



KVINESDAL SPAREBANK

Delårsregnskap
2. kvartal 2012

» Dine drømmer - Vår utfordring «



Delårsrapport 2. kvartal 2012

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.12 er forvaltningskapitalen på 2.494,7 mill. kroner. Dette er en nedgang på 253,6 mill. kroner, eller 9,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.12 på 2105,4 mill. kroner, som er en vekst på 35,9 mill. kroner, eller 1,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 52,2 mill. kroner eller 2,5 % i forhold til 01.01.12.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.12 på 1878,6 mill. kroner, som er en nedgang på 160,4 mill. kroner, eller 7,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 89,2 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 98,5 %. Det har vært en økning i innskudd på 116,5 mill. kroner eller 6,6 % siden 01.01.12.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 10,9 mill. kroner, mot et overskudd på 10,8 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 7,7 mill. kroner, mot et overskudd på 7,8 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 21,7 mill. kroner, som er 0 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 7,2 mill. kroner, som er en nedgang på 1,7 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor, som skyldes manglende utbytte fra Terra Gruppen.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 17,8 mill. kroner mot 18,2 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 13,0 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 13,9 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør -0,014 mill. kroner mot 1,56 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 291 mill. kroner ved utgangen av 2.kvartal 2012. Dette gir en kapitaldekning på 17,9 % uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital. Bankens rene kjernekapitaldekning utgjør 11,0%.

Likviditet-og kredittrisiko

Banken har ved utgangen av 2.kvartal 2012 et obligasjonslån på 153 mill. kroner med forfall 15.08.2013.

Banken har kortsiktig ubenyttet trekkrettighet i DnB på 105 mill. kroner og ubenyttet kommitert trekkfasilitet på 30 mill. kroner. Innskuddsdekningen er ved utgangen av 2. kvartal 2012 89,2% 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 markedsområder, lave renter og press på rentemarginen er styret fornøyd med resultatet. 2. kvartal har vist en positiv utvikling med en økning i kundemassen totalt sett, både i antall kunder og brutto utlån som hittil i år har en vekst på 2,5 %. Banken får gode tilbakemeldinger fra våre kunder som er svært fornøyd med den service de får i banken. Styret forventer fortsatt positiv utvikling for bankens drift og både måltall og budsjettert resultat forventes å oppnås.

Kvinesdal, 2.august 2012

Astrid Kloster
(Leder)

Jens Unhammer

Jan Hannestad

Svend Olsen

Svein Hermansen
(Banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30.06.11	31.12.11	30.06.12		30.06.12	31.12.11	30.06.11
4,48 %	4,62 %	4,71 %	Renteinntekter og lignende inntekter	57.654	121.936	59.850
2,86 %	2,90 %	2,94 %	Rentekostnader og lignende kostnader	35.974	76.614	38.210
1,62 %	1,72 %	1,77 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	21.681	45.322	21.640
0,16 %	0,11 %	0,01 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	173	3.019	2.163
0,59 %	0,60 %	0,63 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7.771	15.951	7.831
0,11 %	0,12 %	0,11 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.342	3.128	1.453
0,03 %	-0,01 %	0,05 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	558	-329	349
0,01 %	0,01 %	0,01 %	Andre driftsinntekter	62	138	77
0,67 %	0,59 %	0,59 %	Sum andre driftsinntekter	7.221	15.651	8.967
1,04 %	1,02 %	1,06 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	13.033	26.880	13.918
0,09 %	0,09 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.095	2.372	1.155
0,24 %	0,27 %	0,30 %	Andre driftskostnader	3.637	7.246	3.167
1,37 %	1,38 %	1,45 %	Sum andre driftskostnader	17.765	36.498	18.240
0,93 %	0,93 %	0,91 %	Driftsresultat før tap	11.137	24.475	12.366
0,12 %	2,89 %	0,00 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-14	76.427	1.579
0,00 %	-0,14 %	-0,02 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-210	-3.794	0
0,81 %	-2,11 %	0,89 %	Resultat av ordinær drift før skatt	10.941	-55.746	10.786
0,22 %	-0,55 %	0,26 %	Skatt på ordinært resultat	3.211	-14.428	3.002
0,58 %	-1,56 %	0,63 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	7.730	-41.318	7.784

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	30.06.12	31.12.11	30.06.11
Kontanter og fordringer på sentralbanker	49.279	15.065	10.304
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	40.497	33.587	131.654
Utlån til og fordringer på kunder	2.105.432	2.053.250	2.069.572
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-57.178	-58.779	-13.550
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.427	-11.307	-8.783
Netto utlån og fordringer på kunder	2.036.827	1.983.164	2.047.239
Overtatte eiendeler	15.125	7.083	10.797
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	276.261	353.340	431.999
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	13.786	17.070	1.306
Varige driftsmidler	11.361	12.018	12.959
Andre eiendeler	6.616	142	3.897
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	11.718	10.776	14.061
Sum eiendeler	2.494.734	2.465.510	2.748.362
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.045	86.738	86.125
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.878.610	1.762.133	2.039.048
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	251.252	277.644	276.955
Annen gjeld	3.997	5.796	4.735
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	28.680	8.788	32.010
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	10.580	12.660	1.386
Ansvarlig lånekapital	116.063	115.974	115.887
Sum gjeld	2.291.227	2.269.733	2.556.147
Innskutt egenkapital	52.665	52.665	0
Opptjent egenkapital	143.112	143.112	184.431
Udisponert overskudd	7.730		7.784
Sum egenkapital	203.508	195.777	192.215
Sum gjeld og egenkapital	2.494.734	2.465.510	2.748.362
Betingede forpliktelser	286.470	328.671	313.232
Forpliktelser	203.958	251.924	259.095

Tap på utlån	30.06.12	31.12.11	30.06.11
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	51.611	48.923	29.101
Netto misligholdte lån:	37.703	40.618	23.954
Tapsutsatte lån førøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	155.068	186.408	49.160
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	102.860	124.917	40.757
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-3.680	58.248	2.002
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	120	2.524	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	5.454	1.894	77
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	432	14.796	133
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	2.340	1.035	632
Periodens tapskostnader	-14	76.427	1.579

Kvartalsvis resultatutvikling (Tall i hele tusen)	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal
	2012	2012	2011	2011	2011
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	28.621	29.033	30.828	31.259	30.177
Rentekostnader og lignende kostnader	17.822	18.151	18.974	19.430	19.157
Netto rente- og provisjonsinntekter	10.799	10.882	11.853	11.829	11.020
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	127	46	395	461	1.748
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	4.112	3.660	3.936	4.184	3.958
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	678	664	879	796	701
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	-95	654	-128	-550	130
Andre driftsinntekter	25	37	28	34	31
Lønn og generelle administrasjonskostnader	6.335	6.698	6.482	6.480	6.806
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	550	545	608	609	592
Andre driftskostnader	1.870	1.767	2.542	1.537	1.308
Resultat før tap og skatt	5.535	5.603	5.573	6.536	7.481
Tap på utlån, garantier mv.	214	-227	30	74.817	372
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-210	0	-3.794	0
Skatt på ordinært resultat	1.654	1.557	1.731	-19.161	1.952
Resultat av ordinær drift etter skatt	3.667	4.063	3.812	-52.914	5.157

Nøkkeltall	30.06.12	31.03.12	31.12.11	30.09.11	30.06.11
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,77 %	1,79 %	1,72 %	1,67 %	1,62 %
Driftsinntekter	0,59 %	0,61 %	0,59 %	0,62 %	0,67 %
Driftskostnader	1,45 %	1,48 %	1,38 %	1,34 %	1,37 %
Resultat for regnskapsåret	0,63 %	0,67 %	-1,56 %	-2,26 %	0,58 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	7,94 %	8,35 %	-21,10 %	-32,72 %	8,51 %
Kostnader i % av totale inntekter	61,47 %	61,66 %	59,86 %	58,70 %	59,60 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	62,68 %	64,55 %	59,54 %	58,44 %	60,28 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	-0,01 %	3,72 %	3,73 %	0,08 %
Netto ansvarlig kapital	290.952	289.057	287.280	224.698	295.574
Kjernekapital	243.208	241.416	239.757	171.870	246.210
Tilleggskapital	47.744	47.641	47.523	52.828	49.364
Risikovektet balanse	1.625.937	1.559.387	1.581.563	1.681.950	1.739.350
Kjernekapitaldekning i %	14,96 %	15,48 %	15,16 %	10,22 %	14,16 %
Kapitaldekning i %	17,89 %	18,54 %	18,16 %	13,36 %	16,99 %
12 mnd forvaltningsvekst	-9,23 %	-8,35 %	-7,57 %	-5,07 %	1,08 %
12 mnd utlånsvekst	1,73 %	-2,03 %	-2,99 %	-3,56 %	-3,04 %
12 mnd innskuddsvekst	-7,87 %	-6,70 %	-4,35 %	8,26 %	15,21 %
Innskudd i % av utlån	89,23 %	85,72 %	85,82 %	92,67 %	98,53 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.461.335	2.447.379	2.641.920	2.673.846	2.691.183
Antall årsverk	26,0	26,0	26,0	26,5	24,0