



sparekassensbanken

# Kvartalsrapport

pr. 31.03.2017

## Nøkkeltall (I parentes tall for tilsvarende periode i 2016)

---

- Resultat før skatt: 19,9 millioner (14,6)
- Rentenetto: 30,9 millioner (27,4) – tilsvarende 1,50 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,41 %)
- Provisjonsinntekter: 6,5 millioner (6,8)
- Netto avkastning på finansielle investeringer: 1,8 millioner (-2,1)
- Driftskostnader: 19,1 millioner (16,7)
- Kostnadsprosent, eks. verdipapirer: 51,3 (50,1)
- Tap og nedskrivninger på utlån: 0,6 millioner (0,0)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 11,6 % (6,1) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 5,0 % (5,0)
- Innskuddsdekning: 84,0 % (86,0)
- Kapitaldekning, ren kjernekapital: 21,5 % (22,2 %)

## Regnskapsprinsipp

---

Kvartalsregnskapet avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet.

## Driftsresultatet

---

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 1. kvartal 19,9 mill.kr mot 14,6 mill. kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 0,93 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 0,75 % på samme tid i fjor.

Banken har i 1. kvartal 2017 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 30,9 mill. kr (1,50 %) mot 27,4 mill. kr (1,41 %) i samme periode i fjor.

Andre inntekter utgjør 8,1 mill.kr (0,39 %) mot 3,9 mill.kr (0,20 %) på samme tidspunkt året før. Økningen skyldes hovedsakelig netto positive verdiendringer på bankens verdipapirbeholdning.

Driftskostnader utgjør 19,1 mill.kr (0,93 %) mot 16,7 mill.kr (0,86 %) i samme periode i fjor. Driftskostnader i % av driftsinntekter (eks. verdipapirer) utgjør 51,3 % mot 50,0 % i samme periode i fjor. Endringen skyldes blant annet økte personal – og markedsføringskostnader.

## Balansen

---

Ved utgangen av 1. kvartal var forvaltningskapitalen 8 581,0 mill.kr mot 7 811,0 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 770,0 mill.kr, eller 9,9 %.

Innskudd fra og gjeld til kunder utgjorde 6 097,4 mill.kr mot 5 808,6 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 288,8 mill.kr, eller 5,0 %.

Brutto utlån og fordringer på kunder utgjorde 7 256,1 mill.kr mot 6 750,8 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 505,3 mill.kr, eller 7,5 %. Inklusive brutto utlån på 1 250,1 mill.kr som er overført til Verd Boligkreditt, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 11,6 %.

Banken har en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 681,3 mill.kr mot 597,7 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 268,0 mill.kr mot 180,6 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 84,0 %. Bankens likviditetssituasjon pr 31.03.17 er tilfredsstillende.

## Tap, tapsavsetninger og mislighold

---

Pr. 31.3.17 utgjør sum netto misligholdte lån 18,7 mill.kr mot 3,8 mill.kr på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 24,7 mill. kr mot 56,6 mill. kr pr. 31.3.16. De underliggende sikkerheter knyttet til misligholdte engasjement vurderes å være tilfredsstillende.

Banken har ikke endret sin kredittrisikoprofil, og det har etter styrets vurdering ikke vært nødvendig å gjøre endringer i nedskrivning på grupper av utlån i første kvartal.

## Kapitaldekning

---

Spareskillingsbanken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 1. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 21,5 % mot 22,2 % på samme tid i fjor. Bankens ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital.

Nytt regelverk krever at kapitaldekningen skal konsolideres med forholdsmessige andeler i de tilfeller banken eier mer enn 10 % av samarbeidende finansforetak. Bankens eierandel på 14,17 % i Verd Boligkreditt må dermed konsolideres fra og med 1. kvartal 2017. Det er ikke utarbeidet sammenligningstall.

Konsolidert ren kjernekapitaldekning	20,62 %
Konsolidert kjernekapitaldekning	20,62 %
Konsolidert kapitaldekning	20,61 %

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 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 finansielle stilling gir etter styrets vurdering et godt grunnlag for videre utvikling av banken.

Kristiansand, 15. mai 2017

**Styret i Spareskillingsbanken**

Øystein E. Krabberød  
*Leder*

Øyvind Berntsen  
*Nestleder*

Randi Haukom

Marianne Føreland

Steffen Syvertsen

Nina E. Nilsen

# RESULTATREGNSKAP

beløp i hele 1.000

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Renteinntekter og lignende inntekter	51.395	49.956	199.704
Rentekostnader og lignende kostnader	20.480	22.592	81.529
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>30.915</b>	<b>27.364</b>	<b>118.175</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	766	147	14.092
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6.493	6.833	26.875
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.179	1.123	4.797
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	1.803	-2.095	4.258
Andre driftsinntekter	234	162	1.198
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>8.117</b>	<b>3.924</b>	<b>41.626</b>
Lønn og sosiale kostnader	9.596	7.804	33.723
Administrasjonskostnader	6.049	5.491	22.588
Ordinære avskrivinger	1.571	1.709	6.842
Andre driftskostnader	1.870	1.724	7.173
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>19.086</b>	<b>16.728</b>	<b>70.326</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>19.946</b>	<b>14.560</b>	<b>89.475</b>
Tap på utlån, garantier mv	584	6	518
Nedskrivning/(reversering av nedskrivning) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0
(Gevinst)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	-481
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>19.362</b>	<b>14.554</b>	<b>89.438</b>
Skatt på ordinært resultat	5.225	4.350	19.090
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>14.137</b>	<b>10.204</b>	<b>70.348</b>

## BALANSE

beløp i hele 1.000

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker	67.537	71.237	70.205
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	252.571	149.071	292.801
Utlån til og fordringer på kunder	7.256.149	6.750.811	7.130.352
- individuelle nedskrivninger	-9.442	-12.060	-9.656
- nedskrivninger på grupper av utlån	-13.000	-10.500	-13.000
Sum netto utlån og fordringer på kunder	7.233.707	6.728.251	7.107.696
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	681.256	597.730	583.844
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	268.035	180.600	160.368
Immaterielle eiendeler	6.273	12.051	7.253
Varige driftsmidler	47.238	49.514	47.828
Andre eiendeler	3.246	2.176	24
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	21.126	20.346	15.460
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>8.580.989</b>	<b>7.810.976</b>	<b>8.285.479</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	5.784	4.836	3.371
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.097.359	5.808.625	6.028.040
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.405.246	1.000.469	1.205.354
Annen gjeld	27.500	22.274	31.732
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	25.331	22.044	11.350
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.648	1.878	1.648
<b>SUM GJELD</b>	<b>7.562.868</b>	<b>6.860.126</b>	<b>7.281.495</b>
Sparebankens fond	1.003.984	937.736	1.003.984
Gavefond	0	2.910	0
Udisponert overskudd	14.137	10.204	0
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>1.018.121</b>	<b>950.850</b>	<b>1.003.984</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>8.580.989</b>	<b>7.810.976</b>	<b>8.285.479</b>
SAMLET GARANTIANSVAR	194.863	200.458	192.721
LÅN OVERFØRT TIL VERD BOLIGKREDITT AS	1.250.066	873.244	1.255.267
<b>LCR</b>	<b>116 %</b>	<b>95 %</b>	<b>136 %</b>
<b>KAPITALDEKNING BANK</b> (beløp i hele 1.000)			
Netto ansvarlig kapital (ren kjernekapital)	996.782	927.726	995.408
Beregningsgrunnlag	4.643.176	4.181.118	4.450.769
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,47 %</b>	<b>22,19 %</b>	<b>22,36 %</b>
<b>KAPITALDEKNING KONSOLIDERT</b>			
Ren kjernekapitaldekning	20,62 %		
Kjernekapitaldekning	20,62 %		
Kapitaldekning	20,61 %		

## SPESIFISERING AV TAPSKOSTNADER

beløp i hele 1.000

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0	-3.901
+/- Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger	0	0	1.187
- tilbakeført ikke inntektsførte renter	0	0	0
+ periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	2.500
+ Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for	0	0	778
+ Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle nedskr. for	599	37	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-15	-31	-46
<b>= Periodens tapskostnader</b>	<b>584</b>	<b>6</b>	<b>518</b>
Totale misligholdte lån (90 dager etter forfall)	23.111	3.759	39.039
- individuelle nedskrivninger	-4.442	0	-7.104
<b>= Netto misligholdte lån</b>	<b>18.669</b>	<b>3.759</b>	<b>31.935</b>
Totale øvrige tapsutsatte lån	29.727	68.683	34.410
- individuelle nedskrivninger	-5.000	-12.060	-4.858
<b>= Netto øvrige tapsutsatte lån</b>	<b>24.727</b>	<b>56.623</b>	<b>29.552</b>

## RESULTATANALYSE

i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Renteinntekter og lignende inntekter	2,49	2,57	2,51
Rentekostnader og lignende kostnader	0,99	1,16	1,02
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>1,50</b>	<b>1,41</b>	<b>1,49</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,04	0,01	0,18
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,31	0,35	0,34
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,06	0,06	0,06
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	0,09	-0,11	0,05
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,00
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>0,39</b>	<b>0,20</b>	<b>0,51</b>
Lønn og sosiale kostnader	0,46	0,40	0,42
Administrasjonskostnader	0,29	0,28	0,28
Ordinære avskrivninger	0,09	0,09	0,09
Andre driftskostnader	0,09	0,09	0,09
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0,93</b>	<b>0,86</b>	<b>0,88</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>0,96</b>	<b>0,75</b>	<b>1,12</b>
Tap på utlån, garantier mv	0,03	0,00	0,01
Gevinst (-)/tap (+) på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	-0,01
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>0,93</b>	<b>0,75</b>	<b>1,12</b>
Skatt på ordinært resultat	0,25	0,23	0,24
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>0,68</b>	<b>0,52</b>	<b>0,88</b>

GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL

8.376.091

7.832.247

7.962.060