-22.174
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.621	-11.543	-11.226
Netto utlån og fordringer på kunder	2.364.382	2.365.938	2.284.394
Overtatte eiendeler	2.351	2.351	7.851
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	227.535	217.454	200.153
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	15.204	16.417	15.578
Andre eiendeler	3.193	506	1.518
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	8.561	8.444	15.052
Sum eiendeler	2.906.443	2.790.518	2.708.774
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.497	2.373	2.510
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.091.758	2.025.919	1.967.028
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	416.207	406.036	359.533
Annen gjeld	22.808	11.536	11.024
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	19.021	4.085	26.082
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	8.640	8.640	2.962
Ansvarlig lånekapital	89.409	89.247	94.597
Sum gjeld	2.650.340	2.547.836	2.463.736
Innskutt egenkapital	52.227	52.227	51.951
Opptjent egenkapital	190.255	190.455	180.983
Udisponert overskudd	13.621		12.104
Sum egenkapital	256.103	242.682	245.038
Sum gjeld og egenkapital	2.906.443	2.790.518	2.708.774
Betingede forpliktelser	109.212	97.260	220.381
Forpliktelser	210.315	208.806	197.319

Tap på utlån	30.06.16	31.12.15	30.06.15
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	25.792	20.276	25.464
Netto misligholdte lån:	23.260	17.828	23.858
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	60.215	75.287	65.421
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	42.218	56.422	44.854
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-784	-514	346
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	78	445	128
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	604	1.716	798
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	189	704	86
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	102	264	194
Periodens tapskostnader	-15	2.087	1.164

Kvartalsvis resultatutvikling (Tall i hele tusen)	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal
	2016	2016	2015	2015	2015
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	22.659	23.149	23.374	24.297	24.652
Rentekostnader og lignende kostnader	10.975	11.410	11.802	12.965	13.618
Netto rente- og provisjonsinntekter	11.684	11.739	11.572	11.332	11.034
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	4.849	0	5	0	4.369
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	4.823	4.629	5.482	5.841	5.533
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	870	875	893	825	803
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	451	346	-231	-1.293	-141
Andre driftsinntekter	114	109	261	109	110
Personalkostnader	3.985	4.568	3.397	4.084	3.810
Administrasjonskostnader	3.510	2.823	2.892	2.223	1.877
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	617	617	797	562	556
Andre driftskostnader	1.989	1.792	4.659	2.963	2.421
Resultat før tap og skatt	10.950	6.148	4.451	5.332	11.438
Tap på utlån, garantier mv.	-61	46	-128	1.051	597
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-210	0	0	0	-210
Skatt på ordinært resultat	1.686	1.596	1.068	1.572	1.950
Resultat av ordinær drift etter skatt	9.115	4.506	3.511	2.709	8.681

Nøkkeltall	30.06.16	31.03.16	31.12.15	30.09.15	30.06.15
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,67 %	1,68 %	1,64 %	1,64 %	1,63 %
Driftsinntekter	0,97 %	0,60 %	0,85 %	0,92 %	1,10 %
Driftskostnader	1,42 %	1,40 %	1,50 %	1,43 %	1,42 %
Resultat for regnskapsåret	0,97 %	0,65 %	0,68 %	0,75 %	0,93 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	11,30 %	7,47 %	7,55 %	8,50 %	10,48 %
Kostnader i % av totale inntekter	53,79 %	61,45 %	59,95 %	55,93 %	52,12 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	54,97 %	62,81 %	58,55 %	54,46 %	52,02 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	0,00 %	0,09 %	0,09 %	0,05 %
Netto ansvarlig kapital	279.971	288.542	290.216	267.954	269.028
Kjernekapital	245.836	252.559	258.092	255.657	256.716
Ren kjernekapital	211.330	216.603	225.996	212.236	212.237
Risikovektet balanse	1.591.241	1.573.355	1.560.900	1.630.540	1.597.146
Kapitaldekning i %	17,59 %	18,34 %	18,59 %	16,43 %	16,84 %
Kjernekapitaldekning i %	15,45 %	16,05 %	16,53 %	15,68 %	16,07 %
Ren kjernekapitaldekning i %	13,28 %	13,77 %	14,48 %	13,02 %	13,29 %
12 mnd forvaltningsvekst	7,30 %	5,87 %	7,96 %	11,05 %	13,04 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	3,40 %	9,77 %	7,20 %	10,29 %	11,98 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	5,60 %	10,12 %	9,08 %	10,92 %	13,31 %
12 mnd innskuddsvekst	6,34 %	5,60 %	5,89 %	7,15 %	6,69 %
Innskudd i % av utlån	87,28 %	83,02 %	84,46 %	84,35 %	84,87 %
LCR	323	147	135	97	105
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.822.904	2.808.084	2.680.359	2.650.817	2.622.925
Andel BM i forhold til totale utlån	26,83 %	26,01 %	24,91 %	24,94 %	25,34 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	37,30 %	36,18 %	35,44 %	34,56 %	35,18 %
Utlån EBK	1.043.044	1.015.265	988.977	940.083	939.345
Antall årsverk	20	21	19	19	20