



sparekassingsbanken

# Kvartalsrapport

pr. 30.9.2011

## KVARTALSRAPPORT PR. 30.9.2011

### Resultat og finansiell stilling.

Resultat av ordinær drift etter skatt er ved utgangen av 3. kvartal 36,9 mill.kr mot 43,6 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en reduksjon på 6,7 mill.kr og må sees i sammenheng med at det i regnskapet pr 30.9.10 ble inntektsført 4,9 mill.kr som gevinst ved realisasjon av aksjer, mens individuelle nedskrivninger på utlån er økt med 4,7 mill.kr i regnskapet pr 30.9.11.

Resultat etter skatt utgjør 0,75 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 0,92 % på samme tid i fjor.

Som det fremgår av resultatregnskapet har banken ved utgangen av 3. kvartal 2011 en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 1,59 % mot 1,66 % i samme periode i fjor. Det er fortsatt stort press på rentenettoen, og det er ventet at denne vil holde seg lav framover.

### Forvaltningskapitalen.

Ved utgangen av 3. kvartal var forvaltningskapitalen 6.742 mill.kr mot 6.490 mill.kr på samme tid i fjor.

Dette er en økning på 252 mill.kr, eller 3,9 % og må ses i sammenheng med at banken har overført ytterligere utlånsportefølje til Verd Boligkreditt AS.

### Utlån og tap.

Ved utgangen av 3. kvartal utgjorde brutto utlån til og fordringer på kunder 5.622 mill.kr mot 5.438 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 184 mill.kr, eller 3,4 %. Inklusive brutto utlån på 684 mill.kr som er overført til Verd Boligkreditt AS, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 8,1 %.

Pr. 30.9.11 utgjør netto misligholdte og øvrige tapsutsatte lån 24,7 mill.kr mot 7,0 mill.kr på samme tid i fjor. Banken har ikke endret sin kredittrisikoprofil, men har foretatt individuelle nedskrivninger på utlån pr 30.9.11.

### Innskudd.

Ved utgangen av 3. kvartal utgjorde innskudd fra og gjeld til kunder 5.280 mill.kr mot 4.940 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 340 mill.kr, eller 6,9 %. Bankens likviditetssituasjon pr 30.9.11 er tilfredsstillende.

### Verdipapirbeholdning.

Ved utgangen av 3. kvartal har banken en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 395 mill.kr mot 265 mill.kr på samme tid i fjor.

Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 86 mill.kr, det samme som 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 3. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 18,2 % mot 17,8 % 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 fremdeles 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, 28. oktober 2011

### **Styret i Spareskillingsbanken**

Birte Simonsen

Øystein Krabberød

Kjell E. Andersen

Vigdis Løland Truchs

Glenn Kjevik

**RESULTATREGNSKAP**

	30.09.2011	30.09.2010	3. Kv. 2011	3. Kv. 2010	31.12.2010
Renteinntekter og lignende inntekter	193.477	180.777	67.885	64.394	244.495
Rentekostnader og lignende kostnader	114.823	102.000	40.981	38.133	138.990
Netto rente- og provisjonsinntekter	78.654	78.777	26.904	26.261	105.505
Utbytte og andre innt. av verdipapirer med var. avkastning	1.626	1.584	1	51	1.585
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17.516	16.562	6.053	5.817	21.904
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.948	2.946	1.041	969	3.999
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-98	608	-217	837	1.491
Andre driftsinntekter	1.096	1.018	368	366	1.372
Sum andre inntekter	17.192	16.826	5.164	6.102	22.353
Lønn og generelle administrasjonskostnader	32.103	32.294	11.086	11.196	44.599
Ordinære avskrivninger	1.136	1.194	380	394	1.580
Andre driftskostnader	4.252	4.406	1.092	1.104	5.694
Sum driftskostnader	37.491	37.894	12.558	12.694	51.873
<b>Resultat før tap</b>	<b>58.355</b>	<b>57.709</b>	<b>19.510</b>	<b>19.669</b>	<b>75.985</b>
Tap på utlån, garantier mv	4.787	-61	4.739	-4	3.125
Nedskr/(reversering av nedskr) og (gevinst)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-4.938	0	0	-4.938
Resultat etter tap	53.568	62.708	14.771	19.673	77.798
Skatt på ordinært resultat	16.680	19.140	4.710	6.040	22.669
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>36.888</b>	<b>43.568</b>	<b>10.061</b>	<b>13.633</b>	<b>55.129</b>

**BALANSE**

	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Kontanter og fordringer på sentralbanker	283.900	327.588	290.661
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	299.210	316.109	229.417
Utlån til og fordringer på kunder	5.622.008	5.438.441	5.479.516
- individuelle nedskrivninger	-6.724	0	-2.099
- nedskrivninger på grupper av utlån	-8.400	-7.300	-8.400
Sum netto utlån og fordringer på kunder	5.606.884	5.431.141	5.469.017
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	395.192	265.093	265.093
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	86.163	85.644	87.606
Varige driftsmidler	46.773	45.241	44.930
Andre eiendeler	4.644	173	163
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	19.588	19.508	17.288
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>6.742.354</b>	<b>6.490.497</b>	<b>6.404.175</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	214.538	337.038	239.155
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.280.214	4.940.464	5.029.109
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	399.255	398.963	399.037
Annen gjeld	25.522	35.382	31.161
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	89.717	88.382	6.892
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.962	5.971	2.963
SUM GJELD	6.012.208	5.806.200	5.708.317
Sparebankens fond	691.008	638.479	691.008
Gavefond	2.250	2.250	4.850
Udisponert overskudd	36.888	43.568	0
SUM EGENKAPITAL	730.146	684.297	695.858
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>6.742.354</b>	<b>6.490.497</b>	<b>6.404.175</b>
SAMLET GARANTIANSVAR	335.270	301.381	324.461
PANTSTILLELSER	268.261	257.759	247.759

## SPESIFISERING AV TAPSKOSTNADER (beløp i hele 1.000)

Periodens endring i individuelle nedskrivninger	4.625	-16	2.083
+/- Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger	119	1	5
- tilbakeført ikke inntektsførte renter	2	2	0
+ periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	1.100
+ Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for	0	0	0
+ Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle avskrivninger for	62	62	61
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	17	106	124
<b>= Periodens tapskostnader (- inntekter)</b>	<b>4.787</b>	<b>-61</b>	<b>3.125</b>

Totale misligholdte lån (90 dager etter forfall)

- individuelle nedskrivninger

**= Netto misligholdte lån**

	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
	9.901	7.037	4.914
	0	0	-2.099
<b>= Netto misligholdte lån</b>	<b>9.901</b>	<b>7.037</b>	<b>2.815</b>

Totale øvrige tapsutsatte lån

- individuelle nedskrivninger

**= Netto øvrige tapsutsatte lån**

	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
	21.478	0	0
	-6.724	0	0
<b>= Netto øvrige tapsutsatte lån</b>	<b>14.754</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## KAPITALDEKNING (beløp i hele 1.000)

Netto ansvarlig kapital (kjernekapital)

Beregningsgrunnlag

**Kapitaldekning i %**

	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
	677.475	619.924	673.810
	3.731.500	3.484.880	3.487.106
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>18,16 %</b>	<b>17,79 %</b>	<b>19,32 %</b>

## RESULTATANALYSE (i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

Renteinntekter og lignende inntekter	3,91	3,81	4,15
Rentekostnader og lignende kostnader	2,32	2,15	2,39
Netto rente- og provisjonsinntekter	1,59	1,66	1,76
Utbytte og andre innt. av verdipapirer med var. avkastning	0,03	0,03	0,02
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,35	0,35	0,35
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,06	0,06	0,07
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	0,00	0,01	0,14
Andre driftsinntekter	0,03	0,02	0,05
Sum andre inntekter	0,35	0,35	0,49
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,65	0,68	0,80
Ordinære avskrivninger	0,02	0,03	0,03
Andre driftskostnader	0,09	0,09	0,23
Sum driftskostnader	0,76	0,80	1,06
<b>Resultat før tap</b>	<b>1,18</b>	<b>1,21</b>	<b>1,19</b>
Tap på utlån, garantier mv	0,10	0,00	0,03
Nedskr/(reversering av nedskr) og (gevinst)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	-0,10	0,00
Resultat etter tap	1,08	1,31	1,16
Skatt på ordinært resultat	0,33	0,39	0,33
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>0,75</b>	<b>0,92</b>	<b>0,83</b>

	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
	3,91	3,81	4,15
	2,32	2,15	2,39
	1,59	1,66	1,76
	0,03	0,03	0,02
	0,35	0,35	0,35
	0,06	0,06	0,07
	0,00	0,01	0,14
	0,03	0,02	0,05
	0,35	0,35	0,49
	0,65	0,68	0,80
	0,02	0,03	0,03
	0,09	0,09	0,23
	0,76	0,80	1,06
<b>Resultat før tap</b>	<b>1,18</b>	<b>1,21</b>	<b>1,19</b>
	0,10	0,00	0,03
	0,00	-0,10	0,00
	1,08	1,31	1,16
	0,33	0,39	0,33
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>0,75</b>	<b>0,92</b>	<b>0,83</b>

Gjennomsnittlig forvaltningskapital

6.604.926      6.356.119      6.395.662