



sparekassensbanken

# Kvartalsrapport

pr. 30.6.2012

## KVARTALSRAPPORT PR. 30.6.2012

### Resultat og finansiell stilling.

Resultat av ordinær drift etter skatt er ved utgangen av 2. kvartal 23,3 mill.kr mot 26,8 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en reduksjon på 3,5 mill.kr og må ses i sammenheng med at det i år er ført tap på utlån samt nedskrivninger på anleggsaksjer på til sammen 6,5 mill.kr.

Resultat etter skatt utgjør 0,70 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 0,83 % på samme tid i fjor.

Som det fremgår av resultatregnskapet har banken ved utgangen av 2. kvartal 2012 en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 1,66 % mot 1,60 % i samme periode i fjor. Økningen ventes å være forbigående, da det fortsatt er stort press på rentenettoen, og det er ventet at den vil holde seg lav framover.

### Forvaltningskapitalen.

Ved utgangen av 2. kvartal var forvaltningskapitalen 6.790 mill.kr mot 6.752 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 38 mill.kr, eller 0,6 %, og må blant annet ses i sammenheng med at banken har overført ytterligere utlånsportefølje til Verd Boligkreditt AS.

Dersom utlånsporteføljen i Verd hensyntas, har banken pr 30.6.12 en forretningskapital på 7.468 mill.kr mot kr 7.343 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en samlet økning på 125 mill.kr, eller 1,7 %.

### Utlån og tap.

Ved utgangen av 2. kvartal utgjorde brutto utlån og fordringer på kunder 6.045 mill.kr mot 5.629 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning i egne bøker på 416 mill.kr, eller 7,4 %.

Pr. 30.6.12 utgjør sum netto misligholdte og øvrige tapsutsatte lån 6,9 mill.kr mot 12,9 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en reduksjon på 6 mill.kr, eller 46,5 %. 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.

### Innskudd.

Ved utgangen av 2. kvartal utgjorde innskudd fra og gjeld til kunder 5.485 mill.kr mot 5.338 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 147 mill.kr,

eller 2,8 %. Bankens likviditetssituasjon pr 30.6.12 er tilfredsstillende.

### Verdipapirbeholdning.

Ved utgangen av 2. kvartal har banken en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 250 mill.kr mot 225 mill.kr på samme tid i fjor.

Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 116 mill.kr mot 87 mill.kr på samme tid i fjor. Det vurderes ikke å foreligge vesentlig kredittrisiko knyttet til plasseringene i verdipapirer.

### Kapitaldekning.

Spareskillingsbanken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 2. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 19,12 % mot 18,63 % på samme tid i fjor. Årets resultat av ordinær drift etter skatt er som tidligere ikke tatt med i beregningen da det foreliggende delårsregnskap ikke er revidert.

Kvartalsregnskapet er avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet.

### Framtidsutsikter.

Vedvarende lavt rentenivå og sterk konkurranse medfører press på rentemarginen. Kommende regulatoriske krav forventes å forsterke presset på rentemarginen ytterligere.

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, 7. august 2012

**Styret i Spareskillingsbanken**

Øystein E. Krabberød

Birte Simonsen

Kjell E. Andersen

Vigdis Løland Truchs

Glenn Kjevik

**RESULTATREGNSKAP**

|  | 30.06.2012    | 30.06.2011    | 2. Kv. 2012   | 2. Kv. 2011   | 31.12.2011    |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter   | 138.341       | 125.592       | 68.978        | 63.500        | 263.214       |
| Rentekostnader og lignende kostnader   | 83.147        | 73.842        | 40.543        | 37.570        | 157.118       |
| Netto rente- og provisjonsinntekter  | 55.194        | 51.750        | 28.435        | 25.930        | 106.096       |
| Utbytte og andre innt. av verdipapirer med var. avkastning   | 1.372         | 1.625         | 935           | 760           | 1.696         |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester   | 11.798        | 11.463        | 6.058         | 5.742         | 23.035        |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester   | 2.346         | 1.907         | 1.184         | 850           | 3.908         |
| Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler                                  | 1.090         | 119           | 613           | -330          | 197           |
| Andre driftsinntekter  | 728           | 728           | 339           | 398           | 1.437         |
| Sum andre inntekter  | 12.642        | 12.028        | 6.761         | 5.720         | 22.457        |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader   | 23.696        | 21.017        | 12.157        | 10.348        | 48.411        |
| Ordinære avskrivninger   | 987           | 756           | 505           | 380           | 1.511         |
| Andre driftskostnader  | 2.628         | 3.160         | 909           | 1.261         | 5.283         |
| Sum driftskostnader  | 27.311        | 24.933        | 13.571        | 11.989        | 55.205        |
| <b>Resultat før tap</b>  | <b>40.525</b> | <b>38.845</b> | <b>21.625</b> | <b>19.661</b> | <b>73.348</b> |
| Tap på utlån, garantier mv   | 3.195         | 48            | 3.123         | 55            | 4.431         |
| Nedskr/(reversering av nedskr) på verdipapirer som er anl m (Gevinst)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler | 3.316         | 0             | 1.011         | 0             | 1.864         |
|  | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Resultat etter tap   | 34.014        | 38.797        | 17.491        | 19.606        | 67.053        |
| Skatt på ordinært resultat   | 10.680        | 11.970        | 5.490         | 6.062         | 21.509        |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>   | <b>23.334</b> | <b>26.827</b> | <b>12.001</b> | <b>13.544</b> | <b>45.544</b> |

**BALANSE**

|   | 30.06.2012       | 30.06.2011       | 31.12.2011       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                      | 115.854          | 452.023          | 69.488           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner               | 217.369          | 303.538          | 369.363          |
| Utlån til og fordringer på kunder                             | 6.044.585        | 5.628.513        | 5.696.637        |
| - individuelle nedskrivninger                                 | -4.934           | -2.071           | -2.115           |
| - nedskrivninger på grupper av utlån                          | -8.500           | -8.400           | -8.500           |
| Sum netto utlån og fordringer på kunder                       | 6.031.151        | 5.618.042        | 5.686.022        |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | 250.240          | 225.340          | 420.252          |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer                         | 111.598          | 86.921           | 91.194           |
| Immaterielle eiendeler  | 2.666            | 0                | 0                |
| Varige driftsmidler   | 45.898           | 47.153           | 46.397           |
| Andre eiendeler   | 243              | 1.094            | 1.113            |
| Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter                    | 15.626           | 18.122           | 19.481           |
| <b>SUM EIENDELER</b>  | <b>6.790.645</b> | <b>6.752.233</b> | <b>6.703.310</b> |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                | 58.729           | 212.803          | 140.166          |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                              | 5.485.006        | 5.338.545        | 5.387.084        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                  | 399.474          | 399.181          | 399.329          |
| Annen gjeld   | 15.946           | 18.891           | 29.226           |
| Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter         | 69.874           | 59.765           | 6.973            |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser            | 1.730            | 2.963            | 1.730            |
| SUM GJELD   | 6.030.759        | 6.032.148        | 5.964.508        |
| Sparebankens fond   | 734.302          | 691.008          | 734.302          |
| Gavefond  | 2.250            | 2.250            | 4.500            |
| Udisponert overskudd  | 23.334           | 26.827           | 0                |
| SUM EGENKAPITAL   | 759.886          | 720.085          | 738.802          |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>                               | <b>6.790.645</b> | <b>6.752.233</b> | <b>6.703.310</b> |
| SAMLET GARANTIANSVAR  | 299.520          | 323.922          | 308.929          |
| PANTSTILLELSER  | 204.922          | 208.386          | 278.261          |

## SPESIFISERING AV TAPSKOSTNADER

(beløp i hele 1.000)

|  | 30.06.2012    | 30.06.2011    | 31.12.2011    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger                                  | 2.484         | 0             | 16            |
| +/- Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger                          | 684           | -2            | 371           |
| - tilbakeført ikke inntektsførte renter  | -3            | 0             | 0             |
| + periodens endring i gruppenedskrivninger                                       | 0             | 0             | 100           |
| + Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for     | 0             | 0             | 2.913         |
| + Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle avskrivninger for | 273           | 62            | 1.069         |
| - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap                       | -243          | -12           | -38           |
| <b>= Periodens tapskostnader</b>   | <b>3.195</b>  | <b>48</b>     | <b>4.431</b>  |
| <b>Totale misligholdte lån (90 dager etter forfall)</b>                          | <b>11.858</b> | <b>11.417</b> | <b>10.345</b> |
| - individuelle nedskrivninger  | -4.934        | 0             | 0             |
| <b>= Netto misligholdte lån</b>  | <b>6.924</b>  | <b>11.417</b> | <b>10.345</b> |
| <b>Totale øvrige tapsutsatte lån</b>   | <b>0</b>      | <b>3.541</b>  | <b>6.995</b>  |
| - individuelle nedskrivninger  | 0             | -2.071        | -2.115        |
| <b>= Netto øvrige tapsutsatte lån</b>  | <b>0</b>      | <b>1.470</b>  | <b>4.880</b>  |

## KAPITALDEKNING (beløp i hele 1.000)

|   | 30.06.2012     | 30.06.2011     | 31.12.2011     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Netto ansvarlig kapital (kjernekapital) | 714.762        | 678.150        | 719.577        |
| Beregningsgrunnlag                      | 3.738.295      | 3.640.474      | 3.666.078      |
| <b>Kapitaldekning i %</b>               | <b>19,12 %</b> | <b>18,63 %</b> | <b>19,63 %</b> |

## RESULTATANALYSE

(i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

|   | 30.06.2012  | 30.06.2011  | 31.12.2011  |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter  | 4,16        | 3,88        | 3,96        |
| Rentekostnader og lignende kostnader  | 2,50        | 2,28        | 2,36        |
| Netto rente- og provisjonsinntekter   | 1,66        | 1,60        | 1,60        |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning                    | 0,04        | 0,05        | 0,03        |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                                    | 0,35        | 0,35        | 0,35        |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                                    | 0,07        | 0,06        | 0,06        |
| Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler         | 0,03        | 0,01        | 0,00        |
| Andre driftsinntekter   | 0,02        | 0,02        | 0,02        |
| Sum andre inntekter   | 0,38        | 0,37        | 0,34        |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader  | 0,71        | 0,65        | 0,73        |
| Ordinære avskrivninger  | 0,03        | 0,02        | 0,02        |
| Andre driftskostnader   | 0,08        | 0,10        | 0,08        |
| Sum driftskostnader   | 0,82        | 0,77        | 0,83        |
| <b>Resultat før tap</b>   | <b>1,22</b> | <b>1,20</b> | <b>1,11</b> |
| Tap på utlån, garantier mv  | 0,10        | 0,00        | 0,07        |
| Nedskrivning (+)/Reversering av nedskrivning (-) på verdipapirer som er anleggsmidler | 0,10        | 0,00        | 0,03        |
| Gevinst (-)/tap (+) på verdipapirer som er anleggsmidler                              | 0,00        | 0,00        | 0,00        |
| Resultat etter tap  | 1,02        | 1,20        | 1,01        |
| Skatt på ordinært resultat  | 0,32        | 0,37        | 0,32        |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>  | <b>0,70</b> | <b>0,83</b> | <b>0,69</b> |

Gjennomsnittlig forvaltningskapital 6.673.791 6.537.287 6.642.242