



sparekassensbanken

Kvartalsrapport

pr. 31.03.2019

Nøkkeltall (i parentes tall for tilsvarende periode i 2018)

- Resultat før skatt: 20,1 millioner (18,2)
- Rentenetto: 33,5 millioner (32,3) – tilsvarende 1,47 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,46 %)
- Provisjonsinntekter: 8,5 millioner (7,3)
- Netto avkastning på finansielle investeringer: 0,6 millioner (0,2)
- Driftskostnader: 21,9 millioner (20,7)
- Kostnadsprosent, eks. verdipapirer: 53,0 % (53,5)
- Tap og nedskrivninger på utlån: - 0,1 millioner (0,0)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 3,6 % (8,8) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 2,2 % (4,6)
- Innskuddsdekning: 80,9 % (82,2)
- Kapitaldekning, ren kjernekapital: 21,9 % (22,1 %)

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet.

Driftsresultatet

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 1. kvartal 20,1 mill.kr mot 18,2 mill. kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 0,88 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 0,82 % på samme tid i fjor.

Banken har i 1. kvartal 2019 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 33,5 mill. kr (1,47 %) mot 32,3 mill. kr (1,46 %) i samme periode i fjor.

Andre inntekter utgjør 8,5 mill.kr (0,36 %) mot 6,7 mill.kr (0,30 %) på samme tidspunkt året før. Endringen skyldes hovedsakelig økte provisjonsinntekter.

Driftskostnader utgjør 21,9 mill.kr (0,95 %) mot 20,7 mill.kr (0,94 %) i samme periode i fjor. Endringen skyldes i hovedsak økte IT-relaterte kostnader. Driftskostnader i % av driftsinntekter (eks. verdipapirer) utgjør 53,0 % mot 53,5 % i samme periode i fjor.

Balansen

Ved utgangen av 1. kvartal var forvaltningskapitalen 9 414,3 mill.kr mot 8 907,8 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 506,5 mill.kr, eller 5,7 %.

Kundeinnskudd utgjorde 6 518,2 mill.kr mot 6 376,7 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 141,5 mill.kr, eller 2,2 %.

Ved utgangen av 1. kvartal utgjorde brutto utlån til kunder 8 057,6 mill.kr mot 7 758,0 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 299,6 mill.kr, eller 3,9 %. Inklusive økte utlån på 65,3 mill.kr som er overført til Verd Boligkreditt i perioden, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 3,6 %.

Banken har en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 575,3 mill.kr mot 499,8 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 328,3 mill.kr mot 236,5 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 80,9 %. LCR utgjør 144 %. Bankens likviditetssituasjon pr 31.03.19 er god.

Tap, tapsavsetninger og mislighold

Pr. 31.3.19 utgjør sum netto misligholdte lån 100,0 mill.kr mot 57,7 mill.kr på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån er redusert med 10,3 mill. kr siden årsskiftet. Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 10,7 mill. kr mot 24,6 mill. kr pr. 31.3.18. De underliggende sikkerheter knyttet til misligholdte engasjement utover foretatte nedskrivninger 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 21,9 % 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 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, 14. mai 2019

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)

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Renteinntekter og lignende inntekter	59.737	54.207	227.163
Rentekostnader og lignende kostnader	26.227	21.934	92.365
Netto rente- og provisjonsinntekter	33.510	32.273	134.798
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	339	62	13.097
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.543	7.343	30.502
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.296	1.157	4.540
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	625	150	83
Andre driftsinntekter	244	257	1.019
Sum andre inntekter	8.455	6.655	40.161
Lønn og sosiale kostnader	10.847	10.704	39.288
Administrasjonskostnader	8.026	6.524	26.166
Ordinære avskrivinger	944	1.405	4.857
Andre driftskostnader	2.108	2.112	6.354
Sum driftskostnader	21.925	20.745	76.665
Resultat før tap	20.040	18.183	98.294
Tap på utlån, garantier mv	-76	-17	37.971
Nedskrivning/(reversering av nedskrivning) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0
(Gevinst)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0
Resultat av ordinær drift før skatt	20.116	18.200	60.323
Skatt på ordinært resultat	5.450	4.950	14.122
Resultat av ordinær drift etter skatt	14.666	13.250	46.201

BALANSE

(beløp i hele 1.000)

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	78.452	74.602	73.692
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	367.373	293.388	343.087
Utlån til og fordringer på kunder	8.057.606	7.758.017	8.015.514
- individuelle nedskrivninger	-46.066	-15.190	-46.464
- nedskrivninger på grupper av utlån	-13.500	-9.500	-13.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder	7.998.040	7.733.327	7.955.550
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	575.295	499.778	523.796
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	328.283	236.461	263.875
Immaterielle eiendeler	1.415	2.709	1.762
Varige driftsmidler	43.551	45.504	43.619
Andre eiendeler	62	70	88
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	21.809	21.974	18.359
SUM EIENDELER	9.414.280	8.907.813	9.223.828
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.736	1.117	2.332
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.518.154	6.376.707	6.598.270
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.715.674	1.394.184	1.471.047
Annen gjeld	21.291	27.249	26.829
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	32.196	28.076	15.787
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	225	492	225
SUM GJELD	8.290.276	7.827.825	8.114.490
Sparebankens fond	1.109.338	1.066.738	1.109.338
Gavefond	0	0	0
Udisponert overskudd	14.666	13.250	0
SUM EGENKAPITAL	1.124.004	1.079.988	1.109.338
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	9.414.280	8.907.813	9.223.828
Samlet garantiansvar	167.597	166.985	184.845
Lån overført til Verd Boligkreditt AS	1.563.873	1.498.540	1.506.371
LIKVIDITET			
LCR	144 %	124 %	126 %
UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL			
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) Bank	11,3 %	11,5 %	11,5 %
Uvektet kjernekapital konsolidert inkl eierskap i Verd	9,8 %	10,0 %	9,9 %

SPESIFISERING AV TAPSKOSTNADER

(beløp i hele 1.000)

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-232	0	31.316
+/- Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger	63	0	293
- tilbakeført ikke inntektsførte renter	0	0	0
+ periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	4.000
+ Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for	106	0	1.422
+ Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	0	0	1.066
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-13	-17	-126
= Periodens tapskostnader	-76	-17	37.971
Totale misligholdte lån (90 dager etter forfall)	114.136	67.924	125.247
- individuelle nedskrivninger	-14.098	-10.190	-14.929
= Netto misligholdte lån	100.038	57.734	110.318
Totale øvrige tapsutsatte lån	42.613	29.598	42.585
- individuelle nedskrivninger	-31.968	-5.000	-31.535
= Netto øvrige tapsutsatte lån	10.645	24.598	11.050

RESULTATANALYSE

(i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Renteinntekter og lignende inntekter	2,62	2,46	2,50
Rentekostnader og lignende kostnader	1,15	1,00	1,02
Netto rente- og provisjonsinntekter	1,47	1,46	1,48
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,01	0,00	0,14
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,37	0,33	0,34
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,06	0,05	0,05
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	0,03	0,01	0,00
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,01
Sum andre inntekter	0,36	0,30	0,44
Lønn og sosiale kostnader	0,47	0,48	0,43
Administrasjonskostnader	0,35	0,30	0,29
Ordinære avskrivninger	0,04	0,06	0,05
Andre driftskostnader	0,09	0,10	0,07
Sum driftskostnader	0,95	0,94	0,84
Resultat før tap	0,88	0,82	1,08
Tap på utlån, garantier mv	0,00	0,00	0,42
Gevinst (-)/tap (+) på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	0,00
Resultat av ordinær drift før skatt	0,88	0,82	0,66
Skatt på ordinært resultat	0,24	0,22	0,15
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,64	0,60	0,51
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	9.269.723	8.938.197	9.089.220

KAPITALDEKNING BANK

Ansvarlig kapital	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	1.109.338	1.066.738	1.067.137
Revidert overskudd fratrukket påregnelig skatt, gaveavsetning mv	0	0	42.201
Immaterielle eiendeler	-1.415	-2.709	-1.762
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser korrigert for utsatt skatt	-1.410	-637	-1.438
Beholdning av ansvarlig kapital i samarbeidende selskap	-4.200	0	-4.200
Ren kjernekapital	1.102.313	1.063.392	1.101.938
Beregningsgrunnlag:			
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0	0
Institusjoner	104.091	85.639	133.225
Foretak	255.387	213.795	230.946
Massemarkedsengasjement	134.598	148.653	140.107
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	3.526.576	3.476.459	3.482.079
Forfalte engasjement	123.715	114.067	139.073
Høyrisiko-engasjement	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	36.733	33.862	36.722
Andeler i verdipapirfond	191.545	123.896	140.905
Egenkapitalposisjoner	287.382	244.611	250.999
Øvrige engasjement	64.778	67.698	72.384
Samlet kredittrisiko	4.724.805	4.508.680	4.626.440
Operasjonell risiko	316.815	295.219	316.815
Markedsrisiko	0	0	0
Verdipapirisering	0	0	0
Beregningsgrunnlag	5.041.620	4.803.899	4.943.255
Kapitaldekning (ren kjernekapital)	21,86 %	22,14 %	22,29 %
Minstekrav til kapitaldekning under Pilar 1 er 8 %	403.330	384.312	395.460
Pilar 2 krav ihht SREP: 2,3 % fra 30.6.2018	115.957	110.490	113.695
Ansvarlig kapital	1.102.313	1.063.392	1.101.938
Overskudd ansvarlig kapital	583.026	568.590	592.783
Herav ren kjernekapital som kan dekke bufferkrav	583.026	568.590	592.783
Bufferkrav ren kjernekapital:			
Bevaringsbuffer: 2,5 %	126.041	120.097	123.581
Systemrisikobuffer: 3,0 %	151.249	144.117	148.298
Motsyklisk kapitalbuffer: 2,0 %	100.832	96.078	98.865
Samlet bufferkrav ren kjernekapital	378.122	360.292	370.744
Overskudd av ren kjernekapital	204.905	208.298	222.039
KAPITALDEKNING KONSOLIDERT			
Ren kjernekapital i % inkl eierskap i Verd	20,57 %	20,79 %	20,83 %
Kjernekapital i % inkl eierskap i Verd	20,69 %	20,90 %	20,96 %
Ansvarlig kapital i % inkl % eierskap i Verd	20,91 %	21,04 %	21,18 %