



sparekassensbanken

Kvartalsrapport

pr. 30.06.2015

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 2. kvartal 57,6 mill.kr mot 48,7 mill.kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 1,52 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,29 % på samme tid i fjor.

Banken har i 2. kvartal 2015 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 59,0 mill. kr (1,55 %) mot 58,5 mill. kr (1,55 %) i samme periode året før.

Andre inntekter utgjør 18,3 mill.kr (0,48 %) mot 21,3 mill.kr (0,56 %) på samme tidspunkt året før. Reduksjonen skyldes i hovedsak redusert utbytte og negative verdiendringer på bankens verdipapirbeholdning i forhold til året før.

Driftskostnader utgjør 20,3 mill.kr (0,54 %) mot 34,2 mill.kr (0,90 %) i samme periode i fjor. Endringen skyldes i hovedsak effekten av overgang til ny pensjonsordning for bankens ansatte. Overgangen ble gjennomført i andre kvartal og innebærer at ansatte under 60 år er flyttet fra ytelsesordning til innskuddsordning. Ved opphør av ytelsesordningen ble det beregnet en gevinst på 15,1 mill. Denne er ført som reduksjon av pensjonskostnaden på det tidspunkt endringen ble gjennomført. Pensjonspremien knyttet til ny ordning kostnadsføres når den påløper. Av denne årsak er driftskostnader i % av driftsinntekter (ekskl. verdipapirer) redusert og utgjør 26,4 % mot 44,0 % i samme periode i fjor.

Balansen

Ved utgangen av 2. kvartal var forvaltningskapitalen 7 911,3 mill.kr mot 7 666,8 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 244,5 mill.kr, eller 3,2 %.

Innskudd fra og gjeld til kunder utgjorde 5 896,4 mill.kr mot 5 550,6 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 345,8 mill.kr, eller 6,2 %.

Brutto utlån og fordringer på kunder utgjorde 6 488,2 mill.kr mot 6 314,6 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 173,6 mill.kr, eller 2,8 %. Inklusive brutto utlån på 855,4 mill.kr som er overført til Verd Boligkreditt, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 2,2 %.

Banken har en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 672,4 mill.kr mot 601,4 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 245,3 mill.kr mot 232,8 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 90,9 %. Bankens likviditetssituasjon pr 30.6.15 er god.

Tap, tapsavsetninger og mislighold

Pr. 30.6.15 utgjør sum netto misligholdte og øvrige tapsutsatte lån 31,1 mill.kr mot 28,1 mill.kr på samme tid i fjor. 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 halvår.

Kapitaldekning

Spareskillingsbanken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 2. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 21,55 % mot 20,56 % 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, uten at styret forventer tapsføringer av vesentlig størrelse.

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

Kristiansand, 11. august 2015

Styret i Spareskillingsbanken

Øystein E. Krabberød
Leder

Øyvind Berntsen
Nestleder

Randi Haukom

Marianne Føreland

Steffen Syvertsen

Tor Arne Engestøl

RESULTATREGNSKAP

(beløp i hele 1.000)

	30.06.15	30.06.14	2. kv 2015	2. kv 2014	01.01.15
Renteinntekter og lignende inntekter	125.697	145.103	60.997	73.093	287.939
Rentekostnader og lignende kostnader	66.655	86.622	31.570	43.494	167.797
Netto rente- og provisjonsinntekter	59.042	58.481	29.427	29.599	120.142
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4.125	5.801	3.785	5.200	10.129
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15.632	15.734	7.297	7.557	31.708
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.413	2.474	1.190	1.244	5.136
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	616	1.907	714	1.868	989
Andre driftsinntekter	332	341	156	147	633
Sum andre inntekter	18.292	21.309	10.762	13.528	38.323
Lønn og sosiale kostnader	962	14.797	-7.086	7.139	32.785
Administrasjonskostnader	12.921	12.882	5.899	6.149	24.113
Ordinære avskrivninger	3.271	2.694	1.647	1.409	5.765
Andre driftskostnader	3.122	3.870	1.199	1.368	6.431
Sum driftskostnader	20.276	34.243	1.659	16.065	69.094
Resultat før tap	57.058	45.547	38.530	27.062	89.371
Tap på utlån, garantier mv	-561	-75	-8	17	8.683
Nedskrivning/(reversering av nedskrivning) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	0
(Gevinst)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-3.126	0	-1.728	-9.924
Resultat av ordinær drift før skatt	57.619	48.748	38.538	28.773	90.612
Skatt på ordinært resultat	16.978	14.520	11.146	8.470	22.453
Resultat av ordinær drift etter skatt	40.641	34.228	27.392	20.303	68.159

BALANSE

(beløp i hele 1.000)

	30.06.2015	30.06.2014	01.01.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	69.360	68.524	75.620
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	369.430	380.192	148.798
Utlån til og fordringer på kunder	6.488.226	6.314.598	6.403.990
- individuelle nedskrivninger	-5.000	-7.845	-10.361
- nedskrivninger på grupper av utlån	-10.500	-10.500	-10.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder	6.472.726	6.296.253	6.383.129
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	672.356	601.448	617.711
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	245.254	232.780	237.164
Immaterielle eiendeler	15.742	12.050	17.443
Varige driftsmidler	51.352	51.761	52.561
Andre eiendeler	997	8.554	195
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	14.123	15.188	18.042
SUM EIENDELER	7.911.340	7.666.750	7.550.663
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.809	53.632	52.036
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.896.422	5.550.585	5.497.301
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.000.681	1.100.277	1.055.062
Annen gjeld	23.837	22.515	30.601
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	54.599	67.716	8.791
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3.124	2.425	18.195
SUM GJELD	6.983.472	6.797.150	6.661.986
Sparebankens fond	884.057	832.902	884.057
Gavefond	3.170	2.470	4.620
Udisponert overskudd	40.641	34.228	0
SUM EGENKAPITAL	927.868	869.600	888.677
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7.911.340	7.666.750	7.550.663
SAMLET GARANTIANSVAR	206.743	214.820	211.380
PANTSTILLELSER	417.327	461.691	468.960
LÅN OVERFØRT TIL VERD BOLIGKREDITT AS	855.422	870.788	847.798
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	7.668.696	7.599.808	7.645.957

SPESIFISERING AV TAPSKOSTNADER (beløp i hele 1.000)

	30.06.2015	30.06.2014	01.01.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-5.361	513	2.131
+/- Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger	0	-513	1.040
- tilbakeført ikke inntektsførte renter	-509	-24	0
+ periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	1.200
+ Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for	5.317	0	608
+ Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for		122	1.198
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-8	-173	-39
= Periodens tapskostnader	-561	-75	6.138
Totalt misligholdte lån (90 dager etter forfall)	17.771	15.344	25.478
- individuelle nedskrivninger	0	-670	-5.361
= Netto misligholdte lån	17.771	14.674	20.117
Totalt øvrige tapsutsatte lån	18.349	20.615	17.348
- individuelle nedskrivninger	-5.000	-7.175	-5.000
= Netto øvrige tapsutsatte lån	13.349	13.440	12.348

KAPITALDEKNING (beløp i hele 1.000)

	30.06.2015	30.06.2014	01.01.2015
Netto ansvarlig kapital (ren kjernekapital)	875.280	791.966	875.030
Beregningsgrunnlag	4.061.601	3.852.598	3.983.477
Kapitaldekning i %	21,55 %	20,56 %	21,97 %

RESULTATANALYSE

(i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	30.06.2015	30.06.2014	01.01.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	3,31	3,85	3,76
Rentekostnader og lignende kostnader	1,76	2,30	2,19
Netto rente- og provisjonsinntekter	1,55	1,55	1,57
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,11	0,15	0,13
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,41	0,42	0,42
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,06	0,07	0,07
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	0,02	0,05	0,01
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,01
Sum andre inntekter	0,49	0,56	0,50
Lønn og sosiale kostnader	0,03	0,39	0,43
Administrasjonskostnader	0,34	0,34	0,32
Ordinære avskrivninger	0,09	0,07	0,08
Andre driftskostnader	0,08	0,10	0,08
Sum driftskostnader	0,54	0,90	0,91
Resultat før tap	1,50	1,21	1,16
Tap på utlån, garantier mv	-0,02	0,00	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	-0,08	-0,13
Resultat av ordinær drift før skatt	1,52	1,29	1,18
Skatt på ordinært resultat	0,45	0,38	0,29
Resultat av ordinær drift etter skatt	1,07	0,91	0,89