

KVARTALSRAPPORT

1 | 2020



sparekillingensbanken

HOS OSS ER DU ET NAVN

Nøkkeltall (i parentes tall for tilsvarende periode i 2019)

- Resultat før skatt: 7,4 millioner (20,1)
- Rentenetto: 39,0 millioner (33,5) – tilsvarende 1,59 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,47 %)
- Provisjonsinntekter: 7,6 millioner (8,5)
- Netto verdiendring på finansielle investeringer: - 9,5 millioner (0,6)
- Driftskostnader: 24,6 millioner (21,9)
- Kostnadsprosent, eks. verdipapirer: 53,7 % (53,0)
- Tap og nedskrivninger på utlån: 4,4 millioner (- 0,1)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 5,2 % (3,6) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 6,0 % (2,2)
- Innskuddsdekning: 80,9 % (80,9)
- Kapitaldekning, ren kjernekapital: 23,7 % (21,9 %)

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tallene fra 2019 er derfor ikke direkte sammenlignbare med årets tall. Viser til note 25 i bankens årsrapport for 2019 vedrørende effekter ved overgang til IFRS og åpningsbalanse pr 1.1.20.

Driftsresultatet

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 1. kvartal 7,4 mill. kr. mot 20,1 mill. kr. på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 0,30 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 0,88 % på samme tid i fjor. Nedgangen skyldes negative verdiendringer på verdipapirer samt økte tapsavsetninger som følge av Covid 19-situasjonen. Per 31.3.20 er det bokført verditap på bankens verdipapirportefølje med 9,5 mill. kr. mot en gevinst på 0,6 mill. kr. på samme tidspunkt året før. Negative verdiendringer på bankens verdipapirportefølje er noe reversert etter rapporteringstidspunktet.

Banken har i 1. kvartal 2020 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 39,0 mill. kr (1,59 %) mot 33,5 mill. kr (1,47 %) i samme periode i fjor.

Driftskostnader i % av driftsinntekter (eks. verdipapirer) utgjør 53,7 % mot 53,0 % i samme periode i fjor.

Balansen

Ved utgangen av 1. kvartal var forvaltningskapitalen 9 966,4 mill. kr. mot 9 414,3 mill. kr. på samme tid i fjor. Dette er en økning på 552,1 mill. kr. tilsvarende 5,9 %.

Kundeinnskudd utgjorde 6 911,1 mill. kr. mot 6 518,2 mill. kr. på samme tid i fjor. Dette er en økning på 392,9 mill. kr. tilsvarende 6,0 %.

Ved utgangen av 1. kvartal utgjorde utlån til kunder 8 503,3 mill. kr. mot 7 998,0 mill. kr. på samme tid i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 505,3 mill. kr., eller 6,3 %. Inklusive reduserte utlån med 8,6 mill. kr. som er overført til Verd Boligkreditt i perioden, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 5,2 %.

Banken har en bokført beholdning av rentebærende verdipapirer på 586,2 mill. kr. mot 575,3 mill. kr. på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter er på 384,4 mill. kr. mot 328,3 mill. kr. på samme tid i fjor. Økningen skyldes endring av regnskapsprinsipp pr. 1.1.20.

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

Innskuddsdekningen (kundeinnskudd målt mot brutto utlån til kunder) var ved kvartalsskiftet 80,9 %. LCR utgjør 158 %. Bankens likviditetssituasjon pr 31.03.20 er god.

Tap, tapsavsetninger og mislighold

Netto tap på utlån og garantier i regnskapet er 4,4 mill. kr. kroner pr. 31.3 mot – 0,1 mill. kr. på samme tidspunkt i fjor. Usikkerhet knyttet til Covid 19-situasjonen har ført til høyere tapsavsetninger i første kvartal.

Pr. 31.3.20 utgjør sum netto misligholdte og tapsutsatte lån 77,4 mill. kr. mot 110,7 mill. kr. på samme tid i fjor. De underliggende sikkerheter knyttet til misligholdte engasjement utover foretatte nedskrivninger vurderes å være tilfredsstillende.

Kapitaldekning

Spareskillingsbanken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 1. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 23,7 % mot 21,9 % på samme tid i fjor. Bankens ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital.

Resultat av regnskapsperioden er som tidligere ikke tatt med i beregningen da delårsregnskapet ikke er revidert.

Framtidsutsikter

Covid-19 viruset er blitt erklært å være en pandemi med omfattende konsekvenser globalt, nasjonalt og lokalt. De økonomiske konsekvensene av situasjonen er allerede tydelige i form av blant annet rentefall og stor økning i arbeidsledigheten som følge av at mange bedrifter har fått betydelige utfordringer. Det er imidlertid uklart hvor lenge den ekstraordinære situasjonen vil vare, og hva de økonomiske konsekvensene blir på lenger sikt.

Resultat av underliggende drift er i tråd med styrets forventninger pr. 1 kvartal. Usikkerheten knyttet til omfanget av Covid 19-situasjonen gjør at det er krevende å prognostisere hvilke konsekvenser dette vil få for bankens drift. Bankens rentenetto forventes redusert i forhold til fjoråret som følge av press på rentemarginene. Videre kan det forventes høyere tapsavsetninger ettersom virkningene av situasjonen materialiseres.

Bankens soliditet og likviditetssituasjon er god. Styrets vurdering er at banken er godt rustet til å tåle virkningene av en uforutsigbar og ekstraordinær situasjon.

Kristiansand, 12. mai 2020

Styret i Spareskillingsbanken

Øystein E. Krabberød
Leder

Øyvind Berntsen
Nestleder

Randi Haukom

Marianne Føreland

Gøril Hannås

Nina E. Nilsen

Resultatregnskap

(beløp i hele tusen kr)

	Note	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter		74.373	59.737	264.799
Rentekostnader og lignende kostnader		-35.371	-26.227	-116.413
Netto renteinntekter		39.002	33.510	148.386
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.626	8.543	33.795
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-1.228	-1.296	-5.388
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		112	339	9.440
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-9.482	625	1.401
Andre driftsinntekter		356	244	2.446
Lønn og andre personalkostnader		-11.587	-10.847	-41.301
Andre driftskostnader		-12.238	-10.134	-38.108
Av-/nedskrivning, verdiendr. og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		-793	-944	-3.583
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	2	-4.405	76	-7.616
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		7.363	20.116	99.472
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		-2.300	-5.450	-24.981
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		5.063	14.666	74.491
Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt		0	0	0
Resultat før andre inntekter og kostnader		5.063	14.666	74.491
Andre inntekter og kostnader		3.199	0	0
Totalresultat for regnskapsperioden		8.262	14.666	74.491

Balanse

(beløp i hele tusen kr)

	Note	31.03.20	31.03.19	31.12.19
E I E N D E L E R				
Kontanter og kontantekvivalenter		77.792	78.452	79.114
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		359.800	367.373	353.150
Utlån til og fordringer på kunder	2,3,4	8.503.327	7.998.040	8.223.493
Rentebærende verdipapirer	7	586.165	575.295	649.593
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	384.404	328.283	339.372
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskap		0	0	0
Immaterielle eiendeler		720	1.415	779
Investeringseiendom		0	0	0
Varige driftsmidler		39.904	43.551	40.467
Andre eiendeler		14.268	21.871	22.009
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
SUM EIENDELER		9.966.380	9.414.280	9.707.977
G J E L D O G E G E N K A P I T A L				
G J E L D				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	7	8.825	2.736	1.295
Innskudd og andre innlån fra kunder	7	6.911.103	6.518.154	6.781.206
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	1.765.359	1.715.674	1.689.648
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		14.236	44.855	41.720
Avsetninger		21.788	8.857	17.868
Ansvarlig lånekapital		0	0	0
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Forpliktelser inkludert i avhendingsgrupper klassifisert som holdt for salg		0	0	0
SUM GJELD		8.721.311	8.290.276	8.531.737
E G E N K A P I T A L				
Innskutt egenkapital		0	0	0
Opptjent egenkapital				
Fond for urealiserte gevinster		52.139	0	0
Sparebankens fond		1.174.858	1.109.338	1.176.240
Gavefond		9.810	0	0
Udisponert overskudd		8.262	14.666	0
Sum opptjent egenkapital		1.245.069	1.124.004	1.176.240
SUM EGENKAPITAL		1.245.069	1.124.004	1.176.240
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		9.966.380	9.414.280	9.707.977

Noter til kvartalsregnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper og viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.03.2020. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Delårsregnskapet er ikke revidert. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Viser til overgangsnote for åpningsbalanse og effekter ved overgang til IFRS i bankens årsrapport for 2019.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvendt tidligere anvendte prinsipper. Banken har valgt å benytte seg av adgangen til å implementere IFRS 16 først fra 1.1.2021. Det forventes ingen vesentlige konsekvenser for bankens regnskap å innføre IFRS 16.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimer og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2019 er det redegjort nærmere for kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper, samt om overgangseffekter til IFRS.

For oversikt over endringer i klassifisering og måling som oppstår som følge av overgang til IFRS 9 henvises det til note 25 i bankens årsregnskap for 2019.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Note 2 Tap på utlån

	Trinn 1 12 mnd. tap	Trinn 2 Livstidstap	Trinn 3 Livstidstap	Totale nedskr.
Tapsavsetninger pr. 01.01.2020	10.580	5.072	18.829	34.481
Endring som følge av nye eller økte lån/kreditter/garantier	630	0	0	630
Bevegelser med resultateffekt:				
Overføringer:				
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 2	-267	632	0	365
Overføringer mellom Steg 1 og Steg 3	-73	0	1.315	1.242
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 1	218	-239	0	-21
Overføringer mellom Steg 2 og Steg 3	0	-758	853	95
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 2	0	0	0	0
Overføringer mellom Steg 3 og Steg 1	0	0	0	0
Endring som følge av redusert portefølje (salg/konstatering/mv)	-350	-11	-1.423	-1.784
Endringer i kredittrisiko innenfor samme steg	1.260	715	873	2.848
Andre justeringer	-3.615	0	0	-3.615
Tapsavsetninger pr. 31.03.2020	8.383	5.411	20.447	34.241

Note 3 Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement	1.kvartal 2020	1.kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte utlån til virkelig verdi	39.970	0	0
Brutto misligholdte utlån til amortisert kost	56.474	114.136	95.927
Individuelle nedskrivninger	-19.086	-14.098	-18.139
Netto misligholdte utlån	77.358	100.038	77.788
Andre tapsutsatte engasjement	1.kvartal 2020	1.kvartal 2019	Året 2019
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) til virkelig verdi	0	0	0
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) til amortisert kost	0	42.613	0
Individuelle nedskrivninger	0	-31.968	0
Netto andre tapsutsatte engasjement	0	10.645	0

Note 4 Fordeling av utlån kunder

	1.kvartal 2020	1.kvartal 2019	Året 2019
Utlån til kunder fordelt på næring			
Primærnæringer	23.895	33.342	23.783
Industri og bergverk	3.185	3.151	2.677
Kraftforsyning / Bygg- og anlegg	125.761	180.346	116.228
Varehandel	73.388	66.068	72.393
Overnattings- og serveringsvirksomhet	29.130	27.121	24.753
Transport, info. og kommunikasjon	7.022	4.338	6.850
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	47.051	32.030	37.606
Omsetning og drift av fast eiendom	926.042	714.137	789.414
Tjenesteytende næringer ellers	153.387	166.222	157.408
Sum næring	1.388.861	1.226.755	1.231.113
Personkunder	7.148.707	6.830.851	7.025.019
Brutto utlån til amortisert kost	8.537.568	8.057.606	8.256.132
Individuelle nedskrivninger	0	-46.066	-18.139
Gruppenedskrivninger	0	-13.500	-14.500
Nedskrivning steg 1	-8.777	0	0
Nedskrivning steg 2	-5.000	0	0
Nedskrivning steg 3	-20.464	0	0
Netto utlån til kunder til amortisert kost	8.503.327	7.998.040	8.223.493
Utlån overført Verd Boligkreditt AS	0	1.563.873	1.544.884
Netto utlån til amortisert kost inkl. porteføljen i Verd	8.503.327	9.561.913	9.768.377

Note 5 Gjeld

	1.kvartal 2020	1.kvartal 2019	Året 2019		
Sertifikater, nominell verdi + påløpte renter	0	0	0		
Obligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	2.197.053	2.100.000	1.890.000		
Tilbakekjøpte obligasjoner, nominell verdi + påløpte renter	-431.081	-384.000	-200.000		
Amortisert over-/underkurs	-613	-326	-352		
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.765.359	1.715.674	1.689.648		
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,45 %	1,91 %	2,40 %		
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	0	0	0		
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	0	0	0		
	Balanse 31.12.2019	Emitering	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2020
Endringer i verdipapirgjeld i perioden:					
Obligasjonsgjeld	1.689.648	300.000	-230.000	5.711	1.765.359

Note 6 Kapitaldekning og andre nøkkeltall

Kapitaldekning banken

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

	1.kvartal 2020	1.kvartal 2019	Året 2019
Ansvarlig kapital:			
Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	1.174.858	1.109.338	1.107.249
Revidert årsoverskudd fratrukket påregnelig skatt, gaveavsetning mv	0	0	68.991
Fond for urealiserte gevinster	52.139	0	0
Gavefond	9.810	0	0
Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	1.236.807	1.109.338	1.176.240
Regulatoriske justeringer:			
Fradrag for forsv. verdsettelse ved bruk av virk. verdi på eiendeler	-8.166	0	0
Immaterielle eiendeler	-720	-1.415	-779
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser korrigert for utsatt skatt	-299	-1.410	-334
Beholdning av ansvarlig kapital i finansielle selskap	0	-4.200	-27.076
Sum regulatoriske justeringer i ren kjernekapital	-9.185	-7.025	-28.189
Ren kjernekapital	1.227.622	1.102.313	1.148.051
Annen godkjent kjernekapital	0	0	0
Kjernekapital	1.227.622	1.102.313	1.148.051
Tilleggskapital	0	0	0
Ansvarlig kapital	1.227.622	1.102.313	1.148.051
Risikovektet beregningsgrunnlag:			
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	987	0	1.221
Offentlig eide foretak	0	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0	0
Institusjoner	138.696	104.091	129.364
Foretak	191.351	255.387	227.616
Massemarkedsengasjement	143.535	134.598	150.191
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	3.606.334	3.526.576	3.530.961
Forfalte engasjement	165.123	123.715	85.330
Høyrisiko-engasjement	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	39.140	36.733	40.245
Andeler i verdipapirfond	141.535	191.545	148.238
Egenkapitalposisjoner	339.285	287.382	266.274
Øvrige engasjement	73.213	64.778	3.960
Samlet kredittrisiko	4.839.199	4.724.805	4.583.400
Operasjonell risiko	330.936	316.815	330.936
Markedsrisiko	0	0	0
Verdipapirisering	0	0	0
Beregningsgrunnlag	5.170.135	5.041.620	4.914.336
Kapitaldekning (ren kjernekapital)	23,74 %	21,86 %	23,36 %

Note 6 Kapitaldekning og andre nøkkeltall forts.

Kapitaldekning konsolidert

Det skal rapporteres konsolidert kapitaldekning for samarbeidende grupper der banken har eierandel på mindre enn 20 % av samarbeidende finansinstitusjoner.

	1.kvartal 2020	1.kvartal 2019	Året 2019
Eierandeler som skal konsolideres:			
Verd Boligkreditt AS	18,18 %	18,18 %	18,18 %
Konsolidert ren kjernekapital	1.226.006	1.104.934	1.146.440
Konsolidert kjernekapital	1.235.641	1.111.569	1.156.075
Konsolidert ansvarlig kapital	1.248.366	1.123.094	1.168.829
Konsolidert beregningsgrunnlag	5.524.952	5.371.346	5.335.096
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	22,19 %	20,57 %	21,49 %
Konsolidert kjernekapitaldekning	22,36 %	20,69 %	21,67 %
Konsolidert kapitaldekning	22,60 %	20,91 %	21,91 %
Likviditetsreserve (LCR)	158 %	144 %	142 %

Note 7 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

1. kvartal 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Aksjer, egenkapitalbevis	10.551	0	176.676	187.227
Obligasjoner, sertifikater	0	586.165	0	586.165
Pengemarkedsfond	0	197.177	0	197.177
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
Sum	10.551	783.342	176.676	970.569

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01			172.201	
Realisert gevinst/tap			0	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			4.475	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat			0	
Investering			0	
Salg			0	
Utgående balanse			176.676	

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdipapirer har tidligere år vært vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Fra 1.1.20 er finansielle instrumenter vurdert i et virkelig verdi-hierarki som reflekterer påliteligheten av benyttet informasjon etter følgende nivåer:

Nivå 1: Markedspris (ujustert) som er notert i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Markedspris som ikke er notert, men som er observerbar for eiendeler eller forpliktelser enten direkte (for eksempel som priser) eller indirekte (for eksempel utledet fra priser).

Nivå 3: Informasjon som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Note 8 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

	1.kvartal 2020		1.kvartal 2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	77.792	77.792	78.452	78.452
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	359.800	359.800	367.373	367.373
Utlån til kunder	8.503.327	8.503.327	7.998.040	7.998.040
Rentebærende verdipapirer	586.165	586.165	575.295	576.858
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	384.404	384.404	328.283	364.318
Sum finansielle eiendeler	9.911.488	9.911.488	9.347.443	9.385.041
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	8.825	8.825	2.736	2.736
Innskudd fra kunder	6.911.103	6.911.103	6.518.154	6.518.154
Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner	1.765.359	1.765.359	1.715.674	1.715.674
Sum finansielle forpliktelser	8.685.287	8.685.287	8.236.564	8.236.564

SPARESKILLINGSBANKEN

Postboks 216
4662 Kristiansand

Tlf 38 17 26 00

E-post: post@spareskillingsbanken.no

Besøksadresse:

Festningsgaten 11
4611 Kristiansand

www.spareskillingsbanken.no



spareskillingsbanken

HOS OSS ER DU ET NAVN