



KVINESDAL SPAREBANK

Delårsregnskap
1. kvartal 2011

» Dine drømmer - Vår utfordring «



Delårsrapport 1. kvartal 2011

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2010. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.11 er forvaltningskapitalen på 2.672,6 mill. kroner. Dette er en økning på 21,9 mill. kroner, eller 0,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.11 på 2081,3 mill. kroner, som er en vekst på 14,2 mill. kroner, eller 0,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en nedgang på 35,1 mill. kroner eller 1,7 % i forhold til 01.01.11.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.11 på 1873,3 mill. kroner, som er en økning på 205 mill. kroner, eller 12,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 90 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 80,7 %. Det har vært en økning i innskudd på 31,1 mill. kroner eller 1,7 % siden 01.01.11.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 3,7 mill. kroner, mot et overskudd på 3 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 2,6 mill. kroner, mot et overskudd på 2,2 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 10,6 mill. kroner, som er 1,8 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,6 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,3 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 3,8 mill. kroner, som er en nedgang på 1 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 9,5 mill. kroner mot 9,6 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 7,1 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 6,8 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 1,21 mill. kroner, mot en kostnad på 0,97 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 294,6 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2011. Dette gir en kapitaldekning på 17,66 %

Spesielle kommentarer til resultat

Banken hadde 31.03.10 en betydelig del av verdipapirbeholdningen i pengemarkedsfond. Avkastningen av disse ble ført som utbytte under andre driftsinntekter.

Det er i første kvartal ingen spesielle hendelser som påvirker resultat og balanse.

Likviditet- og kredittrisiko

Banken har ved utgangen av 1. kvartal 2011 342 mill. kroner i obligasjonslån, 80 mill. kroner i F-lån fra Norges Bank og 50 mill. kroner i langsiktige lån fra andre finansinstitusjoner. Obligasjonslån med forfall 4.4.11 vil bli innfridd med 62 mill. Lån i annen finansinstitusjon på 50 mill. vil bli innfridd 19.5.11. Banken har kortsiktig ubenyttet trekkrettighet i DnBNOR på 105 mill. kroner og ubenyttet kommitert trekkfasilitet på 30 mill. kroner. Innskuddsdekningen har hatt en positiv utvikling og er ved utgangen av 1. kvartal 2011 90%. Likviditeten vurderes som tilfredsstillende og likviditetsrisikoen i balansen karakteriseres som lav ihht indikatorer fastsatt av Finanstilsynet. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil og det jobbes kontinuerlig med å redusere risikoen på bankens balanse.

Utsikter for resten av året.

På tross av økt konkurranse i bankens markedsområde, forventer styret fortsatt positiv utvikling for bankens drift i 2011. Resultatet for 1. kvartal 2011 er noe under budsjett og en forventer å oppnå de mål en har satt seg for driftsåret. Det jobbes kontinuerlig med kostnadsoppfølging. For å opprettholde utlånsveksten benytter banken seg av Terra BoligKreditt innenfor privatmarkedet. Det forventes lav vekst i egen balanse og god likviditet.

Kvinesdal, 11.mai 2011

Tom Arnt Lindeland
(Leder)

Astrid Kloster

Jan Aage Nilsen

Jens Unhammer

Svend Olsen

Svein Hermansen
(Banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

31.03.10	31.12.10	31.03.11		31.03.11	31.12.10	31.03.10
3,93 %	4,25 %	4,49 %	Renteinntekter og lignende inntekter	29.672	115.549	26.458
2,62 %	2,82 %	2,88 %	Rentekostnader og lignende kostnader	19.053	76.692	17.650
1,31 %	1,43 %	1,61 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	10.619	38.857	8.808
0,19 %	0,24 %	0,06 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	414	6.504	1.310
0,54 %	0,57 %	0,59 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.873	15.420	3.643
0,11 %	0,12 %	0,11 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	752	3.161	760
0,08 %	0,02 %	0,03 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	219	426	544
0,01 %	0,01 %	0,01 %	Andre driftsinntekter	46	325	80
0,72 %	0,72 %	0,57 %	Sum andre driftsinntekter	3.800	19.514	4.817
1,02 %	0,83 %	1,08 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	7.112	22.484	6.837
0,13 %	0,13 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	563	3.526	877
0,29 %	0,25 %	0,28 %	Andre driftskostnader	1.859	6.768	1.918
1,43 %	1,21 %	1,44 %	Sum andre driftskostnader	9.534	32.778	9.632
0,59 %	0,94 %	0,74 %	Driftsresultat før tap	4.885	25.593	3.993
0,14 %	0,29 %	0,18 %	Tap på utlån, garantier m.v.	1.208	7.784	967
0,00 %	0,03 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	895	0
0,45 %	0,69 %	0,56 %	Resultat av ordinær drift før skatt	3.678	18.704	3.026
0,13 %	0,19 %	0,16 %	Skatt på ordinært resultat	1.050	5.050	866
0,32 %	0,50 %	0,40 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	2.628	13.654	2.160

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	31.03.11	31.12.10	31.03.10
Kontanter og fordringer på sentralbanker	9.336	10.694	21.527
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	114.730	80.050	56.241
Utlån til og fordringer på kunder	2.081.328	2.116.446	2.067.124
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-12.663	-11.548	-10.496
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-8.783	-8.783	-6.752
Netto utlån og fordringer på kunder	2.059.883	2.096.115	2.049.876
Overtatte eiendeler	10.797	10.797	10.797
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	365.622	360.465	246.627
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	84.147	83.937	232.434
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	4.672
Immaterielle eiendeler	1.357	1.408	3.269
Varige driftsmidler	12.761	12.666	11.727
Andre eiendeler	1.846	84	1.463
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	12.077	11.278	12.015
Sum eiendeler	2.672.558	2.667.494	2.650.648
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	130.815	131.418	261.008
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.873.308	1.842.227	1.668.290
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	338.568	375.135	399.911
Annen gjeld	6.546	7.857	6.214
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	19.059	9.292	22.662
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.386	1.386	3.672
Ansvarlig lånekapital	115.818	115.748	115.629
Sum gjeld	2.485.499	2.483.063	2.477.386
Opptjent egenkapital	184.431	184.431	171.102
Udisponert overskudd	2.628		2.160
Sum egenkapital	187.058	184.431	173.262
Sum gjeld og egenkapital	2.672.558	2.667.494	2.650.648
Betingede forpliktelser	253.139	271.080	277.102
Forpliktelser	233.667	246.095	292.821

Tap på utlån	31.03.11	31.12.10	31.03.10
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	39.928	25.347	15.147
Netto misligholdte lån:	35.724	21.080	11.671
Tapsutsatte lån førøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	40.530	40.100	39.585
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	32.071	32.819	32.565
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	1.114	-1.606	-2.659
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	995	-1.036
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	77	4.173	3.873
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	131	4.488	837
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	115	266	48
Periodens tapskostnader	1.208	7.784	967

Kvartalsvis resultatutvikling	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2011	2010	2010	2010	2010
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	29.672	30.468	30.860	27.763	26.458
Rentekostnader og lignende kostnader	19.053	20.430	20.118	18.494	17.650
Netto rente- og provisjonsinntekter	10.619	10.038	10.742	9.269	8.808
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	414	757	1.799	2.638	1.310
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	3.873	4.029	3.943	3.805	3.643
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	752	811	833	758	760
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	219	136	192	-445	544
Andre driftsinntekter	46	108	81	55	80
Lønn og generelle administrasjonskostnader	7.112	2.767	6.142	6.739	6.837
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	563	883	890	877	877
Andre driftskostnader	1.859	1.817	1.552	1.481	1.918
Resultat før tap og skatt	4.885	8.790	7.342	5.468	3.993
Tap på utlån, garantier mv.	1.208	3.355	2.848	615	967
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-250	1.020	125	0
Skatt på ordinært resultat	1.050	1.228	1.836	1.120	866
Resultat av ordinær drift etter skatt	2.628	3.958	3.678	3.858	2.160

Nøkkeltall	31.03.11	31.12.10	30.09.10	30.06.10	31.03.10
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,61 %	1,43 %	1,42 %	1,34 %	1,31 %
Driftsinntekter	0,57 %	0,72 %	0,75 %	0,75 %	0,72 %
Driftskostnader	1,44 %	1,21 %	1,34 %	1,39 %	1,43 %
Resultat for regnskapsåret	0,40 %	0,50 %	0,48 %	0,45 %	0,32 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	5,78 %	7,40 %	7,58 %	7,09 %	5,12 %
Kostnader i % av totale inntekter	66,12 %	56,15 %	61,91 %	66,44 %	70,69 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	67,14 %	56,57 %	62,32 %	66,67 %	73,63 %
Tap i % av brutto utlån	0,06 %	0,37 %	0,21 %	0,07 %	0,05 %
Netto ansvarlig kapital	294.550	294.524	278.875	278.444	280.911
Kjernekapital	245.681	245.651	230.709	230.308	231.363
Tilleggskapital	48.870	48.873	48.166	48.136	49.548
Risikovektet balanse	1.667.512	1.680.375	1.680.988	1.719.137	1.664.600
Kjernekapitaldekning i %	14,73 %	14,62 %	13,72 %	13,40 %	13,90 %
Kapitaldekning i %	17,66 %	17,53 %	16,59 %	16,20 %	16,88 %
12 mnd forvaltningsvekst	0,83 %	-1,94 %	1,51 %	2,78 %	2,77 %
12 mnd utlånsvekst	0,69 %	2,92 %	2,62 %	1,89 %	0,41 %
12 mnd innskuddsvekst	12,29 %	13,33 %	10,20 %	12,49 %	21,05 %
Innskudd i % av utlån	90,01 %	87,04 %	82,56 %	82,92 %	80,71 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.680.798	2.716.637	2.721.670	2.713.172	2.727.965
Antall årsverk	27,0	27,0	28,0	28,0	28,0