



sparekassensbanken

Kvartalsrapport

pr. 30.09.2017

Nøkkeltall (I parentes tall for tilsvarende periode i 2016)

- Resultat før skatt: 69,9 millioner (68,3)
- Rentenetto: 97,0 millioner (87,0) – tilsvarende 1,52 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,47 %)
- Provisjonsinntekter: 20,3 millioner (20,7)
- Netto avkastning på finansielle investeringer: 3,2 millioner (4,1)
- Driftskostnader: 53,6 millioner (50,6)
- Kostnadsprosent, eks. verdipapirer: 44,8 (42,9)
- Tap og nedskrivninger på utlån: 0,6 millioner (3,8)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 10,9 % (9,1) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 4,4 % (4,0)
- Innskuddsdekning: 81,9 % (85,7)
- Kapitaldekning, ren kjernekapital: 21,2 % (21,6)

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet.

Driftsresultatet

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 3. kvartal 69,9 mill.kr mot 68,3 mill.kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 1,09 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,16 % på samme tid i fjor.

Banken har pr. 3. kvartal 2017 oppnådd en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 97,0 mill. kr (1,52 %) mot 86,9 mill. kr (1,47 %) i samme periode året før.

Andre inntekter utgjør 27,1 mill.kr (0,42 %) mot 35,3 mill.kr (0,60 %) på samme tidspunkt året før. Banken bokførte i 2. kvartal 2016 en engangsgevinst i form av utbytte fra andeler i Visa Norge FLI på 9,1 mill. kr.

Driftskostnader utgjør 53,6 mill.kr (0,84 %) mot 50,6 mill.kr (0,86 %) i samme periode i fjor. Driftskostnader i % av driftsinntekter (eks. verdipapirer) utgjør 44,8 % mot 42,9 % i samme periode i fjor.

Balansen

Ved utgangen av 3. kvartal var forvaltningskapitalen 8 723,3 mill.kr mot 8 046,7 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 676,6 mill.kr, eller 8,4 %.

Ved utgangen av 3. kvartal utgjorde innskudd fra og gjeld til kunder 6 228,5 mill.kr mot 5 968,3 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 260,2 mill.kr, eller 4,4 %.

Ved utgangen av 3. kvartal utgjorde brutto utlån og fordringer på kunder 7 603,1 mill.kr mot 6 965,7 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 637,4 mill.kr, eller 9,2 %. Inklusive brutto utlån på 1 385,4 mill.kr som er overført til Verd Boligkreditt, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 10,9 %.

Ved utgangen av 3. kvartal har banken en bokført beholdning av obligasjoner og sertifikater på 516,0 mill.kr mot 535,9 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 155,6 mill.kr mot 170,4 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 81,9 %. LCR utgjør 125 %. Bankens likviditetssituasjon pr 30.9.17 er god.

Tap, tapsavsetninger og mislighold

Pr. 30.9.17 utgjør sum netto misligholdte lån 29,7 mill.kr mot 43,7 mill.kr på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 24,7 mill. kr mot 56,0 mill. kr. ved samme tidspunktet året før. De underliggende sikkerheter knyttet til 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 tredje kvartal.

Kapitaldekning

Spareskillingsbanken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 3. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 21,2 % mot 21,6 % 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 resultatet og 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 finansielle stilling gir etter styrets vurdering et godt grunnlag for videre utvikling av banken.

Kristiansand, 14. november 2017

Styret i Spareskillingsbanken

Øystein E. Krabberød
Leder

Øyvind Berntsen
Nestleder

Randi Haukom

Marianne Føreland

Steffen Syvertsen

Nina E. Nilsen

RESULTATREGNSKAP

(beløp i hele 1.000)

	30.09.17	30.09.16	3. kv 2017	3. kv 2016	31.12.2016
Renteinntekter og lignende inntekter	159.527	148.775	54.459	48.956	199.704
Rentekostnader og lignende kostnader	62.548	61.824	20.727	18.346	81.529
Netto rente- og provisjonsinntekter	96.979	86.951	33.732	30.610	118.175
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	6.038	12.954	0	0	14.092
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20.335	20.679	7.294	7.172	26.875
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.044	3.449	992	1.227	4.797
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	3.203	4.099	275	4.854	4.258
Andre driftsinntekter	580	1.001	157	199	1.198
Sum andre inntekter	27.112	35.284	6.734	10.998	41.626
Lønn og sosiale kostnader	26.011	24.245	10.070	8.309	33.723
Administrasjonskostnader	18.129	16.454	5.173	4.931	22.588
Ordinære avskrivninger	4.622	5.128	1.487	1.716	6.842
Andre driftskostnader	4.853	4.792	1.398	1.690	7.173
Sum driftskostnader	53.615	50.619	18.128	16.646	70.326
Resultat før tap	70.476	71.616	22.338	24.962	89.475
Tap på utlån, garantier mv	559	3.842	-9	3.848	518
Nedskrivning/(reversering av nedskrivning) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	0
(Gevinst)/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-481	0	-485	-481
Resultat av ordinær drift før skatt	69.917	68.255	22.347	21.599	89.438
Skatt på ordinært resultat	18.470	15.875	5.790	5.675	19.090
Resultat av ordinær drift etter skatt	51.447	52.380	16.557	15.924	70.348

BALANSE

(beløp i hele 1.000)

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	74.429	67.800	70.205
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	328.144	259.075	292.801
Utlån til og fordringer på kunder	7.603.118	6.965.717	7.130.352
- individuelle nedskrivninger	-7.750	-16.204	-9.656
- nedskrivninger på grupper av utlån	-13.000	-10.500	-13.000
Sum netto utlån og fordringer på kunder	7.582.368	6.939.013	7.107.696
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	516.028	535.877	583.844
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	155.617	170.432	160.368
Immaterielle eiendeler	4.421	9.836	7.253
Varige driftsmidler	46.037	48.344	47.828
Andre eiendeler	432	198	24
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	15.777	16.132	15.460
SUM EIENDELER	8.723.253	8.046.707	8.285.479
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.407	7.655	3.371
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.228.512	5.968.268	6.028.040
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.349.667	999.519	1.205.354
Annen gjeld	33.700	25.681	31.732
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	49.888	52.980	11.350
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.648	1.878	1.648
SUM GJELD	7.667.822	7.055.981	7.281.495
Sparebankens fond	1.003.984	937.736	1.003.984
Gavefond	0	610	0
Udisponert overskudd	51.447	52.380	0
SUM EGENKAPITAL	1.055.431	990.726	1.003.984
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	8.723.253	8.046.707	8.285.479
SAMLET GARANTIANSVAR	187.528	184.763	192.721
LÅN OVERFØRT TIL VERD BOLIGKREDITT AS	1.385.447	1.137.426	1.255.267
LCR	125 %	107 %	136 %
KAPITALDEKNING BANK (beløp i hele 1.000)			
Netto ansvarlig kapital (ren kjernekapital)	987.246	928.280	995.408
Beregningsgrunnlag	4.657.123	4.289.136	4.450.769
Kapitaldekning i %	21,20 %	21,64 %	22,36 %
KAPITALDEKNING KONSOLIDERT			
Ren kjernekapitaldekning inkl 14,17 % eierskap i Verd Boligkreditt	20,40 %		
Kjernekapitaldekning inkl 14,17 % eierskap i Verd Boligkreditt	20,40 %		
Kapitaldekning inkl 14,17 % eierskap i Verd Boligkreditt	20,40 %		

SPESIFISERING AV TAPSKOSTNADER

(beløp i hele 1.000)

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.194	4.243	-3.901
+/- Endring amortisert kost individuelle nedskrivninger	-136	-393	1.187
- tilbakeført ikke inntektsførte renter	0	0	0
+ periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	2.500
+ Per. konst. tap som det tidl. år er avsatt individuelle nedskrivninger for	1.387	0	778
+ Per. konst. tap som det tidl. år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	599	36	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-97	-44	-46
= Periodens tapskostnader	559	3.842	518
Totale misligholdte lån (90 dager etter forfall)	32.484	47.528	25.470
- individuelle nedskrivninger	-2.750	-3.850	-4.656
= Netto misligholdte lån	29.734	43.678	20.814
Totale øvrige tapsutsatte lån	29.667	68.413	29.793
- individuelle nedskrivninger	-5.000	-12.354	-5.000
= Netto øvrige tapsutsatte lån	24.667	56.059	24.793

RESULTATANALYSE

(i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Renteinntekter og lignende inntekter	2,49	2,52	2,51
Rentekostnader og lignende kostnader	0,97	1,05	1,02
Netto rente- og provisjonsinntekter	1,52	1,47	1,49
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,09	0,22	0,18
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,32	0,35	0,34
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,06	0,06
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	0,05	0,07	0,05
Andre driftsinntekter	0,01	0,02	0,00
Sum andre inntekter	0,42	0,60	0,51
Lønn og sosiale kostnader	0,41	0,41	0,42
Administrasjonskostnader	0,28	0,28	0,28
Ordinære avskrivninger	0,07	0,09	0,09
Andre driftskostnader	0,08	0,08	0,09
Sum driftskostnader	0,84	0,86	0,88
Resultat før tap	1,10	1,21	1,12
Tap på utlån, garantier mv	0,01	0,06	0,01
Gevinst (-)/tap (+) på verdipapirer som er anleggsmidler	0,00	-0,01	-0,01
Resultat av ordinær drift før skatt	1,09	1,16	1,12
Skatt på ordinært resultat	0,29	0,27	0,24
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,80	0,89	0,88

GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL

8.577.434

7.880.339

7.962.060