

# BANKEN

Kvinesdal Sparebank

## DELÅRSREGNSKAP

2. kvartal 2018



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING

# Delårsrapport 2. kvartal 2018

## Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2017. Delårsregnskapet er ikke revidert.

## Forvaltningskapital

Pr. 30.06.18 er forvaltningskapitalen på 2 867,3 mill. kroner. Dette er en økning på 74,8 mill. kroner, eller 2,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning i forvaltningskapitalen på 83 mill. kroner i forhold til 01.01.18.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.18 på 3 315,6 mill. kroner inkludert Eika Boligkreditt, som er en reduksjon på 10,8 mill. kroner, eller 0,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en reduksjon på 6,5 mill. kroner eller 0,19 % inklusiv EBK i forhold til 01.01.18.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.18 på 2 146,2 mill. kroner, som er en økning på 68,6 mill. kroner, eller 3,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 95,2 % av brutto utlån eksklusiv Eika Boligkreditt. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 92,1 %. Bankens innskuddsdekning skal i henhold til policy være høyere enn 85 %. Det har vært en økning i innskudd på 65,3 mill. kroner eller 3,1 % siden 01.01.18.

## Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 13,8 mill. kroner, mot et overskudd på 17,4 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 11,5 mill. kroner, mot et overskudd på 14,2 mill. kroner til samme tid i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 7,9 % mot 10,8 % på samme tid i fjor.

## Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 20,6 mill. kroner, som er 2,4 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,50 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,64 % på samme tidspunkt i fjor. Det forventes at rentenettoen vil styrke seg noe gjennom året.

## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 14,9 mill. kroner, som er en nedgang på 0,4 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Av dette utgjør provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt 3,9 mill. kroner og fra Eika forsikring 2,4 mill. kroner.

## Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 20,7 mill. kroner mot 19,6 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 8,0 mill. kroner lønn og personalkostnader mot 5,2 mill. kroner i fjor. Banken avviklet ytelsespensjonsordningen 01.01.2017. Pr 31.03.2017 ble 1,9 mill. kroner inntektsført av en tidligere bokført pensjonsforpliktelse.

## Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør 1,0 mill. kroner mot 1,4 mill. kroner på samme tid i fjor.

## Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 337 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2018. Dette gir en kapitaldekning på 23,40 %, kjernekapitaldekning på 20,28 % og ren kjernekapital på 17,15 % på foretaksnivå uten at årets overskudd er lagt til i ansvarlig kapital. På konsolidert nivå gir dette en kapitaldekning på 21,19%, kjernekapitaldekning på 18,28% og ren kjernekapital på 15,52%.

## Likviditet

Likviditeten vurderes som god, og forfallstrukturen på bankens innlån har god spredning. Ved kvartalskiftet var bankens LCR på 131 %.

## Utsikter for resten av året

Kvinesdal Sparebank har som mål å styrke sin posisjon som en selvstendig, fremtidsrettet og konkurransedyktig bank for alle typer banktjenester. Banken har en sterk posisjon i sitt nærrområde. Listerregionen er vårt primære markedsområde og hvor posisjonen skal ytterligere styrkes. Salgskontorer i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal, samt tett samarbeid og samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling, skal gi oss den ønskede utvikling innen alle typer banktjenester.

Bankmarkedet preges av sterk konkurranse med høy innovasjons- og utviklingstakt. Kundene forventer enda bedre kundeopplevelser, økt tilgjengelighet og servicegrad. Denne utviklingen gir oss utfordringer på lønnsomhetssiden og krever løpende tiltak for å øke breddesalget og effektivisere arbeidsprosessene.

Regulatoriske endringer er utfordrende for små lokale sparebanker. Konsolidert ren kjernekapitaldekning er nå på 15,5 % og allerede i tråd med målsettingen for 2018. Banken vil fortsatt arbeide med kapital-effektivisering for å styrke lønnsomhet og ivareta soliditet.

Styret er fornøyd med bankens prestasjoner og resultater hittil i år og forventer at også 2018 blir et godt år for Kvinesdal sparebank.

Kvinesdal 14. august 2018

Arne Gravdal  
(leder)

Bente Haugland

Jens Unhammer

Berit Elve

Vidar Torsøe  
(banksjef)

**Resultatregnskap**

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30.06.17	31.12.17	30.06.18		30.06.18	31.12.17	30.06.17
3,04 %	3,01 %	2,80 %	Renteinntekter og lignende inntekter	38.601	84.813	42.658
1,40 %	1,37 %	1,30 %	Rentekostnader og lignede kostnader	17.987	38.541	19.688
<b>1,64 %</b>	<b>1,64 %</b>	<b>1,50 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>20.614</b>	<b>46.272</b>	<b>22.970</b>
0,37 %	0,21 %	0,38 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	5.288	5.882	5.224
0,76 %	0,79 %	0,81 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11.148	22.336	10.636
0,12 %	0,12 %	0,14 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.974	3.324	1.701
0,05 %	0,03 %	0,00 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	47	846	745
0,03 %	0,03 %	0,03 %	Andre driftsinntekter	366	753	396
<b>1,09 %</b>	<b>0,94 %</b>	<b>1,08 %</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>14.875</b>	<b>26.493</b>	<b>15.300</b>
0,37 %	0,40 %	0,58 %	Personalkostnader	8.021	11.198	5.228
0,56 %	0,54 %	0,51 %	Administrasjonskostnader	7.015	15.231	7.859
0,09 %	0,09 %	0,09 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.234	2.472	1.237
0,37 %	0,33 %	0,32 %	Andre driftskostnader	4.425	9.252	5.229
<b>1,39 %</b>	<b>1,35 %</b>	<b>1,50 %</b>	<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>20.695</b>	<b>38.153</b>	<b>19.553</b>
<b>1,33 %</b>	<b>1,23 %</b>	<b>1,07 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>14.794</b>	<b>34.612</b>	<b>18.717</b>
0,10 %	0,13 %	0,07 %	Tap på utlån, garantier m.v.	1.002	3.639	1.369
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	10	50	50
<b>1,24 %</b>	<b>1,10 %</b>	<b>1,00 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>13.802</b>	<b>31.023</b>	<b>17.398</b>
0,23 %	0,25 %	0,17 %	Skatt på ordinært resultat	2.339	6.942	3.164
<b>1,01 %</b>	<b>0,85 %</b>	<b>0,83 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>11.463</b>	<b>24.081</b>	<b>14.234</b>

**Balanse**

Beløp i hele tusen

Eiendeler	30.06.18	31.12.17	30.06.17
Kontanter og fordringer på sentralbanker	74.024	74.268	65.198
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	173.254	88.538	124.860
Utlån til og fordringer på kunder	2.253.890	2.258.416	2.256.780
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-7.552	-7.588	-6.595
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.002	-11.034	-10.925
Netto utlån og fordringer på kunder	2.235.336	2.239.794	2.239.260
Overtatte eiendeler	16.092	16.092	17.092
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	241.490	240.289	222.381
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	91.243	93.004	89.967
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	7.228	4.378	4.378
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	3.834	3.834	4.363
Varige driftsmidler	12.569	13.010	14.220
Andre eiendeler	1.511	1.555	1.839
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	10.674	9.425	8.895
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.867.255</b>	<b>2.784.187</b>	<b>2.792.453</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.441	2.542	3.307
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.146.171	2.080.877	2.077.549
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	289.794	290.650	296.640
Annen gjeld	8.278	13.986	21.521
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	16.248	3.138	17.186
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	8.881	9.171	7.300
Ansvarlig lånekapital	90.000	89.644	88.722
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.561.813</b>	<b>2.490.008</b>	<b>2.512.225</b>
Innskutt egenkapital	59.842	59.842	52.442
Opptjent egenkapital	234.137	234.337	213.552
Udisponert overskudd	11.463		14.234
<b>Sum egenkapital</b>	<b>305.442</b>	<b>294.179</b>	<b>280.228</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.867.255</b>	<b>2.784.187</b>	<b>2.792.453</b>
Betingede forpliktelser	37.584	44.695	50.622
Forpliktelser	180.271	182.332	173.797

<b>Tap på utlån</b>	<b>30.06.18</b>	<b>31.12.17</b>	<b>30.06.17</b>
<b>Misligholdte lån:</b>			
Brutto misligholdte lån:	45.152	54.631	56.285
Netto misligholdte lån:	38.672	48.780	52.874
<b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	2.029	3.556	4.754
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	957	1.819	1.570
<b>Tap på utlån og garantier:</b>			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	-36	2.114	1.120
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	-31	-763	-871
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	1.115	352	352
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	175	2.695	1.253
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	221	759	485
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>1.002</b>	<b>3.639</b>	<b>1.369</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b>	<b>2.kvartal</b>	<b>1.kvartal</b>	<b>4.kvartal</b>	<b>3.kvartal</b>	<b>2.kvartal</b>
<i>(Tall i hele tusen)</i>	<b>2018</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter	19.570	19.031	21.349	20.806	21.091
Rentekostnader og lignende kostnader	8.792	9.195	9.369	9.484	9.682
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>10.778</b>	<b>9.836</b>	<b>11.980</b>	<b>11.322</b>	<b>11.409</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	5.219	69	603	55	5.224
Prov.inntekter og inntekter fra banktjenester	5.521	5.627	5.941	5.759	5.577
Prov.kostnader og kostnader ved banktjenester	1.071	903	778	845	806
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	14	33	-2	103	268
Andre driftsinntekter	183	183	174	183	183
Personalkostnader	3.796	4.225	2.545	3.425	3.348
Administrasjonskostnader	3.799	3.216	3.394	3.978	3.892
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	618	616	617	618	619
Andre driftskostnader	1.837	2.588	2.128	1.895	2.573
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>10.594</b>	<b>4.200</b>	<b>9.234</b>	<b>6.661</b>	<b>11.423</b>
Tap på utlån, garantier mv.	1.024	-22	1.975	295	713
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	10	0	0	0	50
Skatt på ordinært resultat	1.120	1.219	1.946	1.832	1.476
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>8.460</b>	<b>3.003</b>	<b>5.313</b>	<b>4.534</b>	<b>9.284</b>

<b>Nøkkeltall</b>	<b>30.06.18</b>	<b>31.03.18</b>	<b>31.12.17</b>	<b>30.09.17</b>	<b>30.06.17</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,50 %	1,44 %	1,64 %	1,62 %	1,64 %
Driftsinntekter	1,08 %	0,73 %	0,94 %	0,97 %	1,09 %
Driftskostnader	1,50 %	1,56 %	1,35 %	1,40 %	1,39 %
Resultat for regnskapsåret	0,83 %	0,44 %	0,85 %	0,89 %	1,01 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	7,86 %	4,14 %	8,19 %	9,18 %	10,79 %
Kostnader i % av totale inntekter	58,31 %	71,71 %	52,43 %	53,73 %	51,09 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	58,39 %	71,87 %	53,05 %	54,57 %	52,11 %
Tap i % av brutto utlån	0,04 %	0,00 %	0,16 %	0,07 %	0,06 %
Netto ansvarlig kapital	337.250	333.255	332.303	309.368	304.055
Kjernekapital	292.250	288.255	292.630	269.938	264.443
Ren kjernekapital	247.250	243.255	252.963	230.516	224.844
Risikovektet balanse	1.441.412	1.436.990	1.454.720	1.473.490	1.480.851
Kapitaldekning i % på foretak	23,40 %	23,19 %	22,84 %	21,00 %	20,53 %
Kjernekapitaldekning i % på foretak	20,28 %	20,06 %	20,12 %	18,32 %	17,86 %
Ren kjernekapitaldekning i % på foretak	17,15 %	16,93 %	17,39 %	15,64 %	15,18 %
12 mnd forvaltningsvekst	2,68 %	-1,67 %	-4,03 %	-1,13 %	-3,92 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	-0,13 %	-4,38 %	-5,48 %	-6,36 %	-5,83 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	-0,33 %	-2,73 %	-3,60 %	-4,17 %	-3,29 %
12 mnd innskuddsvekst	3,30 %	0,62 %	-1,78 %	2,23 %	-0,68 %
Innskudd i % av utlån	95,22 %	93,07 %	92,14 %	92,13 %	92,06 %
LCR	131	162	150	122	126
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.780.062	2.776.222	2.817.488	2.824.154	2.831.590
Andel BM i forhold til totale utlån	19,43 %	19,84 %	21,35 %	22,49 %	23,54 %
Andel EBK i forhold til totale PM utlån	36,89 %	37,43 %	37,45 %	37,76 %	38,27 %
Utlån EBK	1.061.679	1.073.037	1.063.665	1.067.790	1.069.633
Antall årsverk	17	17	16	17	18