



sparekassensbanken

# Kvartalsrapport

pr. 31.03.2014

## **Driftsresultatet**

---

Kvartalsregnskapet er avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet.

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 1. kvartal 18,5 mill.kr mot 21,9 mill.kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 0,99 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,25 % på samme tid i fjor.

Banken har i 1. kvartal 2014 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 28,9 mill. kr (1,55 %) mot 28,1 mill. kr (1,60 %) i samme periode i fjor.

Andre inntekter utgjør 7,8 mill.kr (0,41 %) mot 8,2 mill.kr (0,46 %) på samme tidspunkt året før. Det er inngått avtale om salg av bankens aksjebeholdning i Nets Holding AS. Salgsgevinsten utgjør ca. 6,7 mill.kr, og vil bli bokført i 2. kvartal 2014.

Driftskostnader utgjør 18,2 mill.kr (0,97 %) mot 14,4 mill.kr (0,81 %) i samme periode i fjor. Økningen skyldes i hovedsak økte pensjonskostnader, økte markedsføringsaktiviteter samt økte kostnader som følge av investeringer i leide lokaler i naboeiendommen. Driftskostnader i % av driftsinntekter utgjør 49,6 % mot 39,7 % i samme periode i fjor.

## **Balansen**

---

Ved utgangen av 1. kvartal var forvaltningskapitalen 7 557,9 mill.kr mot 7 298,0 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 259,9 mill.kr, eller 3,6 %.

Ved utgangen av 1. kvartal utgjorde innskudd fra og gjeld til kunder 5 523,9 mill.kr mot 5 567,7 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en reduksjon på 43,8 mill.kr, eller 0,8 %.

Ved utgangen av 1. kvartal utgjorde brutto utlån og fordringer på kunder 6 301,8 mill.kr mot 6 100,1 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 201,7 mill.kr, eller 3,3 %. Inklusive brutto utlån på 789,1 mill.kr som er overført til Verd Boligkreditt, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 3,2 %.

Ved utgangen av 1. kvartal har banken en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 634,3 mill.kr mot 598,2 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 210,1 mill.kr mot 154,0 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 87,7 %. Bankens likviditetssituasjon pr 31.03.14 er god.

## **Tap, tapsavsetninger og mislighold**

---

Pr. 31.3.14 utgjør sum netto misligholdte og øvrige tapsutsatte lån 40,4 mill.kr mot 6,4 mill.kr på samme tid i fjor. Det vurderes ikke å være vesentlig tapsrisiko knyttet til misligholdet. Banken har ikke endret sin kredittrisikoprofil, og det har etter styrets vurdering ikke vært nødvendig å gjøre endringer i nedskrivninger på utlån i første kvartal.

## **Kapitaldekning**

---

Spareskillingsbanken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 1. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 19,4 % mot 20,1 % 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**

---

Bankens underliggende drift er fortsatt god. Styret er tilfreds med resultatet og 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, 13. mai 2014

### **Styret i Spareskillingsbanken**

Øystein E. Krabberød  
*Leder*

Øyvind Berntsen  
*Nestleder*

Randi Haukom

Marianne Føreland

Tor Arne Engestøl

## RESULTATREGNSKAP

beløp i hele 1.000

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Renteinntekter og lignende inntekter	72.010	69.791	292.094
Rentekostnader og lignende kostnader	43.128	41.705	171.478
Netto rente- og provisjonsinntekter	28.882	28.086	120.616
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	601	1.999	4.506
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.177	6.857	30.834
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.230	1.049	5.443
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	39	36	1.201
Andre driftsinntekter	194	336	844
Sum andre inntekter	7.781	8.179	31.942
Lønn og sosiale kostnader	7.658	6.764	30.217
Administrasjonskostnader	6.733	5.259	22.843
Ordinære avskrivinger	1.285	703	3.775
Andre driftskostnader	2.502	1.644	5.376
Sum driftskostnader	18.178	14.370	62.211
<b>Resultat før tap</b>	<b>18.485</b>	<b>21.895</b>	<b>90.347</b>
Tap på utlån, garantier mv	-92	-5	6.138
Nedskrivning/(reversering av nedskrivning) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0
(Gevinst)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-1.398	0	0
Resultat av ordinær drift før skatt	19.975	21.900	84.209
Skatt på ordinært resultat	6.050	6.730	25.823
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>13.925</b>	<b>15.170</b>	<b>58.386</b>

## BALANSE

beløp i hele 1.000

	<b>31.03.2014</b>	<b>31.03.2013</b>	31.12.2013
Kontanter og fordringer på sentralbanker	64.683	87.499	69.218
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	274.471	276.241	371.039
Utlån til og fordringer på kunder	6.301.806	6.100.133	6.297.594
- individuelle nedskrivninger	-8.105	-5.178	-8.358
- nedskrivninger på grupper av utlån	-10.500	-9.300	-10.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder	6.283.201	6.085.655	6.278.736
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	634.284	598.201	563.163
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	210.060	153.988	151.882
Immaterielle eiendeler	12.826	6.064	12.257
Varige driftsmidler	50.288	45.721	45.864
Andre eiendeler	207	1.049	127
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	27.911	43.571	25.580
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>7.557.931</b>	<b>7.297.989</b>	<b>7.517.866</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	60.251	50.876	51.158
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.523.941	5.567.714	5.524.131
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.049.076	799.161	1.048.979
Annen gjeld	23.668	36.427	33.831
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	41.541	39.497	12.288
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3.293	2.769	3.293
<b>SUM GJELD</b>	<b>6.701.770</b>	<b>6.496.444</b>	<b>6.673.680</b>
Sparebankens fond	839.761	784.125	839.761
Gavefond	2.475	2.250	4.425
Udisponert overskudd	13.925	15.170	0
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>856.161</b>	<b>801.545</b>	<b>844.186</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>7.557.931</b>	<b>7.297.989</b>	<b>7.517.866</b>
SAMLET GARANTIANSVAR	227.407	277.599	237.718
PANTSTILLELSER	503.388	396.554	553.142
LÅN OVERFØRT TIL VERD BOLIGKREDITT AS	789.062	768.468	797.896
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	7.530.020	7.197.267	7.399.755

**SPESIFISERING AV TAPSKOSTNADER** (beløp i hele 1.000)

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0	2.131
+/- Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger	-10	0	1.040
- tilbakeført ikke inntektsførte renter	0	0	0
+ periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	1.200
+ Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for	0	0	608
+ Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	77	0	1.198
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-159	-5	-39
<b>= Periodens tapskostnader</b>	<b>-92</b>	<b>-5</b>	<b>6.138</b>
<b>Totalt misligholdte lån (90 dager etter forfall)</b>	<b>21.752</b>	<b>6.526</b>	<b>6.044</b>
- individuelle nedskrivninger	-670	-1.474	-670
<b>= Netto misligholdte lån</b>	<b>21.082</b>	<b>5.052</b>	<b>5.374</b>
<b>Totalt øvrige tapsutsatte lån</b>	<b>26.713</b>	<b>5.054</b>	<b>26.601</b>
- individuelle nedskrivninger	-7.435	-3.704	-7.868
<b>= Netto øvrige tapsutsatte lån</b>	<b>19.278</b>	<b>1.350</b>	<b>18.733</b>

**KAPITALDEKNING** (beløp i hele 1.000)

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Netto ansvarlig kapital (ren kjernekapital)	794.905	756.372	797.669
Beregningsgrunnlag	4.106.325	3.765.272	3.871.441
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,36 %</b>	<b>20,09 %</b>	<b>20,60 %</b>

**RESULTATANALYSE**

(i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Renteinntekter og lignende inntekter	3,87	3,96	3,95
Rentekostnader og lignende kostnader	2,32	2,36	2,32
Netto rente- og provisjonsinntekter	1,55	1,60	1,63
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,03	0,11	0,05
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,44	0,39	0,42
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,07	0,06	0,07
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	0,00	0,00	0,02
Andre driftsinntekter	0,01	0,02	0,01
Sum andre inntekter	0,41	0,46	0,43
Lønn og sosiale kostnader	0,41	0,36	0,41
Administrasjonskostnader	0,36	0,32	0,31
Ordinære avskrivninger	0,07	0,04	0,05
Andre driftskostnader	0,13	0,09	0,07
Sum driftskostnader	0,97	0,81	0,84
<b>Resultat før tap</b>	<b>0,99</b>	<b>1,25</b>	<b>1,22</b>
Tap på utlån, garantier mv	0,00	0,00	0,08
Nedskrivning (+)/Reversering av nedskrivning (-) på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	0,00
Gevinst (-)/tap (+) på verdipapirer som er anleggsmidler	-0,08	0,00	0,00
Resultat av ordinær drift før skatt	1,07	1,25	1,14
Skatt på ordinært resultat	0,33	0,38	0,35
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>0,74</b>	<b>0,87</b>	<b>0,79</b>