



KVINESDAL SPAREBANK

Delårsregnskap
3. kvartal 2012

» Dine drømmer - Vår utfordring «



Delårsrapport 3. kvartal 2012

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.12 er forvaltningskapitalen på 2.537,7 mill. kroner. Dette er en nedgang på 43,1 mill. kroner, eller 1,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.12 på 2045,6 mill. kroner, som er en nedgang på 5,3 mill. kroner, eller 0,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en nedgang på 7,7 mill. kroner eller 0,4 % i forhold til 01.01.12.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.12 på 1914,8 mill. kroner, som er en økning på 14,2 mill. kroner, eller 0,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 93,6 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 92,7 %. Det har vært en økning i innskudd på 152,7 mill. kroner eller 8,7 % siden 01.01.12.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 14,2 mill. kroner, mot et underskudd på 61,3 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 9,9 mill. kroner, mot et underskudd på 45,1 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 31,8 mill. kroner, som er 1,7 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,7 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,7 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 11,5 mill. kroner, som er en nedgang på 0,8 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor, som skyldes manglende utbytte fra Terra Gruppen.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 26,5 mill. kroner mot 26,9 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 19,7 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 20,4 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør 2,3 mill. kroner mot 76,4 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 285 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2012. Dette gir en kapitaldekning på 17,6 %, og en kjernekapital på 14,9 % uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital. Bankens rene kjernekapital utgjør 10,8 %.

Likviditet-og kredittrisiko

Banken har ingen forfall på likviditet før august 2013. Senior obligasjonslån på 153 mill. kroner har forfall 15.08.13, ansvarlig lån på 50 mill. kroner har step up 26.09.13 og Statens finansfond på 31,5 mill. kroner har step up 02.11.13. Banken har satt i gang arbeidet med refinansiering. Banken har kortsiktig ubenyttet trekkrettighet i DNB på 105 mill. kroner og ubenyttet kommitert trekkfasilitet på 30 mill. kroner. Innskuddsdekningen er ved utgangen av 3. kvartal 2012 93,6% og innenfor vedtatte rammer. Likviditeten vurderes som tilfredsstillende. Det jobbes kontinuerlig med å redusere risikoen på bankens balanse.

Utsikter for resten av året.

Det er fortsatt stor konkurranse i bankens markedsområder, og sammen med lave renter øker presset på rentemarginen. Styret er allikevel fornøyd med resultatet, både for 3. kvartal og hittil i år, og opprettholder sin sterke posisjon i sitt markedsområde. 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 med en styrket posisjon i Sirdal med åpning av nytt salgskontor i desember måned forventes det økning i kundemassen.

Kvinesdal, 14.november 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

30.09.11	31.12.11	30.09.12		30.09.12	31.12.11	30.09.11
4,56 %	4,62 %	4,62 %	Renteinntekter og lignende inntekter	85.845	121.936	91.108
2,88 %	2,90 %	2,91 %	Rentekostnader og lignende kostnader	54.069	76.614	57.640
1,67 %	1,72 %	1,71 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	31.775	45.322	33.469
0,13 %	0,11 %	0,01 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	173	3.019	2.624
0,60 %	0,60 %	0,66 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.202	15.951	12.015
0,11 %	0,12 %	0,11 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.043	3.128	2.249
-0,01 %	-0,01 %	0,06 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	1.109	-329	-201
0,01 %	0,01 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	62	138	110
0,62 %	0,59 %	0,62 %	Sum andre driftsinntekter	11.502	15.651	12.300
1,02 %	1,02 %	1,06 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	19.653	26.880	20.398
0,09 %	0,09 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.647	2.372	1.764
0,24 %	0,27 %	0,28 %	Andre driftskostnader	5.219	7.246	4.704
1,34 %	1,38 %	1,43 %	Sum andre driftskostnader	26.519	36.498	26.866
0,95 %	0,93 %	0,90 %	Driftsresultat før tap	16.759	24.475	18.902
3,82 %	2,89 %	0,13 %	Tap på utlån, garantier m.v.	2.325	76.427	76.397
-0,19 %	-0,14 %	-0,01 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-210	-3.794	-3.794
-3,06 %	-2,11 %	0,77 %	Resultat av ordinær drift før skatt	14.223	-55.746	-61.289
-0,81 %	-0,55 %	0,23 %	Skatt på ordinært resultat	4.280	-14.428	-16.159
-2,26 %	-1,56 %	0,54 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	9.943	-41.318	-45.130

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	30.09.12	31.12.11	30.09.11
Kontanter og fordringer på sentralbanker	48.780	15.065	8.465
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	143.347	33.587	22.353
Utlån til og fordringer på kunder	2.045.571	2.053.250	2.050.905
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-57.244	-58.779	-60.823
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.545	-11.307	-11.383
Netto utlån og fordringer på kunder	1.976.782	1.983.164	1.978.700
Overtatte eiendeler	15.125	7.083	7.083
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	271.347	353.340	436.389
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	39.970	33.265	83.684
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	12.681	17.070	17.655
Varige driftsmidler	11.121	12.018	12.569
Andre eiendeler	6.681	142	253
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	11.846	10.776	13.583
Sum eiendeler	2.537.680	2.465.510	2.580.734
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	902	86.738	85.920
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.914.807	1.762.133	1.900.617
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	251.615	277.644	277.258
Annen gjeld	7.164	5.796	4.533
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	39.693	8.788	40.862
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.643	12.660	16.303
Ansvarlig lånekapital	116.136	115.974	115.940
Sum gjeld	2.331.959	2.269.733	2.441.433
Innskutt egenkapital	52.665	52.665	0
Opptjent egenkapital	143.112	143.112	184.431
Udisponert overskudd	9.943		-45.130
Sum egenkapital	205.721	195.777	139.301
Sum gjeld og egenkapital	2.537.680	2.465.510	2.580.734
Betingede forpliktelser	267.685	328.671	318.907
Forpliktelser	223.150	251.924	248.982

Tap på utlån	30.09.12	31.12.11	30.09.11
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	58.326	48.923	46.315
Netto misligholdte lån:	52.657	40.618	32.621
Tapsutsatte lån førøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	150.717	186.408	181.693
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	99.142	124.917	119.648
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-12.253	58.248	64.191
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	238	2.524	2.600
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	12.161	1.894	1.327
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	4.628	14.796	9.011
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	2.448	1.035	732
Periodens tapskostnader	2.325	76.427	76.397

Kvartalsvis resultatutvikling (Tall i hele tusen)	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal
	2012	2012	2012	2011	2011
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	28.191	28.621	29.033	30.828	31.259
Rentekostnader og lignende kostnader	18.096	17.822	18.151	18.974	19.430
Netto rente- og provisjonsinntekter	10.095	10.799	10.882	11.853	11.829
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0	127	46	395	461
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	4.431	4.112	3.660	3.936	4.184
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	701	678	664	879	796
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	551	-95	654	-128	-550
Andre driftsinntekter	0	25	37	28	34
Lønn og generelle administrasjonskostnader	6.620	6.335	6.698	6.482	6.480
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	552	550	545	608	609
Andre driftskostnader	1.582	1.870	1.767	2.542	1.537
Resultat før tap og skatt	5.621	5.535	5.603	5.573	6.536
Tap på utlån, garantier mv.	2.339	214	-227	30	74.817
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	-210	0	-3.794
Skatt på ordinært resultat	1.069	1.654	1.557	1.731	-19.161
Resultat av ordinær drift etter skatt	2.213	3.667	4.063	3.812	-52.914

Nøkkeltall	30.09.12	30.06.12	31.03.12	31.12.11	30.09.11
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,71 %	1,77 %	1,79 %	1,72 %	1,67 %
Driftsinntekter	0,62 %	0,59 %	0,61 %	0,59 %	0,62 %
Driftskostnader	1,43 %	1,45 %	1,48 %	1,38 %	1,34 %
Resultat for regnskapsåret	0,54 %	0,63 %	0,67 %	-1,56 %	-2,26 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	6,78 %	7,94 %	8,35 %	-21,10 %	-32,72 %
Kostnader i % av totale inntekter	61,28 %	61,47 %	61,66 %	59,86 %	58,70 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	62,89 %	62,68 %	64,55 %	59,54 %	58,44 %
Tap i % av brutto utlån	0,11 %	0,00 %	-0,01 %	3,72 %	3,73 %
Netto ansvarlig kapital	284.978	290.952	289.057	287.280	224.698
Kjernekapital	240.763	243.208	241.416	239.757	171.870
Tilleggskapital	44.216	47.744	47.641	47.523	52.828
Risikovektet balanse	1.618.513	1.625.937	1.559.387	1.581.563	1.681.950
Kjernekapitaldekning i %	14,88 %	14,96 %	15,48 %	15,16 %	10,22 %
Kapitaldekning i %	17,61 %	17,89 %	18,54 %	18,16 %	13,36 %
12 mnd forvaltningsvekst	-1,67 %	-9,23 %	-8,35 %	-7,57 %	-5,07 %
12 mnd utlånsvekst	-0,26 %	1,73 %	-2,03 %	-2,99 %	-3,56 %
12 mnd innskuddsvekst	0,75 %	-7,87 %	-6,70 %	-4,35 %	8,26 %
Innskudd i % av utlån	93,61 %	89,23 %	85,72 %	85,82 %	92,67 %
Utlån BM	676.062	716.267	686.104	695.739	687.562
Utlån PM	1.369.847	1.389.165	1.352.958	1.357.511	1.369.757
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.481.492	2.461.335	2.447.379	2.641.920	2.673.846
Antall årsverk	26,0	26,0	26,0	26,0	26,5