



sparekassensbanken

Kvartalsrapport

pr. 30.09.2015

Endring av regnskapsprinsipp

Banken har endret regnskapsprinsipp for beregning av pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader. Tidligere har banken benyttet korridormetoden for regnskapsføring av estimatavvik (NRS 6). Fra 1.1.2015 benyttes IAS 19R. Estimataavvik korrigerert for utsatt skatt er ført direkte mot egenkapitalen, og regnskapstallene for 2014 er endret i samsvar med dette. Forøvrig er kvartalsregnskapet avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet.

Driftsresultatet

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 3. kvartal 73,8 mill.kr mot 78,5 mill.kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 1,28 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,38 % på samme tid i fjor.

Banken har i 3. kvartal 2015 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 88,1 mill. kr (1,52 %) mot 89,1 mill. kr (1,56 %) i samme periode året før.

Andre inntekter utgjør 19,2 mill.kr (0,33 %) mot 28,7 mill.kr (0,50 %) på samme tidspunkt året før. Reduksjonen skyldes reduserte provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt, redusert utbytte samt negativ verdiendring på bankens verdipapirbeholdning i forhold til året før.

Driftskostnader utgjør 33,3 mill.kr (0,58 %) mot 49,5 mill.kr (0,86 %) i samme periode i fjor. Reduksjonen skyldes i all hovedsak inntektsføring av pensjonsforpliktelser som følge av overgang fra ytelses- til innskuddspensjonsordning for bankens ansatte (19,6 mill.kr.) Korrigerert for denne effekten utgjør driftskostnader i % av driftsinntekter (eks. verdipapirer) 47,0 % mot 42,8 % i samme periode i fjor.

Salg av anleggsaksjer ga banken en regnskapsmessig engangsgevinst på 9,9 mill.kr. i 2014.

Balansen

Ved utgangen av 3. kvartal var forvaltningskapitalen 7 784,9 mill.kr mot 7 654,3 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 130,6 mill.kr, eller 1,7 %.

Ved utgangen av 3. kvartal utgjorde innskudd fra og gjeld til kunder 5 738,4 mill.kr mot 5 473,6 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 264,8 mill.kr, eller 4,8 %.

Ved utgangen av 3. kvartal utgjorde brutto utlån og fordringer på kunder 6 573,3 mill.kr mot 6 356,7 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning i egne bøker på 216,6 mill.kr, eller 3,4 %. Inklusive brutto utlån på 852,1 mill.kr som er overført til Verd Boligkreditt, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 2,8 %.

Ved utgangen av 3. kvartal har banken en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 699,0 mill.kr mot 600,8 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 196,8 mill.kr mot 228,8 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 87,2 %. Bankens likviditetssituasjon pr 30.9.15 er god.

Tap, tapsavsetninger og mislighold

Pr. 30.9.15 utgjør sum netto misligholdte og øvrige tapsutsatte lån 65,3 mill.kr mot 50,5 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 vurdering ikke vært nødvendig å gjøre endringer i nedskrivning på grupper av utlån pr 3. kvartal.

Kapitaldekning

Spareskillingsbanken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 3. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 21,45 % mot 20,39 % 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

Styret er tilfreds med bankens utvikling og resultater hittil i 2015. Bankens underliggende drift er fortsatt god og styret forventer fortsatt positiv utvikling i tiden fremover.

Bankens misligholds- og tapsutvikling vil kunne bli påvirket av konjunkturutviklingen. Det forventes derfor noe høyere tapsavsetninger.

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

Kristiansand, 10. november 2015

Styret i Spareskillingsbanken

Øystein E. Krabberød
Leder

Øyvind Berntsen
Nestleder

Randi Haukom

Marianne Føreland

Tor Arne Engestøl

RESULTATREGNSKAP

(beløp i hele 1.000)

	30.09.15	30.09.14	3.kv 2015	3. kv 2014	01.01.15
Renteinntekter og lignende inntekter	184.304	217.063	58.607	71.960	287.939
Rentekostnader og lignende kostnader	96.197	127.919	29.542	41.297	167.797
Netto rente- og provisjonsinntekter	88.107	89.144	29.065	30.663	120.142
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4.125	5.801	0	0	10.129
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23.439	23.940	7.807	8.206	31.708
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.778	3.716	1.366	1.242	5.136
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-5.099	2.235	-5.715	328	989
Andre driftsinntekter	490	488	158	147	633
Sum andre inntekter	19.177	28.748	884	7.439	38.323
Lønn og sosiale kostnader	4.519	22.359	3.557	7.562	32.785
Administrasjonskostnader	18.937	17.876	6.016	4.994	24.113
Ordinære avskrivinger	5.036	4.184	1.766	1.490	5.765
Andre driftskostnader	4.795	5.067	1.673	1.197	6.431
Sum driftskostnader	33.287	49.486	13.011	15.243	69.094
Resultat før tap	73.997	68.406	16.938	22.859	89.371
Tap på utlån, garantier mv	223	-186	784	-112	8.683
Nedskrivning/(reversering av nedskrivning) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	0
(Gevinst)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-9.924	0	-6.797	-9.924
Resultat av ordinær drift før skatt	73.774	78.516	16.155	29.768	90.612
Skatt på ordinært resultat	22.100	21.000	5.122	6.480	22.453
Resultat av ordinær drift etter skatt	51.674	57.516	11.033	23.288	68.159

BALANSE

(beløp i hele 1.000)

	30.09.2015	30.09.2014	01.01.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	69.387	68.801	75.620
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	176.511	325.042	148.798
Utlån til og fordringer på kunder	6.573.346	6.356.747	6.403.990
- individuelle nedskrivninger	-5.000	-3.878	-10.361
- nedskrivninger på grupper av utlån	-10.500	-10.500	-10.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder	6.557.846	6.342.369	6.383.129
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	698.991	600.824	617.711
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	196.777	228.764	237.164
Immaterielle eiendeler	16.430	11.906	17.443
Varige driftsmidler	50.698	52.178	52.561
Andre eiendeler	104	128	195
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	18.113	16.511	18.042
SUM EIENDELER	7.784.857	7.646.523	7.550.663
Gjeld til kredittinstitusjoner	6.494	55.744	52.036
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.738.362	5.473.571	5.497.301
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.000.610	1.100.269	1.055.062
Annen gjeld	25.004	26.638	30.601
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	72.373	95.288	8.792
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3.124	2.425	18.195
SUM GJELD	6.845.967	6.753.935	6.661.986
Sparebankens fond	884.056	832.902	884.056
Gavefond	3.160	2.170	4.620
Udisponert overskudd	51.674	57.516	0
SUM EGENKAPITAL	938.890	892.588	888.677
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7.784.857	7.646.523	7.550.663
SAMLET GARANTIANSVAR	202.511	207.678	211.380
PANTSTILLELSER	465.654	493.100	468.960
LÅN OVERFØRT TIL VERD BOLIGKREDITT AS	852.128	864.112	847.798
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	7.732.414	7.631.573	7.645.957

SPESIFISERING AV TAPSKOSTNADER (beløp i hele 1.000)

	30.09.2015	30.09.2014	01.01.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-5.361	-3.700	3.056
+/- Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger	0	0	-207
- tilbakeført ikke inntektsførte renter	-516	-34	0
+ periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	0
+ Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for	6.111	3.734	5.246
+ Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	0	0	809
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-11	-186	-221
= Periodens tapskostnader	223	-186	8.683
Totalt misligholdte lån (90 dager etter forfall)	65.284	50.501	25.478
- individuelle nedskrivninger	-5.000	-3.878	-5.361
= Netto misligholdte lån	60.284	46.623	20.117
Totalt øvrige tapsutsatte lån	0	0	17.348
- individuelle nedskrivninger	0	0	-5.000
= Netto øvrige tapsutsatte lån	0	0	12.348

KAPITALDEKNING (beløp i hele 1.000)

	30.09.2015	30.09.2014	01.01.2015
Netto ansvarlig kapital (ren kjernekapital)	870.411	823.166	875.030
Beregningsgrunnlag	4.057.485	4.036.457	3.983.477
Kapitaldekning i %	21,45 %	20,39 %	21,97 %

RESULTATANALYSE

(i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	30.09.2015	30.09.2014	01.01.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	3,19	3,80	3,76
Rentekostnader og lignende kostnader	1,66	2,24	2,19
Netto rente- og provisjonsinntekter	1,52	1,56	1,57
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,07	0,10	0,13
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,41	0,42	0,42
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,07	0,07	0,07
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-0,09	0,04	0,01
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,01
Sum andre inntekter	0,33	0,50	0,50
Lønn og sosiale kostnader	0,08	0,39	0,43
Administrasjonskostnader	0,33	0,31	0,32
Ordinære avskrivninger	0,09	0,07	0,08
Andre driftskostnader	0,08	0,09	0,08
Sum driftskostnader	0,58	0,86	0,91
Resultat før tap	1,28	1,20	1,16
Tap på utlån, garantier mv	0,00	-0,01	0,11
Nedskrivning (+)/Reversering av nedskrivning (-) på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	0,00
Gevinst (-)/tap (+) på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	-0,17	-0,13
Resultat av ordinær drift før skatt	1,28	1,38	1,18
Skatt på ordinært resultat	0,39	0,37	0,29
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,89	1,01	0,89