



sparekassensbanken

# Kvartalsrapport

pr. 31.03.2016

## Nøkkeltall (I parentes tall for tilsvarende periode i 2015)

---

- Resultat før skatt: 14,6 millioner (19,1)
- Rentenetto: 27,4 millioner (29,6) – tilsvarende 1,41 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,57 %)
- Provisjonsinntekter: 6,8 millioner (8,3)
- Netto avkastning på finansielle investeringer: -2,1 millioner (-0,1)
- Driftskostnader: 16,7 millioner (18,6)
- Kostnadsprosent, eks. verdipapirer: 50,1 (50,0)
- Tap og nedskrivninger på utlån: 0,0 millioner (-0,5)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 6,1 % (1,4) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 5,0 % (0,2)
- Innskuddsdekning: 86,0 % (87,5)
- Kapitaldekning, ren kjernekapital: 22,2 % (22,1 %)

## Regnskapsprinsipp

---

Kvartalsregnskapet avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet.

## Driftsresultatet

---

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 1. kvartal 14,6 mill.kr mot 19,1 mill. kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 0,75 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,01 % på samme tid i fjor. Differansen skyldes hovedsakelig lavere rentenetto samt negative verdiendringer på bankens verdipapirbeholdning.

Banken har i 1. kvartal 2016 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 27,4 mill. kr (1,41 %) mot 29,6 mill. kr (1,57 %) i samme periode i fjor.

Andre inntekter utgjør 3,9 mill.kr (0,20 %) mot 7,5 mill.kr (0,40 %) på samme tidspunkt året før.

Driftskostnader utgjør 16,7 mill.kr (0,86 %) mot 18,6 mill.kr (0,99 %) i samme periode i fjor. Driftskostnader i % av driftsinntekter (eks. verdipapirer) utgjør 50,1 % mot 50,0 % i samme periode i fjor.

## Balansen

---

Ved utgangen av 1. kvartal var forvaltningskapitalen 7 811,0 mill.kr mot 7 624,8 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 186,2 mill.kr, eller 2,4 %.

Innskudd fra og gjeld til kunder utgjorde 5 808,6 mill.kr mot 5 533,6 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 275,0 mill.kr, eller 5,0 %.

Brutto utlån og fordringer på kunder utgjorde 6 750,8 mill.kr mot 6 321,4 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 429,4 mill.kr, eller 6,8 %. Inklusive brutto utlån på 873,2 mill.kr som er overført til Verd Boligkreditt, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 6,1 %.

Banken har en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 597,7 mill.kr mot 697,6 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 180,6 mill.kr mot 206,9 mill.kr på samme tid i fjor.

Det vurderes ikke å foreligge vesentlig kredittrisiko knyttet til plasseringene i verdipapirer.

Innskuddsdekningen (kundeinnskudd målt mot brutto utlån til kunder) var ved kvartalsskifte 86,0 %. Bankens likviditetssituasjon pr 31.03.16 er tilfredsstillende.

## **Tap, tapsavsetninger og mislighold**

---

Pr. 31.3.16 utgjør sum netto misligholdte og øvrige tapsutsatte lån 60,4 mill.kr mot 18,7 mill.kr på samme tid i fjor. De underliggende sikkerheter knyttet til misligholdte engasjementer vurderes å være tilfredsstillende. Banken har ikke endret sin kredittrisikoprofil, og det har etter styrets mening ikke vært nødvendig å gjøre endringer i nedskrivning på grupper av utlån pr. 1. kvartal.

## **Kapitaldekning**

---

Spareskillingsbanken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 1. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 22,2 % mot 22,1 % på samme tid i fjor. Bankens ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital.

Årets resultat av ordinær drift etter skatt er som tidligere ikke tatt med i beregningen da det foreliggende delårsregnskap ikke er revidert.

## **Framtidsutsikter**

---

Bankens underliggende drift er fortsatt god. Styret er tilfreds med resultatet og forventer fortsatt positiv utvikling i tiden fremover.

Bankens misligholds- og tapsutvikling vil kunne bli påvirket av konjunkturutviklingen, uten at styret forventer tapsføringer av vesentlig størrelse.

Bankens soliditet gir etter styrets vurdering et godt grunnlag for videre utvikling av banken.

Kristiansand, 10. mai 2016

**Styret i Spareskillingsbanken**

Øystein E. Krabberød

*Leder*

Steffen Syvertsen

Marianne Føreland

Marit Borgen

## RESULTATREGNSKAP

beløp i hele 1.000

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	49.956	64.700	237.474
Rentekostnader og lignende kostnader	22.592	35.085	121.052
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>27.364</b>	<b>29.615</b>	<b>116.422</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	147	340	5.984
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6.833	8.335	30.326
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.123	1.223	5.272
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-2.095	-98	-11.170
Andre driftsinntekter	162	176	662
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>3.924</b>	<b>7.530</b>	<b>20.530</b>
Lønn og sosiale kostnader	7.804	8.048	13.828
Administrasjonskostnader	5.491	7.022	25.431
Ordinære avskrivinger	1.709	1.624	6.802
Andre driftskostnader	1.724	1.923	5.912
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>16.728</b>	<b>18.617</b>	<b>51.973</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>14.560</b>	<b>18.528</b>	<b>84.979</b>
Tap på utlån, garantier mv	6	-553	7.322
Nedskrivning/(reversering av nedskrivning) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0
(Gevinst)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	14
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>14.554</b>	<b>19.081</b>	<b>77.643</b>
Skatt på ordinært resultat	4.350	5.832	21.629
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>10.204</b>	<b>13.249</b>	<b>56.014</b>

**BALANSE**

beløp i hele 1.000

	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Konter og fordringer på sentralbanker	71.237	73.368	74.146
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	149.071	254.569	351.826
Utlån til og fordringer på kunder	6.750.811	6.321.420	6.582.082
- individuelle nedskrivninger	-12.060	-5.000	-11.962
- nedskrivninger på grupper av utlån	-10.500	-10.500	-10.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder	6.728.251	6.305.920	6.559.620
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	597.730	697.621	565.854
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	180.600	206.922	177.079
Immaterielle eiendeler	12.051	16.458	13.152
Varige driftsmidler	49.514	51.998	50.122
Andre eiendeler	2.176	192	271
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	20.346	17.726	16.275
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>7.810.976</b>	<b>7.624.774</b>	<b>7.808.345</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.836	56.397	2.096
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.808.625	5.533.587	5.821.919
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.000.469	1.055.191	1.000.539
Annen gjeld	22.274	26.952	34.206
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	22.044	32.826	7.061
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.878	18.195	1.878
<b>SUM GJELD</b>	<b>6.860.126</b>	<b>6.723.148</b>	<b>6.867.699</b>
Sparebankens fond	937.736	884.057	937.736
Gavefond	2.910	4.320	2.910
Udisponert overskudd	10.204	13.249	0
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>950.850</b>	<b>901.626</b>	<b>940.646</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>7.810.976</b>	<b>7.624.774</b>	<b>7.808.345</b>
SAMLET GARANTIANSVAR	200.458	229.752	204.188
PANTSTILLELSER	339.466	557.905	369.281
LÅN OVERFØRT TIL VERD BOLIGKREDITT AS	873.244	867.141	869.887
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	7.832.247	7.668.386	7.743.350

**SPESIFISERING AV TAPSKOSTNADER** (beløp i hele 1.000)

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	-5.361	2.139
+/- Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger	0	0	-409
- tilbakeført ikke inntektsførte renter	0	-509	0
+ periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	0
+ Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for	0	5.317	4.807
+ Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	37	0	813
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-31	0	-28
<b>= Periodens tapskostnader</b>	<b>6</b>	<b>-553</b>	<b>7.322</b>
Totale misligholdte lån (90 dager etter forfall)	3.759	5.900	39.039
- individuelle nedskrivninger	0	0	-7.104
<b>= Netto misligholdte lån</b>	<b>3.759</b>	<b>5.900</b>	<b>31.935</b>
Totale øvrige tapsutsatte lån	68.683	17.793	34.410
- individuelle nedskrivninger	-12.060	-5.000	-4.858
<b>= Netto øvrige tapsutsatte lån</b>	<b>56.623</b>	<b>12.793</b>	<b>29.552</b>

**KAPITALDEKNING** (beløp i hele 1.000)

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Netto ansvarlig kapital (ren kjernekapital)	927.726	875.714	926.236
Beregningsgrunnlag	4.181.118	3.956.145	4.078.708
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,19 %</b>	<b>22,14 %</b>	<b>22,71 %</b>

**RESULTATANALYSE**

(i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	2,57	3,42	3,06
Rentekostnader og lignende kostnader	1,16	1,85	1,56
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>1,41</b>	<b>1,57</b>	<b>1,50</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,01	0,02	0,08
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,35	0,44	0,39
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,06	0,06	0,07
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-0,11	-0,01	-0,14
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,01
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>0,20</b>	<b>0,40</b>	<b>0,27</b>
Lønn og sosiale kostnader	0,40	0,43	0,17
Administrasjonskostnader	0,28	0,37	0,33
Ordinære avskrivninger	0,09	0,09	0,09
Andre driftskostnader	0,09	0,10	0,08
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0,86</b>	<b>0,99</b>	<b>0,67</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>0,75</b>	<b>0,98</b>	<b>1,10</b>
Tap på utlån, garantier mv	0,00	-0,03	0,10
Nedskrivning (+)/Reversering av nedskrivning (-) på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	0,00
Gevinst (-)/tap (+) på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	0,00
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>0,75</b>	<b>1,01</b>	<b>1,00</b>
Skatt på ordinært resultat	0,23	0,31	0,28
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>0,52</b>	<b>0,70</b>	<b>0,72</b>