



sparekøbsbanken

Kvartalsrapport

pr. 30.06.2014

Driftsresultatet

Kvartalsregnskapet er avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet.

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 2. kvartal 48,7 mill.kr mot 43,3 mill.kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 1,29 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,20 % på samme tid i fjor.

Banken har i 2. kvartal 2014 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 58,5 mill. kr (1,55 %) mot 58,0 mill. kr (1,61 %) i samme periode året før.

Andre inntekter utgjør 21,3 mill.kr (0,56 %) mot 14,8 mill.kr (0,41 %) på samme tidspunkt året før. Økningen skyldes i hovedsak økt aksjeutbytte samt gevinster ved salg av verdipapirer. Negative verdiendringer på bankens verdipapirbeholdning trakk i 2013 denne posten ned.

Etter utløpet av rapporteringstidspunktet er det gjennomført salg av bankens aksjebeholdning i Nets Holding AS. Dette vil gi en regnskapsmessig gevinst på 6,8 mill. kr som vil bli bokført i 3. kvartal 2014.

Driftskostnader utgjør 34,2 mill.kr (0,90 %) mot 28,9 mill.kr (0,80 %) i samme periode i fjor. Økningen skyldes i hovedsak økte lønns- og pensjonskostnader, økte markedsføringsaktiviteter samt økte kostnader som følge av investeringer i leide lokaler i naboeiendommen. Driftskostnader i % av driftsinntekter (ekskl. verdipapirer) utgjør 44,0 % mot 39,0 % i samme periode i fjor.

Balansen

Ved utgangen av 2. kvartal var forvaltningskapitalen 7 674,5 mill.kr mot 7 647,1 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 27,4 mill.kr, eller 0,4 %.

Ved utgangen av 2. kvartal utgjorde innskudd fra og gjeld til kunder 5 550,6 mill.kr mot 5 636,0 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en reduksjon på 85,4 mill.kr, eller 1,5 %.

Ved utgangen av 2. kvartal utgjorde brutto utlån og fordringer på kunder 6 314,6 mill.kr mot 6 310,3 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning i egne bøker på 4,3 mill.kr, eller 0,1 %. Inklusive brutto utlån på 870,8 mill.kr som er overført til Verd Boligkreditt, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 1,7 %.

Ved utgangen av 2. kvartal har banken en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 601,4 mill.kr mot 396,8 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 232,8 mill.kr mot 154,8 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 87,9 %. Bankens likviditetssituasjon pr 30.6.14 er god.

Tap, tapsavsetninger og mislighold

Pr. 30.6.14 utgjør sum netto misligholdte og øvrige tapsutsatte lån 28,1 mill.kr mot 5,5 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 20,59 % mot 19,36 % 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 2014. 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, 12. august 2014

Styret i Spareskillingsbanken

Øystein E. Krabberød
Leder

Øyvind Berntsen
Nestleder

Randi Haukom

Marianne Føreland

Tor Arne Engestøl

RESULTATREGNSKAP

(beløp i hele 1.000)

	30.06.14	30.06.13	2. kv 2014	2. kv 2013	31.12.13
Renteinntekter og lignende inntekter	145.103	142.729	73.093	72.938	292.094
Rentekostnader og lignende kostnader	86.622	84.744	43.494	43.039	171.478
Netto rente- og provisjonsinntekter	58.481	57.985	29.599	29.899	120.616
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	5.801	3.353	5.200	1.354	4.506
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15.734	14.589	7.557	7.732	30.834
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.474	2.428	1.244	1.379	5.443
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	1.907	-1.300	1.868	-1.336	1.201
Andre driftsinntekter	341	540	147	204	844
Sum andre inntekter	21.309	14.754	13.528	6.575	31.942
Lønn og sosiale kostnader	14.797	13.022	7.139	6.553	30.217
Administrasjonskostnader	12.882	10.954	6.149	5.400	22.843
Ordinære avskrivninger	2.694	1.617	1.409	914	3.775
Andre driftskostnader	3.870	3.279	1.368	1.635	5.376
Sum driftskostnader	34.243	28.872	16.065	14.502	62.211
Resultat før tap	45.547	43.867	27.062	21.972	90.347
Tap på utlån, garantier mv	-75	559	17	564	6.138
Nedskrivning/(reversering av nedskrivning) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	0
(Gevinst)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-3.126	0	-1.728	0	0
Resultat av ordinær drift før skatt	48.748	43.308	28.773	21.408	84.209
Skatt på ordinært resultat	14.520	13.260	8.470	6.530	25.823
Resultat av ordinær drift etter skatt	34.228	30.048	20.303	14.878	58.386

BALANSE

(beløp i hele 1.000)

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Kontanter og fordringer på sentralbanker	68.524	412.695	69.218
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	380.192	308.010	371.039
Utlån til og fordringer på kunder	6.314.598	6.310.337	6.297.594
- individuelle nedskrivninger	-7.845	-5.139	-8.358
- nedskrivninger på grupper av utlån	-10.500	-9.300	-10.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder	6.296.253	6.295.898	6.278.736
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	601.448	396.844	563.163
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	232.780	154.818	151.882
Immaterielle eiendeler	12.050	8.895	12.257
Varige driftsmidler	51.761	45.426	45.864
Andre eiendeler	8.554	2.040	127
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	22.915	22.513	25.580
SUM EIENDELER	7.674.477	7.647.139	7.517.866
Gjeld til kredittinstitusjoner	53.632	55.854	51.158
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.550.585	5.636.041	5.524.131
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.100.277	1.048.780	1.048.979
Annen gjeld	22.515	19.987	33.831
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	67.716	67.285	12.288
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3.293	2.769	3.293
SUM GJELD	6.798.018	6.830.716	6.673.680
Sparebankens fond	839.761	784.125	839.761
Gavefond	2.470	2.250	4.425
Udisponert overskudd	34.228	30.048	0
SUM EGENKAPITAL	876.459	816.423	844.186
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7.674.477	7.647.139	7.517.866
SAMLET GARANTIANSVAR	214.820	227.477	237.718
PANTSTILLELSER	461.691	356.674	553.142
LÅN OVERFØRT TIL VERD BOLIGKREDITT AS	870.788	756.383	797.896
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	7.522.637	7.423.750	7.399.755

SPESIFISERING AV TAPSKOSTNADER (beløp i hele 1.000)

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	513	-35	2.131
+/- Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger	-513	2	1.040
- tilbakeført ikke inntektsførte renter	-24	0	0
+ periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	1.200
+ Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for	0	607	608
+ Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	122	0	1.198
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-173	-15	-39
= Periodens tapskostnader	-75	559	6.138
Totale misligholdte lån (90 dager etter forfall)	15.344	4.759	6.044
- individuelle nedskrivninger	-670	-670	-670
= Netto misligholdte lån	14.674	4.089	5.374
Totale øvrige tapsutsatte lån	20.615	5.911	26.601
- individuelle nedskrivninger	-7.175	-4.469	-7.868
= Netto øvrige tapsutsatte lån	13.440	1.442	18.733

KAPITALDEKNING (beløp i hele 1.000)

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Netto ansvarlig kapital (ren kjernekapital)	793.184	753.452	797.669
Beregningsgrunnlag	3.852.598	3.892.034	3.871.441
Kapitaldekning i %	20,59	19,36 %	20,60 %

RESULTATANALYSE

(i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Renteinntekter og lignende inntekter	3,85	3,97	3,95
Rentekostnader og lignende kostnader	2,30	2,36	2,32
Netto rente- og provisjonsinntekter	1,55	1,61	1,63
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,15	0,09	0,05
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,42	0,41	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	0,05	-0,04	0,02
Andre driftsinntekter	0,01	0,02	0,01
Sum andre inntekter	0,56	0,41	0,43
Lønn og sosiale kostnader	0,39	0,36	0,41
Administrasjonskostnader	0,34	0,30	0,31
Ordinære avskrivninger	0,07	0,05	0,05
Andre driftskostnader	0,10	0,09	0,07
Sum driftskostnader	0,90	0,80	0,84
Resultat før tap	1,21	1,22	1,22
Tap på utlån, garantier mv	0,00	0,02	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	1,29	1,20	1,14
Skatt på ordinært resultat	0,38	0,36	0,35
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,91	0,84	0,79