

# BANKEN

Kvinesdal Sparebank

## DELÅRSREGNSKAP 2. kvartal 2013



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

## Delårsrapport 2. kvartal 2013

### Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2012. Delårsregnskapet er ikke revidert.

### Forvaltningskapital

Pr. 30.06.13 er forvaltningskapitalen på 2.456,0 mill. kroner. Dette er en nedgang på 38,8 mill. kroner, eller 1,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

### Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.13 på 1996 mill. kroner, som er en nedgang på 109,4 mill. kroner, eller 5,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en nedgang på 92,7 mill. kroner eller 4,4 % i forhold til 01.01.13.

Privatmarkedet har i samme periode økt med 60 mill. kroner.

### Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.13 på 1826,3 mill. kroner, som er en nedgang på 52,3 mill. kroner, eller 2,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 91,5 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 89,2 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 114,2 mill. kroner eller 5,9 % siden 01.01.13.

### Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 8,5 mill. kroner, mot et overskudd på 10,9 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 6,7 mill. kroner, mot et overskudd på 7,7 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet er på budsjett.

### Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 16,8 mill. kroner, som er 4,9 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,4 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,8 % på samme tidspunkt i fjor.

### Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 11,5 mill. kroner, som er en økning på 4,3 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

### Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 18,4 mill. kroner mot 17,8 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 12,9 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 13,0 mill. kroner i fjor.

### Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør 0,7 mill. kroner mot 0,2 mill. kroner på samme tid i fjor.

### Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 360 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2013. Dette gir en kapitaldekning på 24,7%, og en kjernekapital på 19,9 % uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital. Bankens rene kjernekapital utgjør 12,9%.

### Likviditet-og kredittrisiko

Banken har forfall på senior obligasjonslån på 53 mill. kroner 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 refinansiert Statens finansfond og ansvarlig lån. Dette påvirker kapitalen pr 2. kvartal 2013. Banken har kortsiktig ubenyttet trekkrettighet i DNB på 85 mill. kroner. Innskuddsdekningen er ved utgangen av 2. kvartal 2013 91,5% og innenfor vedtatte rammer.

LCR (likviditetsbufferindikator) er på 163 %. Likviditeten vurderes som tilfredsstillende. Det jobbes kontinuerlig med å redusere risikoen på bankens balanse.

### Utsikter for resten av året.

På tross av stor konkurranse i bankens markedsområde har BANKEN klart å opprettholde sin solide posisjon. I henhold til de mål vi har satt oss for 2013 har kundemassen økt innen privatmarkedet, og det har spesielt vært en positiv utvikling ved våre salgskontorer i Sirdal og Kristiansand samtidig som vår solide posisjon er blitt beholdt ved hjemstedet i Kvinesdal. Slik vi opplever markedet i dag, forventes en fortsatt positiv utvikling i 2013. Både resultatmessig, sammensetningen og risikoen i porteføljen, finansiering av banken og kundenes oppfattelse av banken er i tråd med styrets ambisjoner.

Både mislighold og tapsrisiko er redusert, etterspørselen etter våre produkter og tjenester er god, og vi har tro på at vi skal nå våre budsjettmål for året.

Kvinesdal, 14.august 2013

Astrid Kloster  
(Leder)

Jens Unhammer

Jan Hannestad

Thomas Luraas

Per Versland

Svein Hermansen  
(Banksjef)

**Resultatregnskap**

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30.06.12	31.12.12	30.06.13		30.06.13	31.12.12	30.06.12
4,71 %	4,55 %	4,24 %	Renteinntekter og lignende inntekter	52.197	113.632	57.654
2,94 %	2,90 %	2,88 %	Rentekostnader og lignende kostnader	35.440	72.387	35.974
<b>1,77 %</b>	<b>1,65 %</b>	<b>1,36 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>16.757</b>	<b>41.245</b>	<b>21.681</b>
0,01 %	0,01 %	0,22 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	2.749	173	173
0,63 %	0,67 %	0,70 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.665	16.724	7.771
0,11 %	0,11 %	0,11 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.320	2.761	1.342
0,05 %	0,05 %	0,00 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-38	1.177	558
0,01 %	0,01 %	0,12 %	Andre driftsinntekter	1.457	334	62
0,59 %	0,63 %	0,94 %	Sum andre driftsinntekter	11.512	15.647	7.221
1,06 %	1,07 %	1,05 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	12.880	26.683	13.033
0,09 %	0,10 %	0,08 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.008	2.416	1.095
0,30 %	0,29 %	0,37 %	Andre driftskostnader	4.550	7.345	3.637
1,45 %	1,46 %	1,50 %	Sum andre driftskostnader	18.438	36.444	17.765
<b>0,91 %</b>	<b>0,82 %</b>	<b>0,80 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>9.831</b>	<b>20.448</b>	<b>11.137</b>
0,00 %	0,20 %	0,11 %	Tap på utlån, garantier m.v.	1.361	4.934	-14
-0,02 %	-0,01 %	0,01 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	76	-210	-210
<b>0,89 %</b>	<b>0,61 %</b>	<b>0,69 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>8.547</b>	<b>15.304</b>	<b>10.941</b>
0,26 %	0,19 %	0,15 %	Skatt på ordinært resultat	1.812	4.686	3.211
<b>0,63 %</b>	<b>0,42 %</b>	<b>0,55 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>6.735</b>	<b>10.619</b>	<b>7.730</b>

**Balanse**

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	30.06.13	31.12.12	30.06.12
Kontanter og fordringer på sentralbanker	57.651	20.727	49.279
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	54.714	32.161	40.497
Utlån til og fordringer på kunder	1.996.014	2.088.736	2.105.432
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-51.712	-58.525	-57.178
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-10.868	-11.396	-11.427
Netto utlån og fordringer på kunder	1.933.433	2.018.815	2.036.827
Overtatte eiendeler	7.861	15.125	15.125
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	321.068	366.827	276.261
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	44.855	43.517	33.265
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	10.938	12.750	13.786
Varige driftsmidler	13.255	12.173	11.361
Andre eiendeler	229	104	6.616
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	11.976	12.783	11.718
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.455.980</b>	<b>2.534.983</b>	<b>2.494.734</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	781	1.499	2.045
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.826.308	1.940.488	1.878.610
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	201.989	256.714	251.252
Annen gjeld	5.073	4.307	3.997
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	31.265	7.375	28.680
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.067	2.067	10.580
Ansvarlig lånekapital	175.665	116.137	116.063
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.243.149</b>	<b>2.328.587</b>	<b>2.291.227</b>
Innskutt egenkapital	52.665	52.665	52.665
Opptjent egenkapital	153.431	153.731	143.112
Udisponert overskudd	6.735		7.730
<b>Sum egenkapital</b>	<b>212.831</b>	<b>206.396</b>	<b>203.508</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.455.980</b>	<b>2.534.983</b>	<b>2.494.734</b>
Betingede forpliktelser	230.906	246.103	286.470
Forpliktelser	187.120	177.684	203.958

<b>Tap på utlån</b>	<b>30.06.13</b>	<b>31.12.12</b>	<b>30.06.12</b>
<b>Misligholdte lån:</b>			
Brutto misligholdte lån:	25.368	44.618	51.611
Netto misligholdte lån:	21.957	40.151	37.703
<b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	94.918	158.378	155.068
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	46.616	104.320	102.860
<b>Tap på utlån og garantier:</b>			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-6.813	-11.270	-3.680
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	-528	89	120
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	6.576	13.939	5.454
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	2.480	4.695	432
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	354	2.519	2.340
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>1.361</b>	<b>4.934</b>	<b>-14</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b> (Tall i hele tusen)	<b>2.kvartal</b>	<b>1.kvartal</b>	<b>4.kvartal</b>	<b>3.kvartal</b>	<b>2.kvartal</b>
	<b>2013</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter	25.916	26.281	27.787	28.191	28.621
Rentekostnader og lignende kostnader	17.420	18.021	18.318	18.096	17.822
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>8.496</b>	<b>8.261</b>	<b>9.470</b>	<b>10.095</b>	<b>10.799</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2.732	17	0	0	127
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	4.476	4.190	4.522	4.431	4.112
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	669	651	718	701	678
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	61	-100	67	551	-95
Andre driftsinntekter	322	1.135	273	0	25
Lønn og generelle administrasjonskostnader	6.044	6.835	7.031	6.620	6.335
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	515	494	769	552	550
Andre driftskostnader	2.608	1.942	2.125	1.582	1.870
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>6.252</b>	<b>3.579</b>	<b>3.689</b>	<b>5.621</b>	<b>5.535</b>
Tap på utlån, garantier mv.	649	711	2.608	2.339	214
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	76	0	0	0	0
Skatt på ordinært resultat	937	875	406	1.069	1.654
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>4.742</b>	<b>1.993</b>	<b>675</b>	<b>2.213</b>	<b>3.667</b>

<b>Nøkkel tall</b>	<b>30.06.13</b>	<b>31.03.13</b>	<b>31.12.12</b>	<b>30.09.12</b>	<b>30.06.12</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,36 %	1,33 %	1,65 %	1,71 %	1,77 %
Driftsinntekter	0,94 %	0,74 %	0,63 %	0,62 %	0,59 %
Driftskostnader	1,50 %	1,49 %	1,46 %	1,43 %	1,45 %
Resultat for regnskapsåret	0,55 %	0,32 %	0,42 %	0,54 %	0,63 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	6,59 %	3,92 %	5,14 %	6,78 %	7,94 %
Kostnader i % av totale inntekter	65,22 %	72,15 %	64,06 %	61,28 %	61,47 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	65,13 %	71,59 %	65,41 %	62,89 %	62,68 %
Tap i % av brutto utlån	0,07 %	0,03 %	0,24 %	0,11 %	0,00 %
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>360.347</b>	<b>294.326</b>	<b>294.509</b>	<b>284.978</b>	<b>290.952</b>
Kjernekapital	289.247	250.971	250.633	240.763	243.208
Tilleggskapital	71.100	43.355	43.876	44.216	47.744
Risikovektet balanse	1.456.487	1.531.850	1.593.750	1.618.513	1.625.937
Kjernekapitaldekning i %	19,86 %	16,38 %	15,73 %	14,88 %	14,96 %
Kapitaldekning i %	24,74 %	19,21 %	18,48 %	17,61 %	17,89 %
<b>12 mnd forvaltningsvekst</b>	<b>-1,55 %</b>	<b>1,21 %</b>	<b>2,82 %</b>	<b>-1,67 %</b>	<b>-9,23 %</b>
12 mnd utlånsvekst	-5,20 %	-0,16 %	1,73 %	-0,26 %	1,73 %
12 mnd innskuddsvekst	-2,78 %	8,92 %	10,12 %	0,75 %	-7,87 %
Innskudd i % av utlån	91,50 %	93,52 %	92,90 %	93,61 %	89,23 %
Utlån BM	541.703	630.940	694.450	676.062	716.267
Utlån PM	1.454.311	1.404.822	1.394.286	1.369.847	1.389.165
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.481.073	2.519.079	2.498.633	2.481.492	2.461.335
Antall årsverk	25	25,0	25,0	26,0	26,0