



sparekassensbanken

# Kvartalsrapport

pr. 30.09.2014

## **Driftsresultatet**

---

Kvartalsregnskapet er avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet.

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 3. kvartal 78,5 mill.kr mot 65,5 mill.kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 1,38 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,19 % på samme tid i fjor.

Banken har i 3. kvartal 2014 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 89,1 mill. kr (1,56 %) mot 89,8 mill. kr (1,63 %) i samme periode året før.

Andre inntekter utgjør 28,7 mill.kr (0,50 %) mot 20,7 mill.kr (0,38 %) på samme tidspunkt året før. Økningen skyldes i hovedsak økt utbytte samt gevinster ved salg av verdipapirer. Negative verdiendringer på bankens verdipapirbeholdning trakk i 2013 denne posten ned.

Driftskostnader utgjør 49,5 mill.kr (0,86 %) mot 44,1 mill.kr (0,79 %) 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 (eks. verdipapirer) utgjør 42,8 % mot 39,0 % i samme periode i fjor.

Salg av bankens aksjebeholdning i Nets Holding AS ga banken en regnskapsmessig gevinst på 6,8 mill. kr som er bokført i 3. kvartal.

## **Balansen**

---

Ved utgangen av 3. kvartal var forvaltningskapitalen 7 654,3 mill.kr mot 7 533,5 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 121,0 mill.kr, eller 1,6 %.

Ved utgangen av 3. kvartal utgjorde innskudd fra og gjeld til kunder 5 473,6 mill.kr mot 5 458,4 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 15,2 mill.kr, eller 0,3 %.

Ved utgangen av 3. kvartal utgjorde brutto utlån og fordringer på kunder 6 356,7 mill.kr mot 6 296,2 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning i egne bøker på 60,6 mill.kr, eller 1,0 %. Inklusive brutto utlån på 864,1 mill.kr som er overført til Verd Boligkreditt, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 2,5 %.

Ved utgangen av 3. kvartal har banken en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 600,8 mill.kr mot 576,3 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 228,8 mill.kr mot 185,0 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 86,1 %. Bankens likviditetssituasjon pr 30.9.14 er god.

## **Tap, tapsavsetninger og mislighold**

---

Pr. 30.9.14 utgjør sum netto misligholdte og øvrige tapsutsatte lån 50,5 mill.kr mot 8,9 mill.kr på samme tid i fjor. De underliggende sikkerheter knyttet til misligholdte engasjementer vurderes å være tilfredsstillende. 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 pr 3. kvartal.

## **Kapitaldekning**

---

Spareskillingsbanken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 3. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 20,42 % mot 19,77 % 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, 11. november 2014

### **Styret i Spareskillingsbanken**

Øystein E. Krabberød  
*Leder*

Randi Haukom

Marianne Føreland

Steffen Syvertsen

Tor Arne Engestøl

## RESULTATREGNSKAP

(beløp i hele 1.000)

	30.09.14	30.09.13	3. kv 2014	3. kv 2013	31.12.13
Renteinntekter og lignende inntekter	217.063	218.123	71.960	75.394	292.094
Rentekostnader og lignende kostnader	127.919	128.304	41.297	43.560	171.478
Netto rente- og provisjonsinntekter	89.144	89.819	30.663	31.834	120.616
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	5.801	3.356	0	3	4.506
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23.940	22.905	8.206	8.316	30.834
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.716	3.789	1.242	1.361	5.443
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	2.235	-2.448	328	-1.148	1.201
Andre driftsinntekter	488	684	147	144	844
Sum andre inntekter	28.748	20.708	7.439	5.954	31.942
Lønn og sosiale kostnader	22.359	20.340	7.562	7.318	30.217
Administrasjonskostnader	17.876	16.613	4.994	5.659	22.843
Ordinære avskrivninger	4.184	2.631	1.490	1.014	3.775
Andre driftskostnader	5.067	4.499	1.197	1.220	5.376
Sum driftskostnader	49.486	44.083	15.243	15.211	62.211
<b>Resultat før tap</b>	<b>68.406</b>	<b>66.444</b>	<b>22.859</b>	<b>22.577</b>	<b>90.347</b>
Tap på utlån, garantier mv	-187	905	-112	346	6.138
Nedskrivning/(reversering av nedskrivning) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	0
(Gevinst)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-9.923	0	-6.797	0	0
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>78.516</b>	<b>65.539</b>	<b>29.768</b>	<b>22.231</b>	<b>84.209</b>
Skatt på ordinært resultat	21.000	20.270	6.480	7.010	25.823
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>57.516</b>	<b>45.269</b>	<b>23.288</b>	<b>15.221</b>	<b>58.386</b>

## BALANSE

(beløp i hele 1.000)

	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker	68.801	223.900	69.218
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	325.042	185.393	371.039
Utlån til og fordringer på kunder	6.356.747	6.296.163	6.297.594
- individuelle nedskrivninger	-3.878	-4.683	-8.358
- nedskrivninger på grupper av utlån	-10.500	-9.300	-10.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder	6.342.369	6.282.180	6.278.736
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	600.824	576.261	563.163
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	228.764	185.039	151.882
Immaterielle eiendeler	11.906	9.759	12.257
Varige driftsmidler	52.178	45.649	45.864
Andre eiendeler	128	417	127
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	24.238	24.927	25.580
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>7.654.250</b>	<b>7.533.525</b>	<b>7.517.866</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	55.744	65.462	51.158
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.473.571	5.458.364	5.524.131
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.100.269	1.048.879	1.048.979
Annen gjeld	26.638	29.556	33.831
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	95.288	97.126	12.288
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3.293	2.769	3.293
<b>SUM GJELD</b>	<b>6.754.803</b>	<b>6.702.156</b>	<b>6.673.680</b>
Sparebankens fond	839.761	784.125	839.761
Gavefond	2.170	1.975	4.425
Udisponert overskudd	57.516	45.269	0
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>899.447</b>	<b>831.369</b>	<b>844.186</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>7.654.250</b>	<b>7.533.525</b>	<b>7.517.866</b>
SAMLET GARANTIANSVAR	207.678	238.615	237.718
PANTSTILLELSER	493.100	566.150	553.142
LÅN OVERFØRT TIL VERD BOLIGKREDITT AS	864.112	750.696	797.896
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	7.646.612	7.528.050	7.399.755

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

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-3.700	-491	2.131
+/- Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger	0	2	1.040
- tilbakeført ikke inntektsførte renter	-34	-14	0
+ periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	1.200
+ Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for	3.734	622	608
+ Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	0	812	1.198
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-186	-26	-39
<b>= Periodens tapskostnader</b>	<b>-186</b>	<b>905</b>	<b>6.138</b>
Totale misligholdte lån (90 dager etter forfall)	50.501	8.287	6.044
- individuelle nedskrivninger	-3.878	-983	-670
<b>= Netto misligholdte lån</b>	<b>46.623</b>	<b>7.304</b>	<b>5.374</b>
Totale øvrige tapsutsatte lån	0	5.270	26.601
- individuelle nedskrivninger	0	-3.700	-7.868
<b>= Netto øvrige tapsutsatte lån</b>	<b>0</b>	<b>1.570</b>	<b>18.733</b>

**KAPITALDEKNING** (beløp i hele 1.000)

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Netto ansvarlig kapital (ren kjernekapital)	824.384	752.649	797.669
Beregningsgrunnlag	4.036.455	3.806.183	3.871.441
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,42 %</b>	<b>19,77 %</b>	<b>20,60 %</b>

**RESULTATANALYSE**

(i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Renteinntekter og lignende inntekter	3,80	3,96	3,95
Rentekostnader og lignende kostnader	2,24	2,33	2,32
Netto rente- og provisjonsinntekter	1,56	1,63	1,63
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,10	0,06	0,05
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,42	0,42	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	0,04	-0,04	0,02
Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,01
Sum andre inntekter	0,50	0,38	0,43
Lønn og sosiale kostnader	0,39	0,37	0,41
Administrasjonskostnader	0,31	0,30	0,31
Ordinære avskrivninger	0,07	0,05	0,05
Andre driftskostnader	0,09	0,08	0,07
Sum driftskostnader	0,86	0,80	0,84
<b>Resultat før tap</b>	<b>1,20</b>	<b>1,21</b>	<b>1,22</b>
Tap på utlån, garantier mv	-0,01	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	-0,17	0,00	0,00
Resultat av ordinær drift før skatt	1,38	1,19	1,14
Skatt på ordinært resultat	0,37	0,37	0,35
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>1,01</b>	<b>0,82</b>	<b>0,79</b>