



KVINESDAL SPAREBANK

Delårsregnskap
2. kvartal 2011

» Dine drømmer - Vår utfordring «



Delårsrapport 2. kvartal 2011

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.11 er forvaltningskapitalen på 2.748,4 mill. kroner. Dette er en økning på 29,2 mill. kroner, eller 1,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.11 på 2069,6 mill. kroner, som er en nedgang på 64,9 mill. kroner, eller 3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en nedgang på 46,9 mill. kroner eller 2,2 % i forhold til 01.01.11.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.11 på 2039 mill. kroner, som er en økning på 269,2 mill. kroner, eller 15,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 98,5 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 82,9 %. Det har vært en økning i innskudd på 196,8 mill. kroner eller 10,7 % siden 01.01.11.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 10,8 mill. kroner, mot et overskudd på 8 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 7,8 mill. kroner, mot et overskudd på 6 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 21,6 mill. kroner, som er 3,6 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 9,0 mill. kroner, som er en nedgang på 1,1 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 18,2 mill. kroner mot 18,7 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 13,9 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 13,6 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 1,58 mill. kroner, mot en kostnad på 1,58 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 295,6 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2011. Dette gir en kapitaldekning på 16,99 %

Spesielle kommentarer til resultat

Banken hadde 30.06.10 en betydelig del av verdipapirbeholdningen i pengemarkedsfond. Avkastningen av disse ble ført som utbytte under andre driftsinntekter.

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

Likviditet-og kredittrisiko

Banken har ved utgangen av 2.kvartal 2011 277 mill kroner i obligasjonslån og 80 mill kroner i F-lån fra Norges Bank. 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 2 kvartal 2011 98%. 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. Resultat pr.2. kvartal 2011 før tap og skatt er noe over budsjett og en forventer å oppnå de mål en har satt seg for driftsåret. Det jobbes kontinuerlig med kostnadsoppfølging. For å opprettholde utlansveksten benytter banken seg av Terra BoligKreditt innenfor privatmarkedet. Det forventes lav vekst i egen balanse og god likviditet.

Kvinesdal, 29. juli 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

30.06.10	31.12.10	30.06.11		30.06.11	31.12.10	30.06.10
4,03 %	4,25 %	4,48 %	Renteinntekter og lignende inntekter	59.850	115.549	54.221
2,69 %	2,82 %	2,86 %	Rentekostnader og lignende kostnader	38.210	76.692	36.144
1,34 %	1,43 %	1,62 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	21.640	38.857	18.077
0,29 %	0,24 %	0,16 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	2.163	6.504	3.948
0,55 %	0,57 %	0,59 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7.831	15.420	7.448
0,11 %	0,12 %	0,11 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.453	3.161	1.518
0,01 %	0,02 %	0,03 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	349	426	99
0,01 %	0,01 %	0,01 %	Andre driftsinntekter	77	325	135
0,75 %	0,72 %	0,67 %	Sum andre driftsinntekter	8.967	19.514	10.112
1,01 %	0,83 %	1,04 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	13.918	22.484	13.576
0,13 %	0,13 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.155	3.526	1.754
0,25 %	0,25 %	0,24 %	Andre driftskostnader	3.167	6.768	3.399
1,39 %	1,21 %	1,37 %	Sum andre driftskostnader	18.240	32.778	18.728
0,70 %	0,94 %	0,93 %	Driftsresultat før tap	12.366	25.593	9.461
0,12 %	0,29 %	0,12 %	Tap på utlån, garantier m.v.	1.579	7.784	1.582
0,01 %	0,03 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	895	125
0,59 %	0,69 %	0,81 %	Resultat av ordinær drift før skatt	10.786	18.704	8.004
0,15 %	0,19 %	0,22 %	Skatt på ordinært resultat	3.002	5.050	1.986
0,45 %	0,50 %	0,58 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	7.784	13.654	6.018

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	30.06.11	31.12.10	30.06.10
Kontanter og fordringer på sentralbanker	10.304	10.694	11.876
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	131.654	80.050	62.686
Utlån til og fordringer på kunder	2.069.572	2.116.446	2.134.511
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-13.550	-11.548	-10.952
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-8.783	-8.783	-6.946
Netto utlån og fordringer på kunder	2.047.239	2.096.115	2.116.613
Overtatte eiendeler	10.797	10.797	10.797
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	431.999	360.465	246.002
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	84.147	83.937	237.132
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	4.672
Immaterielle eiendeler	1.306	1.408	2.898
Varige driftsmidler	12.959	12.666	11.237
Andre eiendeler	3.897	84	1.553
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	14.061	11.278	13.648
Sum eiendeler	2.748.362	2.667.494	2.719.114
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	86.125	131.418	230.839
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.039.048	1.842.227	1.769.870
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	276.955	375.135	379.324
Annen gjeld	4.735	7.857	6.871
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	32.010	9.292	35.723
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.386	1.386	3.672
Ansvarlig lånekapital	115.887	115.748	115.694
Sum gjeld	2.556.147	2.483.063	2.541.993
Opptjent egenkapital	184.431	184.431	171.102
Udisponert overskudd	7.784		6.018
Sum egenkapital	192.215	184.431	177.120
Sum gjeld og egenkapital	2.748.362	2.667.494	2.719.114
Betingede forpliktelser	313.232	271.080	278.493
Forpliktelser	259.095	246.095	274.139

Tap på utlån	30.06.11	31.12.10	30.06.10
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	29.101	25.347	14.314
Netto misligholdte lån:	23.954	21.080	8.858
Tapsutsatte lån førøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	49.160	40.100	30.451
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	40.757	32.819	24.955
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	2.002	-1.606	-2.202
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	995	-842
+ 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	133	4.488	837
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	632	266	84
Periodens tapkostnader	1.579	7.784	1.582

Kvartalsvis resultatutvikling	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal
<i>(Tall i hele tusen)</i>	2011	2011	2010	2010	2010
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	30.177	29.672	30.468	30.860	27.763
Rentekostnader og lignende kostnader	19.157	19.053	20.430	20.118	18.494
Netto rente- og provisjonsinntekter	11.020	10.619	10.038	10.742	9.269
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	1.748	414	757	1.799	2.638
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	3.958	3.873	4.029	3.943	3.805
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	701	752	811	833	758
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	130	219	136	192	-445
Andre driftsinntekter	31	46	108	81	55
Lønn og generelle administrasjonskostnader	6.806	7.112	2.767	6.142	6.739
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	592	563	883	890	877
Andre driftskostnader	1.308	1.859	1.817	1.552	1.481
Resultat før tap og skatt	7.481	4.885	8.790	7.342	5.468
Tap på utlån, garantier mv.	372	1.208	3.355	2.848	615
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	-250	1.020	125
Skatt på ordinært resultat	1.952	1.050	1.228	1.836	1.120
Resultat av ordinær drift etter skatt	5.157	2.628	3.958	3.678	3.858

Nøkkeltall	30.06.11	31.03.11	31.12.10	30.09.10	30.06.10
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,62 %	1,61 %	1,43 %	1,42 %	1,34 %
Driftsinntekter	0,67 %	0,57 %	0,72 %	0,75 %	0,75 %
Driftskostnader	1,37 %	1,44 %	1,21 %	1,34 %	1,39 %
Resultat for regnskapsåret	0,58 %	0,40 %	0,50 %	0,48 %	0,45 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	8,51 %	5,78 %	7,40 %	7,58 %	7,09 %
Kostnader i % av totale inntekter	59,60 %	66,12 %	56,15 %	61,91 %	66,44 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	60,28 %	67,14 %	56,57 %	62,32 %	66,67 %
Tap i % av brutto utlån	0,08 %	0,06 %	0,37 %	0,21 %	0,07 %
Netto ansvarlig kapital	295.574	294.550	294.524	278.875	278.444
Kjernekapital	246.210	245.681	245.651	230.709	230.308
Tilleggskapital	49.364	48.870	48.873	48.166	48.136
Risikovektet balanse	1.739.350	1.667.512	1.680.375	1.680.988	1.719.137
Kjernekapitaldekning i %	14,16 %	14,73 %	14,62 %	13,72 %	13,40 %
Kapitaldekning i %	16,99 %	17,66 %	17,53 %	16,59 %	16,20 %
12 mnd forvaltningsvekst	1,08 %	0,83 %	-1,94 %	1,51 %	2,78 %
12 mnd utlånsvekst	-3,04 %	0,69 %	2,92 %	2,62 %	1,89 %
12 mnd innskuddsvekst	15,21 %	12,29 %	13,33 %	10,20 %	12,49 %
Innskudd i % av utlån	98,53 %	90,01 %	87,04 %	82,56 %	82,92 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.691.183	2.680.798	2.716.637	2.721.670	2.713.172
Antall årsverk	24,0	27,0	27,0	28,0	28,0