



sparekøbsbanken

Kvartalsrapport

pr. 30.06.2016

Nøkkeltall (I parentes tall for tilsvarende periode i 2015)

- Resultat før skatt: 46,7 millioner (57,6)
- Rentenetto: 56,3 millioner (59,0) – tilsvarende 1,44 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,55 %)
- Provisjonsinntekter: 13,5 millioner (15,6)
- Netto avkastning på finansielle investeringer: -0,8 millioner (0,6)
- Driftskostnader: 34,0 millioner (20,3)
- Kostnadsprosent, eks. verdipapirer: 41,8 (46,1)
- Tap og nedskrivninger på utlån: 0,0 millioner (-0,5)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 8,5 % (2,2) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 0,7 % (6,2)
- Innskuddsdekning: 86,8 % (90,9)
- Kapitaldekning, ren kjernekapital: 21,8 % (21,6 %)

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet.

Driftsresultatet

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 2. kvartal 46,7 mill.kr mot 57,6 mill.kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 1,19 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,52 % på samme tid i fjor.

Banken har i 2. kvartal 2016 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 56,3 mill. kr (1,44 %) mot 59,0 mill. kr (1,55 %) i samme periode året før.

Andre inntekter utgjør 24,3 mill.kr (0,62 %) mot 18,3 mill.kr (0,49 %) på samme tidspunkt året før. Banken har i 2. kvartal bokført utbytte fra andeler i Visa Norge FLI på 9,1 mill. kr. Reduserte provisjonsinntekter samt negative verdiendringer på bankens verdipapirportefølje påvirker denne posten negativt i forhold til samme periode i fjor.

Driftskostnader utgjør 34,0 mill.kr (0,87 %) mot 20,3 mill.kr (0,54 %) i samme periode i fjor. Endringen skyldes at banken i fjor bokførte en gevinst på 15,1 mill. kr. som følge av overgang til ny pensjonsordning for bankens ansatte. Korrigert for denne effekten er driftskostnader i % av driftsinntekter (ekskl. verdipapirer) redusert og utgjør 41,8 % mot 46,1 % i samme periode i fjor.

Balansen

Ved utgangen av 2. kvartal var forvaltningskapitalen 7 881,8 mill.kr mot 7 911,3 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en reduksjon på 29,5 mill.kr, eller 0,4 %.

Innskudd fra og gjeld til kunder utgjorde 5 937,3 mill.kr mot 5 896,4 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 40,9 mill.kr, eller 0,7 %.

Brutto utlån og fordringer på kunder utgjorde 6 838,8 mill.kr mot 6 488,2 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 350,6 mill.kr, eller 5,4 %. Inklusive brutto utlån på 1 130,5 mill.kr som er overført til Verd Boligkreditt, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 8,5 %.

Banken har en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 533,8 mill.kr mot 672,4 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 150,9 mill.kr mot 245,3 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) er ved kvartalsskifte 86,8 %. LCR utgjør 99 %. Bankens likviditetssituasjon pr 30.6.16 er tilfredsstillende.

Tap, tapsavsetninger og mislighold

Per 30.6.16 utgjør sum netto misligholdte lån 83,4 mill. kr mot 17,8 mill. kr på samme tid i fjor. Økningen skyldes i all hovedsak forhold knyttet til ett engasjement. Vesentlige deler av dette engasjementet er under restrukturering og sikkerhetsrealisering. Det er foretatt individuelle nedskrivninger på 7,3 mill. kr i 2015 knyttet til engasjementet. De underliggende sikkerheter knyttet til øvrige misligholdte engasjement vurderes å være tilfredsstillende. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 29,8 mill. kr mot 18,3 mill. kr pr. 30.6.15.

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 21,83 % mot 21,55 % 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 2016. 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, 9. august 2016

Styret i Spareskillingsbanken

Øystein E. Krabberød
Leder

Øyvind Berntsen
Nestleder

Randi Haukom

Marianne Føreland

Steffen Syvertsen

Tor Arne Engestøl

RESULTATREGNSKAP

(beløp i hele 1.000)

	30.06.16	30.06.15	2. kv 2016	2. kv 2015	31.12.15
Renteinntekter og lignende inntekter	99.819	125.697	49.863	60.997	237.474
Rentekostnader og lignende kostnader	43.478	66.655	20.886	31.570	121.052
Netto rente- og provisjonsinntekter	56.341	59.042	28.977	29.427	116.422
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	12.954	4.125	12.807	3.785	5.984
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	13.507	15.632	6.674	7.297	30.326
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.222	2.413	1.099	1.190	5.272
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-755	616	1.340	714	-11.170
Andre driftsinntekter	802	332	640	156	662
Sum andre inntekter	24.286	18.292	20.362	10.762	20.530
Lønn og sosiale kostnader	15.936	962	8.132	-7.086	13.828
Administrasjonskostnader	11.523	12.921	6.032	5.899	25.431
Ordinære avskrivninger	3.412	3.271	1.703	1.647	6.802
Andre driftskostnader	3.102	3.122	1.378	1.199	5.912
Sum driftskostnader	33.973	20.276	17.245	1.659	51.973
Resultat før tap	46.654	57.058	32.094	38.530	84.979
Tap på utlån, garantier mv	-6	-561	-12	-8	7.322
Nedskrivning/(reversering av nedskrivning) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	0
(Gevinst)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	4	0	4	0	14
Resultat av ordinær drift før skatt	46.656	57.619	32.102	38.538	77.643
Skatt på ordinært resultat	10.200	16.978	5.850	11.146	21.629
Resultat av ordinær drift etter skatt	36.456	40.641	26.252	27.392	56.014

BALANSE

(beløp i hele 1.000)

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	70.405	69.360	74.146
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	232.890	369.430	351.826
Utlån til og fordringer på kunder	6.838.831	6.488.226	6.582.082
- individuelle nedskrivninger	-12.209	-5.000	-11.962
- nedskrivninger på grupper av utlån	-10.500	-10.500	-10.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder	6.816.122	6.472.726	6.559.620
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	533.823	672.356	565.854
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	150.934	245.254	177.079
Immaterielle eiendeler	10.949	15.742	13.152
Varige driftsmidler	48.913	51.352	50.122
Andre eiendeler	313	997	271
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	17.402	14.123	16.275
SUM EIENDELER	7.881.751	7.911.340	7.808.345
Gjeld til kredittinstitusjoner	9.419	4.809	2.096
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.937.275	5.896.422	5.821.919
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	899.563	1.000.681	1.000.539
Annen gjeld	18.446	23.837	34.206
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	40.368	54.599	7.061
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.878	3.124	1.878
SUM GJELD	6.906.949	6.983.472	6.867.699
Sparebankens fond	937.736	884.057	937.736
Gavefond	610	3.170	2.910
Udisponert overskudd	36.456	40.641	0
SUM EGENKAPITAL	974.802	927.868	940.646
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7.881.751	7.911.340	7.808.345
Samlet garantiansvar	193.958	206.743	204.188
Pantstillelser	356.527	417.327	369.281
Lån overført til Verd Boligkreditt AS	1.130.506	855.422	869.887
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	7.841.341	7.668.696	7.743.350

SPESIFISERING AV TAPSKOSTNADER (beløp i hele 1.000)

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-247	-5.361	2.139
+/- Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger	247	0	-409
- tilbakeført ikke inntektsførte renter	0	-509	0
+ periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	0
+ Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for	0	5.317	4.807
+ Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	37		813
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-43	-8	-28
= Periodens tapskostnader	-6	-561	7.322
Totale misligholdte lån (90 dager etter forfall)	83.405	17.771	39.039
- individuelle nedskrivninger	-7.319	0	-7.104
= Netto misligholdte lån	76.086	17.771	31.935
Totale øvrige tapsutsatte lån	29.825	18.349	34.410
- individuelle nedskrivninger	-4.890	-5.000	-4.858
= Netto øvrige tapsutsatte lån	24.935	13.349	29.552

KAPITALDEKNING (beløp i hele 1.000)

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Netto ansvarlig kapital (ren kjernekapital)	926.846	875.280	926.236
Beregningsgrunnlag	4.245.234	4.061.601	4.078.708
Kapitaldekning i %	21,83 %	21,55 %	22,71 %

RESULTATANALYSE

(i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	2,56	3,31	3,06
Rentekostnader og lignende kostnader	1,12	1,76	1,56
Netto rente- og provisjonsinntekter	1,44	1,55	1,50
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,33	0,11	0,08
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,35	0,41	0,39
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,06	0,06	0,07
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-0,02	0,02	-0,14
Andre driftsinntekter	0,02	0,01	0,01
Sum andre inntekter	0,62	0,49	0,27
Lønn og sosiale kostnader	0,40	0,03	0,17
Administrasjonskostnader	0,30	0,34	0,33
Ordinære avskrivninger	0,09	0,09	0,09
Andre driftskostnader	0,08	0,08	0,08
Sum driftskostnader	0,87	0,54	0,67
Resultat før tap	1,19	1,50	1,10
Tap på utlån, garantier mv	0,00	-0,02	0,10
Nedskrivning (+)/Reversering av nedskrivning (-) på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	0,00
Gevinst (-)/tap (+) på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	0,00
Resultat av ordinær drift før skatt	1,19	1,52	1,00
Skatt på ordinært resultat	0,26	0,45	0,28
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,93	1,07	0,72