

# BANKEN

Kvinesdal Sparebank

## DELÅRSREGNSKAP 3. kvartal 2013



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

# Delårsrapport 3. kvartal 2013

## Regnskapsprinsipper

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

## Forvaltningskapital

Pr. 30.09.13 er forvaltningskapitalen på 2.354,8 mill. kroner. Dette er en nedgang på 182,9 mill. kroner, eller 7,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.13 på 2003,8 mill. kroner, som er en nedgang på 41,8 mill. kroner, eller 2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en midlertidig nedgang på 85 mill. eller 4,1 % i forhold til 01.01.13.

Privatmarkedet har i samme periode økt med 69 mill. kroner.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.13 på 1765,4 mill. kroner, som er en nedgang på 149,4 mill. kroner, eller 7,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 88,1 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 93,6 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 175,1 mill. kroner eller 9 % siden 01.01.13.

## Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 14,8 mill. kroner, mot et overskudd på 14,2 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 11,1 mill. kroner, mot et overskudd på 9,9 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet er over budsjett.

## Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 26,6 mill. kroner, som er 5,2 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,5 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,7 % på samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 16,3 mill. kroner, som er en økning på 4,8 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Årsak er økte provisjonsinntekter, aksjeutbytte og leieinntekter.

## Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 26,4 mill. kroner mot 26,5 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 12,7 mill. kroner lønn og personalkostnader mot 13,8 mill. kroner i fjor.

## Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør 1,8 mill. kroner mot 2,3 mill. kroner på samme tid i fjor.

## Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 273 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2013. Dette gir en kapitaldekning på 19,05 %, kjernekapitaldekning på 17,85 % og ren kjernekapital på 13,00 % uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital.

Banken refinansierte fondsobligasjon i Statens finansfond samt ansvarlig lån i 2. kvartal 2013. Dette påvirket kapitalen pr. 2. kvartal i positiv retning da innfrielse var i 3. kvartal 2013.

## Likviditets- og kredittrisiko

Banken har ingen forfall på funding før mai 2014. Forfall - strukturen på bankens innlån har god spredning. LBI ( likviditetsbufferindikator) var i kvartalskifte på 149 %. 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 gode 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 tapsprosent er redusert, etterspørselen etter våre produkter og tjenester er god, og som medfører at vi skal nå våre budsjettmål for året.

Banken har i 2013 hatt en dobbelfinansiering ved innfrielse av Statens finansfond og refinansiering av ansvarlig lån. Dette har resultert i høyere rentekostnad enn som vil være tilfelle i tiden framover, og som har påvirket bankens rentenetto.

Kvinesdal, 11.november 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

30.09.12	31.12.12	30.09.13		30.09.13	31.12.12	30.09.12
4,62 %	4,55 %	4,29 %	Renteinntekter og lignende inntekter	78.793	113.632	85.845
2,91 %	2,90 %	2,84 %	Rentekostnader og lignende kostnader	52.179	72.387	54.069
<b>1,71 %</b>	<b>1,65 %</b>	<b>1,45 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>26.614</b>	<b>41.245</b>	<b>31.775</b>
0,01 %	0,01 %	0,16 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	2.977	173	173
0,66 %	0,67 %	0,75 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	13.682	16.724	12.202
0,11 %	0,11 %	0,11 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.086	2.761	2.043
0,06 %	0,05 %	0,00 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	56	1.177	1.109
0,00 %	0,01 %	0,09 %	Andre driftsinntekter	1.696	334	62
<b>0,62 %</b>	<b>0,63 %</b>	<b>0,89 %</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>16.325</b>	<b>15.647</b>	<b>11.502</b>
0,74 %	0,75 %	0,69 %	Personalkostnader	12.685	18.702	13.792
0,32 %	0,32 %	0,31 %	Administrasjonskostnader	5.646	7.981	5.860
0,09 %	0,10 %	0,08 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.512	2.416	1.647
0,28 %	0,29 %	0,36 %	Andre driftskostnader	6.593	7.345	5.219
<b>1,43 %</b>	<b>1,46 %</b>	<b>1,44 %</b>	<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>26.436</b>	<b>36.444</b>	<b>26.519</b>
<b>0,90 %</b>	<b>0,82 %</b>	<b>0,90 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>16.504</b>	<b>20.448</b>	<b>16.759</b>
0,13 %	0,20 %	0,10 %	Tap på utlån, garantier m.v.	1.823	4.934	2.325
-0,01 %	-0,01 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	76	-210	-210
<b>0,77 %</b>	<b>0,61 %</b>	<b>0,80 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>14.757</b>	<b>15.305</b>	<b>14.223</b>
0,23 %	0,19 %	0,20 %	Skatt på ordinært resultat	3.609	4.686	4.280
<b>0,54 %</b>	<b>0,42 %</b>	<b>0,61 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>11.148</b>	<b>10.619</b>	<b>9.943</b>

**Balanse**

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	30.09.13	31.12.12	30.09.12
Konter og fordringer på sentralbanker	45.357	20.727	48.780
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20.415	32.161	143.347
Utlån til og fordringer på kunder	2.003.752	2.088.736	2.045.571
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-51.581	-58.525	-57.244
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.100	-11.396	-11.545
Netto utlån og fordringer på kunder	1.941.071	2.018.815	1.976.782
Overtatte eiendeler	7.861	15.125	15.125
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	262.999	366.827	271.347
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	40.855	43.517	39.970
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	9.141	12.750	12.681
Varige driftsmidler	13.359	12.173	11.121
Andre eiendeler	1.303	104	6.681
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	12.443	12.783	11.846
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.354.806</b>	<b>2.534.983</b>	<b>2.537.680</b>
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	820	1.499	902
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.765.397	1.940.488	1.914.807
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	229.560	256.714	251.615
Annen gjeld	5.826	4.307	7.164
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	39.672	7.375	39.693
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelses	2.067	2.067	1.643
Ansvarlig lånekapital	94.220	116.137	116.136
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.137.562</b>	<b>2.328.587</b>	<b>2.331.959</b>
Innskutt egenkapital	52.665	52.665	52.665
Opptjent egenkapital	153.431	153.731	143.112
Udisponert overskudd	11.148		9.943
<b>Sum egenkapital</b>	<b>217.244</b>	<b>206.396</b>	<b>205.721</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.354.806</b>	<b>2.534.983</b>	<b>2.537.680</b>
Betingede forpliktelses	222.118	246.103	267.685
Forpliktelses	181.083	177.684	223.150

<b>Tap på utlån</b>	<b>30.09.13</b>	<b>31.12.12</b>	<b>30.09.12</b>
<b>Misligholdte lån:</b>			
Brutto misligholdte lån:	35.812	44.618	58.326
Netto misligholdte lån:	27.339	40.151	52.657
<b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	87.507	158.378	150.717
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	44.399	104.320	99.142
<b>Tap på utlån og garantier:</b>			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-6.944	-11.270	-12.253
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	-296	89	238
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	6.576	13.939	12.161
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	2.880	4.695	4.628
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	393	2.519	2.448
<b>Periodens tapkostnader</b>	<b>1.823</b>	<b>4.934</b>	<b>2.325</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b>	<b>3.kvartal</b>	<b>2.kvartal</b>	<b>1.kvartal</b>	<b>4.kvartal</b>	<b>3.kvartal</b>
<i>(Tall i hele tusen)</i>	<b>2013</b>	<b>2013</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter	26.596	25.916	26.281	27.787	28.191
Rentekostnader og lignende kostnader	16.739	17.420	18.021	18.318	18.096
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>9.857</b>	<b>8.496</b>	<b>8.261</b>	<b>9.470</b>	<b>10.095</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	228	2.732	17	0	0
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	5.017	4.476	4.190	4.522	4.431
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	766	669	651	718	701
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	95	61	-100	67	551
Andre driftsinntekter	239	322	1.135	273	0
Personalkostnader	3.538	4.130	5.016	4.910	4.656
Administrasjonskostnader	1.913	1.914	1.819	2.121	1.964
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	504	515	494	769	552
Andre driftskostnader	2.043	2.608	1.942	2.125	1.582
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>6.673</b>	<b>6.252</b>	<b>3.579</b>	<b>3.690</b>	<b>5.621</b>
Tap på utlån, garantier mv.	462	649	711	2.608	2.339
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	76	0	0	0
Skatt på ordinært resultat	1.797	937	875	406	1.069
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>4.413</b>	<b>4.742</b>	<b>1.993</b>	<b>676</b>	<b>2.213</b>

<b>Nøkeltall</b>	<b>30.09.13</b>	<b>30.06.13</b>	<b>31.03.13</b>	<b>31.12.12</b>	<b>30.09.12</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,45 %	1,36 %	1,33 %	1,65 %	1,71 %
Driftsinntekter	0,89 %	0,94 %	0,74 %	0,63 %	0,62 %
Driftskostnader	1,44 %	1,50 %	1,49 %	1,46 %	1,43 %
Resultat for regnskapsåret	0,61 %	0,55 %	0,32 %	0,42 %	0,54 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	7,23 %	6,59 %	3,92 %	5,14 %	6,78 %
Kostnader i % av totale inntekter	61,56 %	65,22 %	72,15 %	64,06 %	61,28 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	61,65 %	65,13 %	71,59 %	65,41 %	62,89 %
Tap i % av brutto utlån	0,09 %	0,07 %	0,03 %	0,24 %	0,11 %
Netto ansvarlig kapital	272.734	360.347	294.326	294.509	284.978
Kjernekapital	255.580	289.247	250.971	250.633	240.763
Tilleggs kapital	17.154	71.100	43.355	43.876	44.216
Risikovektet balanse	1.431.800	1.456.487	1.531.850	1.593.750	1.618.513
Kapitaldekning i %	19,05 %	24,74 %	19,21 %	18,48 %	17,61 %
Kjernekapital i %	17,85 %	19,86 %	16,38 %	15,73 %	14,88 %
Ren kjernekapital i %	13,00 %	12,93 %	12,06 %	11,57 %	10,78 %
12 mnd forvaltningsvekst	-7,21 %	-1,55 %	1,21 %	2,82 %	-1,67 %
12 mnd utlånsvekst	-2,04 %	-5,20 %	-0,16 %	1,73 %	-0,26 %
12 mnd innskuddsvekst	-7,80 %	-2,78 %	8,92 %	10,12 %	0,75 %
Innskudd i % av utlån	88,10 %	91,50 %	93,52 %	92,90 %	93,61 %
Utlån BM	540.568	541.703	630.940	694.450	676.062
Utlån PM	1.463.184	1.454.311	1.404.822	1.394.286	1.369.847
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.453.890	2.481.073	2.519.079	2.498.633	2.481.492
Antall årsverk	22	23	25	25	26