



sparekassensbanken

Kvartalsrapport

pr. 30.09.2016

Nøkkeltall (I parentes tall for tilsvarende periode i 2015)

- Resultat før skatt: 68,3 millioner (73,8)
- Rentenetto: 87,0 millioner (88,1) – tilsvarende 1,47 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,52 %)
- Provisjonsinntekter: 20,7 millioner (23,4)
- Netto avkastning på finansielle investeringer: 4,1 millioner (-5,1)
- Driftskostnader: 50,6 millioner (33,3)
- Kostnadsprosent, eks. verdipapirer: 42,9 (47,0)
- Tap og nedskrivninger på utlån: 3,8 millioner (0,2)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 9,1 % (2,8) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 4,0 % (4,8)
- Innskuddsdekning: 85,7 % (87,2)
- Kapitaldekning, ren kjernekapital: 21,6 % (21,5 %)

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet.

Driftsresultatet

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 3. kvartal 68,3 mill.kr mot 73,8 mill.kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 1,16 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,28 % på samme tid i fjor.

Banken har i 3. kvartal 2016 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 86,9 mill. kr (1,47 %) mot 88,1 mill. kr (1,52 %) i samme periode året før.

Andre inntekter utgjør 35,3 mill.kr (0,60 %) mot 19,2 mill.kr (0,33 %) 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 påvirker denne posten negativt i forhold til samme periode i fjor, mens verdiendringer på bankens verdipapirportefølje påvirker posten positivt.

Driftskostnader utgjør 50,6 mill.kr (0,86 %) mot 33,3 mill.kr (0,58 %) i samme periode i fjor. Endringen skyldes at banken i fjor bokførte en gevinst på 19,6 mill. kr. som følge av overgang til ny pensjonsordning for bankens ansatte. Korrigert for denne effekten er driftskostnader i % av driftsinntekter (eks. verdipapirer) i år redusert og utgjør 42,9 % mot 47,0 % i samme periode i fjor.

Balansen

Ved utgangen av 3. kvartal var forvaltningskapitalen 8 046,7 mill.kr mot 7 784,9 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 261,8 mill.kr, eller 3,4 %.

Ved utgangen av 3. kvartal utgjorde innskudd fra og gjeld til kunder 5 968,3 mill.kr mot 5 738,4 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 229,9 mill.kr, eller 4,0 %.

Ved utgangen av 3. kvartal utgjorde brutto utlån og fordringer på kunder 6 965,7 mill.kr mot 6 573,3 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning i egne bøker på 392,4 mill.kr, eller 6,0 %. Inklusive brutto utlån på 1 137,4 mill.kr som er overført til Verd Boligkreditt, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 9,1 %.

Ved utgangen av 3. kvartal har banken en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 535,9 mill.kr mot 699,0 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 170,4 mill.kr mot 196,8 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 85,7 %. LCR utgjør 107 %. Bankens likviditetssituasjon pr 30.9.16 er god.

Tap, tapsavsetninger og mislighold

Pr. 30.9.16 utgjør sum netto misligholdte lån 43,7 mill.kr mot 60,3 mill.kr på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 56,1 mill. kr mot 0 mill. kr pr. 30.9.15. Samlet økning 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.

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 3. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 21,6 % mot 21,5 % 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. Det forventes derfor noe høyere tapsavsetninger.

Bankens soliditet gir etter styrets vurdering et godt grunnlag for videre utvikling av banken.

Kristiansand, 15. november 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)

	30.09.16	30.09.15	3.kv 2016	3.kv 2015	31.12.15
Renteinntekter og lignende inntekter	148.775	184.304	48.956	58.607	237.474
Rentekostnader og lignende kostnader	61.824	96.197	18.346	29.542	121.052
Netto rente- og provisjonsinntekter	86.951	88.107	30.610	29.065	116.422
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	12.954	4.125	0	0	5.984
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20.679	23.439	7.172	7.807	30.326
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.449	3.778	1.227	1.366	5.272
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	4.099	-5.099	4.854	-5.715	-11.170
Andre driftsinntekter	1.001	490	199	158	662
Sum andre inntekter	35.284	19.177	10.998	884	20.530
Lønn og sosiale kostnader	24.245	4.519	8.309	3.557	13.828
Administrasjonskostnader	16.454	18.937	4.931	6.016	25.431
Ordinære avskrivninger	5.128	5.036	1.716	1.766	6.802
Andre driftskostnader	4.792	4.795	1.690	1.673	5.912
Sum driftskostnader	50.619	33.287	16.646	13.011	51.973
Resultat før tap	71.616	73.997	24.962	16.938	84.979
Tap på utlån, garantier mv	3.842	223	3.848	784	7.322
Nedskrivning/(reversering av nedskrivning) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	0
(Gevinst)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	-481	0	-485	0	14
Resultat av ordinær drift før skatt	68.255	73.774	21.599	16.155	77.643
Skatt på ordinært resultat	15.875	22.100	5.675	5.122	21.629
Resultat av ordinær drift etter skatt	52.380	51.674	15.924	11.033	56.014

BALANSE

(beløp i hele 1.000)

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	67.800	69.387	74.146
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	259.075	176.511	351.826
Utlån til og fordringer på kunder	6.965.717	6.573.346	6.582.082
- individuelle nedskrivninger	-16.204	-5.000	-11.962
- nedskrivninger på grupper av utlån	-10.500	-10.500	-10.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder	6.939.013	6.557.846	6.559.620
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	535.877	698.991	565.854
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	170.432	196.777	177.079
Immaterielle eiendeler	9.836	16.430	13.152
Varige driftsmidler	48.344	50.698	50.122
Andre eiendeler	198	104	271
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	16.132	18.113	16.275
SUM EIENDELER	8.046.707	7.784.857	7.808.345
Gjeld til kredittinstitusjoner	7.655	6.494	2.096
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.968.268	5.738.362	5.821.919
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	999.519	1.000.610	1.000.539
Annen gjeld	25.681	25.004	34.206
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	52.980	72.373	7.061
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.878	3.124	1.878
SUM GJELD	7.055.981	6.845.967	6.867.699
Sparebankens fond	937.736	884.056	937.736
Gavefond	610	3.160	2.910
Udisponert overskudd	52.380	51.674	0
SUM EGENKAPITAL	990.726	938.890	940.646
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	8.046.707	7.784.857	7.808.345
SAMLET GARANTIANSVAR	184.763	202.511	204.188
PANTSTILLELSER	431.758	465.654	369.281
LÅN OVERFØRT TIL VERD BOLIGKREDITT AS	1.137.426	852.128	869.887
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	7.880.339	7.732.414	7.743.350

SPESIFISERING AV TAPSKOSTNADER (beløp i hele 1.000)

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	4.243	-5.361	2.139
+/- Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger	-393	0	-409
- tilbakeført ikke inntektsførte renter	0	-516	0
+ periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	0
+ Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for	0	6.111	4.807
+ Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	36	0	813
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-44	-11	-28
= Periodens tapskostnader	3.842	223	7.322
Totale misligholdte lån (90 dager etter forfall)	47.528	65.284	39.039
- individuelle nedskrivninger	-3.850	-5.000	-7.104
= Netto misligholdte lån	43.678	60.284	31.935
Totale øvrige tapsutsatte lån	68.413	0	34.410
- individuelle nedskrivninger	-12.354	0	-4.858
= Netto øvrige tapsutsatte lån	56.059	0	29.552

KAPITALDEKNING (beløp i hele 1.000)

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Netto ansvarlig kapital (ren kjernekapital)	928.280	870.411	926.236
Beregningsgrunnlag	4.289.136	4.057.485	4.078.708
Kapitaldekning i %	21,64 %	21,45 %	22,71 %

RESULTATANALYSE

(i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	2,52	3,19	3,06
Rentekostnader og lignende kostnader	1,05	1,66	1,56
Netto rente- og provisjonsinntekter	1,47	1,52	1,50
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,22	0,07	0,08
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,35	0,41	0,39
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,06	0,07	0,07
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	0,07	-0,09	-0,14
Andre driftsinntekter	0,02	0,01	0,01
Sum andre inntekter	0,60	0,33	0,27
Lønn og sosiale kostnader	0,41	0,08	0,17
Administrasjonskostnader	0,28	0,33	0,33
Ordinære avskrivninger	0,09	0,09	0,09
Andre driftskostnader	0,08	0,08	0,08
Sum driftskostnader	0,86	0,58	0,67
Resultat før tap	1,21	1,28	1,10
Tap på utlån, garantier mv	0,06	0,00	0,10
Nedskrivning (+)/Reversering av nedskrivning (-) på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	0,00	0,00
Gevinst (-)/tap (+) på verdipapirer som er anleggsmidler	-0,01	0,00	0,00
Resultat av ordinær drift før skatt	1,16	1,28	1,00
Skatt på ordinært resultat	0,27	0,39	0,28
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,89	0,89	0,72