



sparekassensbanken

Kvartalsrapport

pr. 31.03.2018

Nøkkel tall (I parentes tall for tilsvarende periode i 2017)

- Resultat før skatt: 18,2 millioner (19,4)
- Rentenetto: 32,3 millioner (30,9) – tilsvarende 1,46 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,50 %)
- Provisjonsinntekter: 7,3 millioner (6,5)
- Netto avkastning på finansielle investeringer: 0,2 millioner (1,8)
- Driftskostnader: 20,7 millioner (19,1)
- Kostnadsprosent, eks. verdipapirer: 53,5 (51,3)
- Tap og nedskrivninger på utlån: 0,0 millioner (0,6)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 8,8 % (11,6) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 4,6 % (5,0)
- Innskuddsdekning: 82,2 % (84,0)
- Kapitaldekning, ren kjernekapital: 22,1 % (21,5 %)

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet.

Driftsresultatet

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 1. kvartal 18,2 mill.kr mot 19,4 mill. kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 0,82 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 0,93 % på samme tid i fjor.

Banken har i 1. kvartal 2018 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 32,3 mill. kr (1,46 %) mot 30,9 mill. kr (1,50 %) i samme periode i fjor.

Andre inntekter utgjør 6,7 mill.kr (0,30 %) mot 8,1 mill.kr (0,39 %) på samme tidspunkt året før. Endringen skyldes hovedsakelig reduserte verdiendringer på bankens verdipapirbeholdning.

Driftskostnader utgjør 20,7 mill.kr (0,94 %) mot 19,1 mill.kr (0,93 %) i samme periode i fjor. Driftskostnader i % av driftsinntekter (eks. verdipapirer) utgjør 53,5 % mot 51,3 % i samme periode i fjor. Endringen skyldes i hovedsak økt bemanning som følge av sterk vekst de senere årene.

Balansen

Ved utgangen av 1. kvartal var forvaltningskapitalen 8 907,8 mill.kr mot 8 581,0 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 326,8 mill.kr, eller 3,8 %.

Innskudd fra og gjeld til kunder utgjorde 6 376,7 mill.kr mot 6 097,4 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 279,3 mill.kr, eller 4,6 %.

Brutto utlån og fordringer på kunder utgjorde 7 758,0 mill.kr mot 7 256,1 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 501,9 mill.kr, eller 6,9 %. Inklusive brutto utlån på 1 498,5 mill.kr som er overført til Verd Boligkreditt, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 8,8 %.

Banken har en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 499,8 mill.kr mot 681,3 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 236,5 mill.kr mot 268,0 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 82,2 %. LCR utgjør 124 %. Bankens likviditetssituasjon pr 31.03.18 er god.

Tap, tapsavsetninger og mislighold

Pr. 31.3.18 utgjør sum netto misligholdte lån 57,7 mill.kr mot 18,7 mill.kr på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 24,6 mill. kr mot 24,7 mill. kr pr. 31.3.17. 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 22,1 % mot 21,5 % 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 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

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Renteinntekter og lignende inntekter	54.207	51.395	214.905
Rentekostnader og lignende kostnader	21.934	20.480	83.613
Netto rente- og provisjonsinntekter	32.273	30.915	131.292
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	62	766	6.917
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7.343	6.493	27.187
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.157	1.179	4.607
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	150	1.803	2.942
Andre driftsinntekter	257	234	826
Sum andre inntekter	6.655	8.117	33.265
Lønn og sosiale kostnader	10.704	9.596	37.068
Administrasjonskostnader	6.524	6.049	22.960
Ordinære avskrivinger	1.405	1.571	6.067
Andre driftskostnader	2.112	1.870	5.895
Sum driftskostnader	20.745	19.086	71.990
Resultat før tap	18.183	19.946	92.567
Tap på utlån, garantier mv	-17	584	5.076
Nedskrivning/(reversering av nedskrivning) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0
(Gevinst)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	34
Resultat av ordinær drift før skatt	18.200	19.362	87.525
Skatt på ordinært resultat	4.950	5.225	21.766
Resultat av ordinær drift etter skatt	13.250	14.137	65.759

BALANSE

beløp i hele 1.000

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	74.602	67.537	74.026
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	293.388	252.571	398.821
Utlån til og fordringer på kunder	7.758.017	7.256.149	7.714.304
- individuelle nedskrivninger	-15.190	-9.442	-15.619
- nedskrivninger på grupper av utlån	-9.500	-13.000	-9.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder	7.733.327	7.233.707	7.689.185
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	499.778	681.256	505.870
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	236.461	268.035	164.908
Immaterielle eiendeler	2.709	6.273	3.508
Varige driftsmidler	45.504	47.238	45.544
Andre eiendeler	70	3.246	74
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	21.974	21.126	16.454
SUM EIENDELER	8.907.813	8.580.989	8.898.390
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.117	5.784	6.732
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.376.707	6.097.359	6.383.306
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.394.184	1.405.246	1.393.925
Annen gjeld	27.249	27.500	33.037
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	28.076	25.331	14.160
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	492	1.648	492
SUM GJELD	7.827.825	7.562.868	7.831.652
Sparebankens fond	1.066.738	1.003.984	1.066.738
Gavefond	0	0	0
Udisponert overskudd	13.250	14.137	0
SUM EGENKAPITAL	1.079.988	1.018.121	1.066.738
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	8.907.813	8.580.989	8.898.390
SAMLET GARANTIANSVAR	166.985	194.863	191.336
LÅN OVERFØRT TIL VERD BOLIGKREDITT AS	1.498.540	1.250.066	1.498.757
LCR	124 %	116 %	173 %
KAPITALDEKNING BANK (beløp i hele 1.000)			
Netto ansvarlig kapital (ren kjernekapital)	1.063.391	996.782	1.057.362
Beregningsgrunnlag	4.803.899	4.643.176	4.726.254
Kapitaldekning i %	22,14 %	21,47 %	22,37 %
KAPITALDEKNING KONSOLIDERT			
Ren kjernekapitaldekning inkl eierskap i Verd Boligkreditt	20,79 %	20,62 %	21,11 %
Kjernekapitaldekning inkl eierskap i Verd Boligkreditt	20,90 %	20,62 %	21,11 %
Kapitaldekning inkl eierskap i Verd Boligkreditt	21,04 %	20,61 %	21,26 %

SPESIFISERING AV TAPSKOSTNADER

beløp i hele 1.000

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0	6.347
Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger	0	0	347
tilbakeført ikke inntektsførte renter	0	0	0
Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	-3.500
Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for	0	0	1.387
Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle nedskr. for	0	599	599
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-17	-15	-104
Periodens tapskostnader	-17	584	5.076
Totale misligholdte lån (90 dager etter forfall)	67.924	23.111	76.847
Individuelle nedskrivninger	-10.190	-4.442	-8.854
Netto misligholdte lån	57.734	18.669	67.993
Totale øvrige tapsutsatte lån	29.598	29.727	30.222
Individuelle nedskrivninger	-5.000	-5.000	-6.765
Netto øvrige tapsutsatte lån	24.598	24.727	23.457

RESULTATANALYSE

i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Renteinntekter og lignende inntekter	2,46	2,49	2,49
Rentekostnader og lignende kostnader	1,00	0,99	0,97
Netto rente- og provisjonsinntekter	1,46	1,50	1,52
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,00	0,04	0,08
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,33	0,31	0,31
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,06	0,05
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	0,01	0,09	0,03
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,01
Sum andre inntekter	0,30	0,39	0,38
Lønn og sosiale kostnader	0,48	0,46	0,42
Administrasjonskostnader	0,30	0,29	0,27
Ordinære avskrivninger	0,06	0,09	0,07
Andre driftskostnader	0,10	0,09	0,07
Sum driftskostnader	0,94	0,93	0,83
Resultat før tap	0,82	0,96	1,07
Tap på utlån, garantier mv	0,00	0,03	0,06
Gevinst (-)/tap (+) på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	0,00
Resultat av ordinær drift før skatt	0,82	0,93	1,01
Skatt på ordinært resultat	0,22	0,25	0,25
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,60	0,68	0,76
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	8.938.197	8.376.091	8.644.820