



KVINESDAL SPAREBANK

*Delårsregnskap*  
*1. kvartal 2012*

» Dine drømmer - Vår utfordring «



# Delårsrapport 1. kvartal 2012

## Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2011. Delårsregnskapet er ikke revidert.

## Forvaltningskapital

Pr. 31.03.12 er forvaltningskapitalen på 2.449,5 mill. kroner. Dette er en nedgang på 223,1 mill. kroner, eller 8,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.12 på 2039,1 mill. kroner, som er en nedgang på 42,3 mill. kroner, eller 2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en nedgang på 14,2 mill. kroner eller 0,7 % i forhold til 01.01.12.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.12 på 1747,8 mill. kroner, som er en nedgang på 125,5 mill. kroner, eller 6,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 85,7 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 90 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 14,3 mill. kroner eller 0,8 % siden 01.01.12.

## Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 5,6 mill. kroner, mot et overskudd på 3,7 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 4,1 mill. kroner, mot et overskudd på 2,6 mill. kroner til samme tid i fjor.

## Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 10,9 mill. kroner, som er 0,3 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,8 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,6 % på samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 3,7 mill. kroner, som er en nedgang på 0,1 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 9,0 mill. kroner mot 9,5 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 6,7 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 7,1 mill. kroner i fjor.

## Tap og mislighold på utlån og garantier

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

## Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 289,1 mill. kroner ved utgangen av 1.kvartal 2012. Dette gir en kapitaldekning på 18,5 % uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital. Bankens rene kjernekapitaldekning utgjør 11,4%.

## Likviditet-og kredittrisiko

Banken har ved utgangen av 1.kvartal 2012 355 mill. kroner i obligasjonslån.

F-lån på 80 mill. kroner ble innfridd i februar, og obligasjonslån med forfall 18.06.12 er refinansiert med nytt obligasjonslån. Banken har kortsiktig ubenyttet trekkrettighet i DnBNOR på 105 mill. kroner og ubenyttet kommitert trekkfasilitet på 30 mill. kroner. Innskuddsdekningen er ved utgangen av 1. kvartal 2012 85,7% og innenfor vedtatte rammer. Likviditeten vurderes som tilfredsstillende. 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 2012. Resultat for 1. kvartal 2012 etter tap og skatt er 4,1 mill. mot 2,6 mill. på samme tid i fjor. Dette vil si en prosentvis økning på 58 %. Det jobbes kontinuerlig med inntektssiden og kostnadsoppfølging, og det forventes at budsjettert resultat oppnås.

Resultater fra Norsk Kundebarometer 2012 viser at kundene i Terra-bankene er de mest fornøyde bankkundene i banker som er betjent, og at deres lokalbank er overlegen på service, sammenlignet med andre betjente banker.

Kvinesdal, 14. mai 2012

Astrid Kloster  
(Leder)

Jens Unhammer

Jan Hannestad

Thomas Luraas

Svend Olsen

Svein Hermansen  
(Banksjef)

**Resultatregnskap**

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

31.03.11	31.12.11	31.03.12		31.03.12	31.12.11	31.03.11
4,49 %	4,62 %	4,77 %	Renteinntekter og lignende inntekter	29.033	121.936	29.672
2,88 %	2,90 %	2,98 %	Rentekostnader og lignende kostnader	18.151	76.614	19.053
<b>1,61 %</b>	<b>1,72 %</b>	<b>1,79 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>10.882</b>	<b>45.322</b>	<b>10.619</b>
0,06 %	0,11 %	0,01 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	46	3.019	414
0,59 %	0,60 %	0,60 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.660	15.951	3.873
0,11 %	0,12 %	0,11 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	664	3.128	752
0,03 %	-0,01 %	0,11 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	654	-329	219
0,01 %	0,01 %	0,01 %	Andre driftsinntekter	37	138	46
<b>0,57 %</b>	<b>0,59 %</b>	<b>0,61 %</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>3.732</b>	<b>15.651</b>	<b>3.800</b>
1,08 %	1,02 %	1,10 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	6.698	26.880	7.112
0,09 %	0,09 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	545	2.372	563
0,28 %	0,27 %	0,29 %	Andre driftskostnader	1.767	7.246	1.859
<b>1,44 %</b>	<b>1,38 %</b>	<b>1,48 %</b>	<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>9.011</b>	<b>36.498</b>	<b>9.534</b>
<b>0,74 %</b>	<b>0,93 %</b>	<b>0,92 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>5.603</b>	<b>24.475</b>	<b>4.885</b>
0,18 %	2,89 %	-0,04 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-227	76.427	1.208
0,00 %	-0,14 %	-0,03 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-210	-3.794	0
<b>0,56 %</b>	<b>-2,11 %</b>	<b>0,92 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>5.620</b>	<b>-55.746</b>	<b>3.678</b>
0,16 %	-0,55 %	0,26 %	Skatt på ordinært resultat	1.557	-14.428	1.050
<b>0,40 %</b>	<b>-1,56 %</b>	<b>0,67 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>4.063</b>	<b>-41.318</b>	<b>2.628</b>

**Balanse**

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	31.03.12	31.12.11	31.03.11
Kontanter og fordringer på sentralbanker	57.385	15.065	9.336
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	78.046	33.587	114.730
Utlån til og fordringer på kunder	2.039.062	2.053.250	2.081.328
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-59.039	-58.779	-12.663
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.200	-11.307	-8.783
Netto utlån og fordringer på kunder	1.968.824	1.983.164	2.059.883
Overtatte eiendeler	7.083	7.083	10.797
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	265.849	353.340	365.622
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	33.265	33.265	84.147
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	15.476	17.070	1.357
Varige driftsmidler	11.757	12.018	12.761
Andre eiendeler	133	142	1.846
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	11.655	10.776	12.077
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.449.473</b>	<b>2.465.510</b>	<b>2.672.558</b>
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.924	86.738	130.815
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.747.795	1.762.133	1.873.308
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	352.857	277.644	338.568
Annen gjeld	2.496	5.796	6.546
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	17.427	8.788	19.059
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	11.125	12.660	1.386
Ansvarlig lånekapital	116.008	115.974	115.818
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.249.633</b>	<b>2.269.733</b>	<b>2.485.499</b>
Innskutt egenkapital	52.665	52.665	0
Opptjent egenkapital	143.112	143.112	184.431
Udisponert overskudd	4.063		2.628
<b>Sum egenkapital</b>	<b>199.841</b>	<b>195.777</b>	<b>187.058</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.449.473</b>	<b>2.465.510</b>	<b>2.672.558</b>
Betingede forpliktelser	311.324	328.671	253.139
Forpliktelser	259.222	251.924	233.667

<b>Tap på utlån</b>	<b>31.03.12</b>	<b>31.12.11</b>	<b>31.03.11</b>
<b>Misligholdte lån:</b>			
Brutto misligholdte lån:	46.776	48.923	39.928
Netto misligholdte lån:	31.185	40.618	35.724
<b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	159.277	186.408	40.530
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	106.347	124.917	32.071
<b>Tap på utlån og garantier:</b>			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-1.275	58.248	1.114
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	-107	2.524	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	2.147	1.894	77
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	44	14.796	131
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	1.037	1.035	115
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>-227</b>	<b>76.427</b>	<b>1.208</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b>	<b>1.kvartal</b>	<b>4.kvartal</b>	<b>3.kvartal</b>	<b>2.kvartal</b>	<b>1.kvartal</b>
<i>(Tall i hele tusen)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter	29.033	30.828	31.259	30.177	29.672
Rentekostnader og lignende kostnader	18.151	18.974	19.430	19.157	19.053
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>10.882</b>	<b>11.853</b>	<b>11.829</b>	<b>11.020</b>	<b>10.619</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	46	395	461	1.748	414
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	3.660	3.936	4.184	3.958	3.873
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	664	879	796	701	752
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	654	-128	-550	130	219
Andre driftsinntekter	37	28	34	31	46
Lønn og generelle administrasjonskostnader	6.698	6.482	6.480	6.806	7.112
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	545	608	609	592	563
Andre driftskostnader	1.767	2.542	1.537	1.308	1.859
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>5.603</b>	<b>5.573</b>	<b>6.536</b>	<b>7.481</b>	<b>4.885</b>
Tap på utlån, garantier mv.	-227	30	74.817	372	1.208
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-210	0	-3.794	0	0
Skatt på ordinært resultat	1.557	1.731	-19.161	1.952	1.050
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>4.063</b>	<b>3.812</b>	<b>-52.914</b>	<b>5.157</b>	<b>2.628</b>

<b>Nøkkeltall</b>	<b>31.03.12</b>	<b>31.12.11</b>	<b>30.09.11</b>	<b>30.06.11</b>	<b>31.03.11</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,79 %	1,72 %	1,67 %	1,62 %	1,61 %
Driftsinntekter	0,61 %	0,59 %	0,62 %	0,67 %	0,57 %
Driftskostnader	1,48 %	1,38 %	1,34 %	1,37 %	1,44 %
Resultat for regnskapsåret	0,67 %	-1,56 %	-2,26 %	0,58 %	0,40 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	8,35 %	-21,10 %	-32,72 %	8,51 %	5,78 %
Kostnader i % av totale inntekter	61,66 %	59,86 %	58,70 %	59,60 %	66,12 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	64,55 %	59,54 %	58,44 %	60,28 %	67,14 %
Tap i % av brutto utlån	-0,01 %	3,72 %	3,73 %	0,08 %	0,06 %
Netto ansvarlig kapital	289.057	287.280	224.698	295.574	294.550
Kjernekapital	241.416	239.757	171.870	246.210	245.681
Tilleggskapital	47.641	47.523	52.828	49.364	48.870
Risikovektet balanse	1.559.387	1.581.563	1.681.950	1.739.350	1.667.512
Kjernekapitaldekning i %	15,48 %	15,16 %	10,22 %	14,16 %	14,73 %
Kapitaldekning i %	18,54 %	18,16 %	13,36 %	16,99 %	17,66 %
12 mnd forvaltningsvekst	-8,35 %	-7,57 %	-5,07 %	1,08 %	0,83 %
12 mnd utlånsvekst	-2,03 %	-2,99 %	-3,56 %	-3,04 %	0,69 %
12 mnd innskuddsvekst	-6,70 %	-4,35 %	8,26 %	15,21 %	12,29 %
Innskudd i % av utlån	85,72 %	85,82 %	92,67 %	98,53 %	90,01 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.447.379	2.641.920	2.673.846	2.691.183	2.680.798
Antall årsverk	26,0	26,0	26,5	24,0	27,0