



sparekassensbanken

# Kvartalsrapport

pr. 30.06.2018

## Nøkkeltall (I parentes tall for tilsvarende periode i 2017)

---

- Resultat før skatt: 29,0 millioner (47,6)
- Rentenetto: 65,5 millioner (63,2) – tilsvarende 1,47 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,50 %)
- Provisjonsinntekter: 14,6 millioner (13,0)
- Netto avkastning på finansielle investeringer: 0,8 millioner (2,9)
- Driftskostnader: 37,6 millioner (35,5)
- Kostnadsprosent, eks. verdipapirer: 52,9 (44,0)
- Tap og nedskrivninger på utlån: 24,1 millioner (0,6)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 6,8 % (9,9) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 5,0 % (5,4)
- Innskuddsdekning: 84,2 % (83,9)
- Kapitaldekning, ren kjernekapital: 22,1 % (21,6 %)

## Regnskapsprinsipp

---

Kvartalsregnskapet er avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet.

### Driftsresultatet

---

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 2. kvartal 29,0 mill.kr mot 47,6 mill.kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 0,65 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,13 % på samme tid i fjor.

Banken har i 2. kvartal 2018 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 65,5 mill. kr (1,47 %) mot 63,2 mill. kr (1,50 %) i samme periode året før.

Andre inntekter utgjør 25,1 mill.kr (0,56 %) mot 20,4 mill.kr (0,48 %) på samme tidspunkt året før. Det er i 2. kvartal bokført en gevinst på 4,4 mill. kr som følge av fusjonen mellom BankAxept, BankID og Vipps.

Driftskostnader utgjør 37,6 mill.kr (0,84 %) mot 35,5 mill.kr (0,84 %) i samme periode i fjor. Driftskostnader i % av driftsinntekter (eks. verdipapirer) utgjør 52,9 % mot 44,0 % i samme periode i fjor.

### Balansen

---

Ved utgangen av 2. kvartal var forvaltningskapitalen 9 169,1 mill.kr mot 8 627,5 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 541,6 mill.kr, eller 6,3 %.

Innskudd fra kunder utgjorde 6 567,3 mill.kr mot 6 255,1 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 312,2 mill.kr, eller 5,0 %.

Brutto utlån til kunder utgjorde 7 800,5 mill.kr mot 7 454,4 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 346,1 mill.kr, eller 4,6 %. Inklusive brutto utlån på 1 553,1 mill.kr som er overført til Verd Boligkreditt, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 6,8 %.

Banken har en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 539,4 mill.kr mot 544,3 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 189,9 mill.kr mot 153,2 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 84,2 %. LCR utgjør 285 %. Bankens likviditetssituasjon pr 30.6.18 er tilfredsstillende.

## **Tap, tapsavsetninger og mislighold**

---

Pr. 30.6.18 utgjør sum netto misligholdte lån 42,2 mill.kr mot 18,9 mill.kr på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 11,7 mill. kr mot 24,7 mill. kr. ved samme tidspunktet året før. De underliggende sikkerheter knyttet til misligholdte engasjement utover det som er nedskrevet vurderes å være tilfredsstillende.

Banken har ikke endret sin kredittrisikoprofil, men har i 2. kvartal foretatt en økt gruppevis nedskrivning på utlån med 2,0 mill kr. Det er videre foretatt en nedskrivning på et bedriftsengasjement med 22,0 mill kr.

## **Kapitaldekning**

---

Spareskillingsbanken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 2. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 22,10 % mot 21,56 % 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 god. Styret er tilfreds med driftsresultatet og forventer fortsatt positiv utvikling i tiden fremover.

Bankens misligholds- og tapsutvikling vil kunne bli påvirket av konjunkturutviklingen, uten at styret forventer ytterligere tapsføringer av vesentlig størrelse.

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

Kristiansand, 14. august 2018

**Styret i Spareskillingsbanken**

Øystein E. Krabberød  
*Leder*

Øyvind Berntsen  
*Nestleder*

Randi Haukom

Marianne Føreland

Nina E. Nilsen

## RESULTATREGNSKAP

(beløp i hele 1.000)

|   | 30.06.18      | 30.06.17      | 2. kv 2018    | 2. kv 2017    | 31.12.2017    |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter  | 111.036       | 105.068       | 56.829        | 53.673        | 214.905       |
| Rentekostnader og lignende kostnader  | 45.513        | 41.821        | 23.579        | 21.341        | 83.613        |
| Netto rente- og provisjonsinntekter   | 65.523        | 63.247        | 33.250        | 32.332        | 131.292       |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning              | 11.428        | 6.038         | 11.366        | 5.272         | 6.917         |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                              | 14.590        | 13.041        | 7.247         | 6.548         | 27.187        |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                              | 2.194         | 2.052         | 1.037         | 873           | 4.607         |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler | 791           | 2.928         | 641           | 1.125         | 2.942         |
| Andre driftsinntekter   | 497           | 423           | 240           | 189           | 826           |
| Sum andre inntekter   | 25.112        | 20.378        | 18.457        | 12.261        | 33.265        |
| Lønn og sosiale kostnader   | 17.356        | 15.941        | 6.652         | 6.345         | 37.068        |
| Administrasjonskostnader  | 13.723        | 12.956        | 7.199         | 6.907         | 22.960        |
| Ordinære avskrivninger  | 2.770         | 3.135         | 1.365         | 1.564         | 6.067         |
| Andre driftskostnader   | 3.727         | 3.455         | 1.615         | 1.585         | 5.895         |
| Sum driftskostnader   | 37.576        | 35.487        | 16.831        | 16.401        | 71.990        |
| <b>Resultat før tap</b>   | <b>53.059</b> | <b>48.138</b> | <b>34.876</b> | <b>28.192</b> | <b>92.567</b> |
| Tap på utlån, garantier mv  | 24.059        | 568           | 24.076        | -16           | 5.076         |
| Nedskrivning/(reversering av nedskrivning) på verdipapirer som er anleggsmidler | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| (Gevinst)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler                              | 0             | 0             | 0             | 0             | 34            |
| <b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>                                      | <b>29.000</b> | <b>47.570</b> | <b>10.800</b> | <b>28.208</b> | <b>87.525</b> |
| Skatt på ordinært resultat  | 6.970         | 12.680        | 2.020         | 7.455         | 21.766        |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                    | <b>22.030</b> | <b>34.890</b> | <b>8.780</b>  | <b>20.753</b> | <b>65.759</b> |

## BALANSE

(beløp i hele 1.000)

|   | 30.06.2018       | 30.06.2017       | 31.12.2017       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                      | 74.369           | 71.646           | 74.026           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner               | 537.755          | 350.590          | 398.821          |
| Utlån til og fordringer på kunder                             | 7.800.469        | 7.454.422        | 7.714.304        |
| - individuelle nedskrivninger                                 | -35.566          | -9.221           | -15.619          |
| - nedskrivninger på grupper av utlån                          | -11.500          | -13.000          | -9.500           |
| Sum netto utlån og fordringer på kunder                       | 7.753.403        | 7.432.201        | 7.689.185        |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer | 539.361          | 544.270          | 505.870          |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer                         | 189.923          | 153.168          | 164.908          |
| Immaterielle eiendeler  | 2.103            | 5.307            | 3.508            |
| Varige driftsmidler   | 44.892           | 46.640           | 45.544           |
| Andre eiendeler   | 7.702            | 6.106            | 74               |
| Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter                    | 19.636           | 17.583           | 16.454           |
| <b>SUM EIENDELER</b>  | <b>9.169.144</b> | <b>8.627.511</b> | <b>8.898.390</b> |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                | 4.434            | 5.894            | 6.732            |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                              | 6.567.347        | 6.255.142        | 6.383.306        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                  | 1.449.761        | 1.249.707        | 1.393.925        |
| Annen gjeld   | 20.604           | 41.096           | 33.037           |
| Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter         | 37.738           | 35.150           | 14.160           |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser            | 492              | 1.648            | 492              |
| <b>SUM GJELD</b>  | <b>8.080.376</b> | <b>7.588.637</b> | <b>7.831.652</b> |
| Sparebankens fond   | 1.066.738        | 1.003.984        | 1.066.738        |
| Gavefond  | 0                | 0                | 0                |
| Udisponert overskudd  | 22.030           | 34.890           | 0                |
| <b>SUM EGENKAPITAL</b>  | <b>1.088.768</b> | <b>1.038.874</b> | <b>1.066.738</b> |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>                               | <b>9.169.144</b> | <b>8.627.511</b> | <b>8.898.390</b> |
| SAMLET GARANTIANSVAR  | 172.901          | 195.366          | 191.336          |
| LÅN OVERFØRT TIL VERD BOLIGKREDITT AS                         | 1.553.145        | 1.301.442        | 1.498.757        |
| <b>LCR</b>  | <b>285 %</b>     | <b>138 %</b>     | <b>173 %</b>     |
| <b>UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL</b>                             |                  |                  |                  |
| Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) Bank                   | 11,09 %          | 10,95 %          | 11,44 %          |
| Uvektet kjernekapital konsolidert inkl eierskap i Verd        | 9,69 %           | 10,02 %          | 10,18 %          |

## SPESIFISERING AV TAPSKOSTNADER

(beløp i hele 1.000)

|   | 30.06.2018    | 30.06.2017    | 31.12.2017    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger                                   | 20.565        | 0             | 6.347         |
| +/- Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger                           | 131           | 0             | 347           |
| - tilbakeført ikke inntektsførte renter   | 0             | 0             | 0             |
| + periodens endring i gruppenedskrivninger  | 2.000         | 0             | -3.500        |
| + Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for      | 1.419         | 0             | 1.387         |
| + Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for | 0             | 599           | 599           |
| - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap                        | -56           | -31           | -104          |
| <b>= Periodens tapskostnader</b>  | <b>24.059</b> | <b>568</b>    | <b>5.076</b>  |
| <br>  |               |               |               |
| Totale misligholdte lån (90 dager etter forfall)                                  | 46.421        | 23.098        | 76.847        |
| - individuelle nedskrivninger   | -4.204        | -4.221        | -8.854        |
| <b>= Netto misligholdte lån</b>   | <b>42.217</b> | <b>18.877</b> | <b>67.993</b> |
| <br>  |               |               |               |
| Totale øvrige tapsutsatte lån   | 43.043        | 29.697        | 30.222        |
| - individuelle nedskrivninger   | -31.362       | -5.000        | -6.765        |
| <b>= Netto øvrige tapsutsatte lån</b>   | <b>11.681</b> | <b>24.697</b> | <b>23.457</b> |

## RESULTATANALYSE

(i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

|   | 30.06.2018       | 30.06.2017       | 31.12.2017       |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter  | 2,48             | 2,49             | 2,49             |
| Rentekostnader og lignende kostnader  | 1,01             | 0,99             | 0,97             |
| <b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>                                      | <b>1,47</b>      | <b>1,50</b>      | <b>1,52</b>      |
| <br>  |                  |                  |                  |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning              | 0,26             | 0,14             | 0,08             |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                              | 0,32             | 0,31             | 0,31             |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                              | 0,05             | 0,05             | 0,05             |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler | 0,02             | 0,07             | 0,03             |
| Andre driftsinntekter   | 0,01             | 0,01             | 0,01             |
| <b>Sum andre inntekter</b>  | <b>0,56</b>      | <b>0,48</b>      | <b>0,38</b>      |
| <br>  |                  |                  |                  |
| Lønn og sosiale kostnader   | 0,39             | 0,38             | 0,42             |
| Administrasjonskostnader  | 0,30             | 0,31             | 0,27             |
| Ordinære avskrivninger  | 0,06             | 0,07             | 0,07             |
| Andre driftskostnader   | 0,09             | 0,08             | 0,07             |
| <b>Sum driftskostnader</b>  | <b>0,84</b>      | <b>0,84</b>      | <b>0,83</b>      |
| <br>  |                  |                  |                  |
| <b>Resultat før tap</b>   | <b>1,19</b>      | <b>1,14</b>      | <b>1,07</b>      |
| <br>  |                  |                  |                  |
| Tap på utlån, garantier mv  | 0,54             | 0,01             | 0,06             |
| Gevinst (-)/tap (+) på verdipapirer som er anleggsmidler                        | 0,00             | 0,00             | 0,00             |
|   | 0,65             |                  |                  |
| <b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>                                      |                  | <b>1,13</b>      | <b>1,01</b>      |
| Skatt på ordinært resultat  | 0,16             | 0,30             | 0,25             |
| <br>  |                  |                  |                  |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                    | <b>0,49</b>      | <b>0,83</b>      | <b>0,76</b>      |
| <br>  |                  |                  |                  |
| <b>GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL</b>                                     | <b>9.014.470</b> | <b>8.521.006</b> | <b>8.644.820</b> |

## KAPITALDEKNING BANK

| <b>Ansvarlig kapital</b>  | <b>30.06.2018</b> | <b>30.06.2017</b> | <b>31.12.2017</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater | 1.066.738         | 1.003.984         | 1.004.979         |
| Revidert overskudd fratrukket påregnelig skatt, gaveavsetning mv      | 0                 | 0                 | 61.759            |
| Immaterielle eiendeler  | -2.103            | -5.307            | -3.508            |
| Overfinansiering av pensjonsforpliktelser korrigert for utsatt skatt  | -588              | -643              | -668              |
| Beholdning av ansvarlig kapital i samarbeidende selskap               | -4.200            | -11.900           | -5.200            |
| <b>Ren kjernekapital</b>  | <b>1.059.847</b>  | <b>986.134</b>    | <b>1.057.362</b>  |
| <b>Beregningsgrunnlag:</b>  |                   |                   |                   |
| Stater og sentralbanker   | 0                 | 0                 | 0                 |
| Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)                   | 0                 | 170               | 0                 |
| Offentlig eide foretak  | 0                 | 0                 | 0                 |
| Multilaterale utviklingsbanker  | 0                 | 0                 | 0                 |
| Internasjonale organisasjoner   | 0                 | 0                 | 0                 |
| Institusjoner   | 144.959           | 74.413            | 82.868            |
| Foretak   | 216.659           | 253.922           | 206.192           |
| Massemarkedsengasjement   | 142.387           | 153.313           | 151.761           |
| Engasjement med pantesikkerhet i eiendom                              | 3.513.943         | 3.345.524         | 3.459.839         |
| Forfalte engasjement  | 61.872            | 57.787            | 122.892           |
| Høyrisiko-engasjement   | 0                 | 0                 | 0                 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett  | 37.412            | 33.898            | 33.915            |
| Andeler i verdipapirfond  | 72.505            | 63.214            | 63.382            |
| Egenkapitalposisjoner   | 239.388           | 217.237           | 238.375           |
| Øvrige engasjement  | 71.548            | 83.662            | 71.811            |
| <b>Samlet kredittrisiko</b>   | <b>4.500.673</b>  | <b>4.283.140</b>  | <b>4.431.035</b>  |
| Operasjonell risiko   | 295.219           | 290.809           | 295.219           |
| Markedsrisiko   | 0                 | 0                 | 0                 |
| Verdipapirisering   | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Beregningsgrunnlag</b>   | <b>4.795.892</b>  | <b>4.573.949</b>  | <b>4.726.254</b>  |
| <b>Kapitaldekning (ren kjernekapital)</b>                             | <b>22,10 %</b>    | <b>21,56 %</b>    | <b>22,37 %</b>    |
| Minstekrav til kapitaldekning: 8 %                                    | 383.671           | 365.916           | 378.100           |
| Pilar 2 krav: 2,3 %   | 110.306           | 105.201           | 108.704           |
| Ansvarlig kapital   | 1.059.847         | 986.134           | 1.057.362         |
| <b>Overskudd ansvarlig kapital</b>                                    | <b>565.870</b>    | <b>620.218</b>    | <b>679.262</b>    |
| <b>Herav ren kjernekapital som kan dekke bufferkrav</b>               | <b>565.870</b>    | <b>620.218</b>    | <b>679.262</b>    |
| <b>Bufferkrav ren kjernekapital:</b>                                  |                   |                   |                   |
| Bevaringsbuffer: 2,5 %  | 119.897           | 114.349           | 118.156           |
| Systemrisikobuffer: 3,0 %   | 143.877           | 137.218           | 141.788           |
| Motsyklisk kapitalbuffer: 2,0 % (1,5 % før 31.12.17)                  | 95.918            | 68.609            | 94.525            |
| <b>Samlet bufferkrav ren kjernekapital</b>                            | <b>359.692</b>    | <b>320.176</b>    | <b>354.469</b>    |
| <b>Overskudd av ren kjernekapital</b>                                 | <b>206.178</b>    | <b>300.042</b>    | <b>324.793</b>    |
| <b>KAPITALDEKNING KONSOLIDERT</b>                                     |                   |                   |                   |
| Ren kjernekapital i % inkl eierskap i Verd                            | 20,85 %           | 20,75 %           | 21,11 %           |
| Kjernekapital i % inkl eierskap i Verd                                | 20,96 %           | 20,75 %           | 21,11 %           |
| Ansvarlig kapital i % inkl % eierskap i Verd                          | 21,16 %           | 20,75 %           | 21,26 %           |