

# 2015

KVARTALSRAPPORT . KVARTAL



**SpareBank**   
LOM OG SKJÅK

Tall i hele tusen	REGNSKAP PR. 30.06.15					I % av gj.snitt forvaltningskapital		
RESULTATREGNSKAP	30-jun-15	30-jun-14	2. kvart 15	2. kvart 14	2014	30-jun-15	30-jun-14	2014
Renteinntekter og lignende inntekter	88.503	89.677	43.563	45.028	184.137	3,79	4,17	4,14
Rentekostnader og lignende kostnader	42.189	49.094	20.231	24.917	99.015	1,81	2,28	2,23
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>46.314</b>	<b>40.583</b>	<b>23.332</b>	<b>20.111</b>	<b>85.122</b>	<b>1,98</b>	<b>1,89</b>	<b>1,91</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	6.681	13.949	4.469	13.389	24.117	0,29	0,65	0,54
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.430	16.854	8.173	8.393	33.659	0,70	0,78	0,76
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.121	1.023	609	572	2.069	0,05	0,05	0,05
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	96	3.955	80	2.000	15.520	0,00	0,18	0,35
Andre driftsinntekter	246	218	116	99	496	0,01	0,01	0,01
Personalkostnader	15.864	14.282	6.387	6.033	33.637	0,68	0,66	0,76
Administrasjonskostnader	10.781	7.828	5.489	3.915	17.364	0,46	0,36	0,39
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler	1.468	1.535	731	771	3.104	0,06	0,07	0,07
Andre driftskostnader	5.398	7.640	2.103	3.443	16.057	0,23	0,36	0,36
<b>Resultat før tap</b>	<b>35.136</b>	<b>43.251</b>	<b>20.852</b>	<b>29.258</b>	<b>86.681</b>	<b>1,50</b>	<b>2,01</b>	<b>1,95</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	3.671	4.595	461	92	10.710	0,16	0,21	0,24
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/-tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00
Skatt på ordinært resultat	7.143	6.759	4.307	3.984	12.743	0,31	0,31	0,29
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>24.321</b>	<b>31.897</b>	<b>16.083</b>	<b>25.182</b>	<b>63.229</b>	<b>1,04</b>	<b>1,48</b>	<b>1,42</b>
Forvaltningskapital	4.869.052	4.451.558	4.869.052	4.451.558	4.643.958			
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4.708.871	4.333.072	4.708.871	4.333.072	4.449.436			

BALANSE	30-jun-15	30-jun-14	2014	Endring	
EIENDELER				1.000 kr.	%
Kontanter og fordringer på sentralbanker	58.054	60.716	53.114	-2.662	-4,38
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	396.084	283.843	361.984	112.241	39,54
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4.050.282	3.630.453	3.910.871	419.829	11,56
Nedskrivninger på individuelle utlån	11.860	13.668	13.162	-1.808	-13,23
Nedskrivninger på grupper av utlån	28.075	26.522	30.222	1.553	5,86
Sum netto utlån til og fordringer på kunder	4.010.347	3.590.262	3.867.487	420.085	11,70
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	156.321	170.196	158.868	-13.875	-8,15
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	152.618	207.422	102.505	-54.804	-26,42
Eierinteresser i tilknyttede selskap	51.837	85.856	51.906	-34.019	-39,62
Immatrielle eiendeler	2.449	1.306	1.306	1.143	0,00
Varige driftsmidler	25.866	28.817	27.195	-2.951	-10,24
Andre eiendeler	3.144	7.048	2.045	-3.904	-55,39
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	12.332	10.429	11.886	1.903	18,25
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>4.869.052</b>	<b>4.445.895</b>	<b>4.638.295</b>	<b>423.156</b>	<b>9,52</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>					
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0,00
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.296.685	3.007.150	3.176.677	289.535	9,63
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	875.901	799.450	824.492	76.451	9,56
Annen gjeld	22.260	23.771	21.896	-1.511	-6,36
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	36.306	39.853	6.367	-3.547	-8,90
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	15.330	3.478	5.838	11.852	340,75
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000	0	
Sum gjeld	4.296.482	3.923.701	4.085.270	372.780	9,50
Egenkapital	548.249	490.297	553.026	57.952	11,82
Resultat av ordinær drift etter skatt	24.321	31.897	0	-7.576	-23,75
Sum egenkapital	572.570	522.194	553.026	50.376	9,65
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>4.869.052</b>	<b>4.445.895</b>	<b>4.638.295</b>	<b>423.156</b>	<b>9,52</b>

Tallene er ikke revidert.

Lom den 30. juni 2015/13. august 2015

I styret for SpareBank 1 Lom og Skjåk

Hans Ivar Kolden  
(styreleiar)

Anne Lise Marstein

Henning Falkenhaus  
(banksjef)

Magny Hilde

Anne E Wangen

Sigbjørn Oppheim

## Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av juni 2015 på 4.869,1 MNOK mot 4.451,6 MNOK på same tid i fjor. Dette er ein auke på 417,5 MNOK som tilsvarar 9,38%. Banken har pr. 30.6.15 eit volum på 926,3 MNOK i SpareBank 1 Boligkreditt AS. I tillegg har kundane våre eit volum på 142,3 MNOK i valutalån. Når ein reknar med dette, er forvaltningskapitalen på 5.937,6 MNOK.

## Innskot

Innskot frå kundar har dei siste 12 månadane auka med 289,5 MNOK som tilsvarar 9,6%. Innskot frå kundar er nå kome opp i 3.296,7 MNOK.

## Utlån

Utlåna har sidan juni 2014 hatt ein auke på 419,8 MNOK til 4.050,3 MNOK. Dette gjev ein vekst i utlåna på 11,6%. Volumet overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS har i same perioden auka med 15,7%. Vekst inklusiv boligkreditt og valutalån er da på 10,41%. Sidan nyttår viser utlånstala ein auke på 4,05% medrekna boligkreditt og valutalån.

## Driftsresultat

Resultat av ordinær drift før skatt og tap er ved utgangen av juni 2015 på 35,1 MNOK. På årsbasis utgjer resultatet 1,50% av gjennomsnittleg forvaltningskapital, mot 43,3 MNOK og 2,01 på same tid i fjor.

Etter skatt og tap har vi eit resultat på 24,3 MNOK, som utgjer 1,04% av gjennomsnittleg forvaltningskapital. Ved utgangen av juni 2014 hadde vi eit resultat på 31,9 MNOK. Dette utgjorde 1,48% av gjennomsnittleg forvaltning.

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjer 46,3 MNOK. På årsbasis blir dette 1,98% av gjennomsnittleg forvaltningskapital. For tilsvarande periode i fjor utgjorde rente- og provisjonsinntektene 40,6 MNOK og 1,89%.

Utbytte utgjorde pr. 2. kvartal 6,7 MNOK, medan det på same tid i fjor var 13,9 MNOK. Nedgangen frå i fjor skuldast for det meste at utbytte frå Samarbeidende Sparebanker AS er mykje mindre i 2015 enn i 2014.

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester har gått ned med 0,4 MNOK til totalt 16,4 MNOK. Av dette er 4,6 MNOK provisjonar frå SpareBank 1 Boligkreditt. På same tid i 2014 var dette 5,8 MNOK

Pr. 2. kvartal 2014 hadde vi netto verdiendingar på verdipapira på 4,0 MNOK. Fram til 30.9.2014 var verdipapira rekna som omløpsmidlar bokført til marknadsverdi. Etter dette blir verdipapira bokført som det lågaste av marknadsverdi og kostpris. Vi har derfor lite endringar på denne rekneskapsposten hittil i år.

Lønn og generelle administrasjonskostnader har auka frå 22,1 MNOK 2. kvartal 2014 til 26,6 MNOK 2. kvartal 2015, medan andre driftskostnader har gått ned 2,2 MNOK sidan tilsvarende periode i fjor. Grunna endringar i rekneskapskontoplanen kan ikkje desse postane samanliknast direkte, men må sjåast på under eitt.

Sum driftskostnader utgjer 1,44% rekna av gjennomsnittleg forvaltningskapital mot 1,46% på same tid i fjor. Driftskostnader i prosent av driftsinntekter (ekskl. verdiendringar på verdipapir) er på 48,88%

Ved utgangen av mars har banken bokført 3,7 MNOK i tap som tilsvarar 0,09% av brutto utlån. Nedskrivning på individuelle og grupper av utlån er ved utgangen av mars 39,9 MNOK, og nedskrivning på garantiar er på 5,0 MNOK.

### **Endring i prinsipp for rekneskapsføring av pensjonsforpliktingar**

Frå og med 1.1.2015 skal ytingar til tilsette, medrekna pensjonsforpliktingar, reknast inn og målast i samsvar med IAS19. Konsekvensen av dette er at korridormetoden ikkje lengre er tillate, og estimatavviket må førast direkte mot eigenkapitalen. For SpareBank 1 Lom og Skjåk betyr dette at eigenkapitalen til banken er redusert med 12,2 MNOK. For å få samanliknbare tal er 4,5 MNOK bokført i 2014 og 7,7 MNOK er ført i 2015 jfr. aktuarberegning. Tilsvarande er 2,7 MNOK bokført som utsett skatt i 2014 og 1,8 MNOK i 2015. Pensjonsforpliktingane er auka tilsvarande med 10,2 MNOK i 2014 og 6,5 MNOK i 2015.

### **Soliditet og kapitaldekning**

Banken har ein god soliditet med ei kapitaldekning på 15,84%. Rein kjernekapital er på 15,08%. Opparbeidd overskot hittil i år er ikkje med i kapitaldekningsberekninga.

Eigenkapitalen medrekna overskotet hittil i år er på 572,6 MNOK pr. 30.6.2015.

### **Utsiktene framover**

Med innføringa av CRD IV i fjor haust, og innfasing av auka frådrag i ansvarleg kapital er det viktig at banken leverer gode overskot for å styrke eigenkapitalen og kapitaldekninga. Det er også viktig å vere godt førebudd til å kunne møte auka krav, m.a. ved den varsla auken i den motsykliske bufferen for kapitaldekning på 1%-poeng frå 1. juli 2016

Sjølv om vi merkar auka press på marginane, har vi god tru på at banken skal greie å oppretthalde innteninga gjennom året. Rentenivået er særst lågt, og vi har den siste tida greidd å refinansiere delar av obligasjonslånsporteføljen vår på gunstige nivå.

Rekneskapsrapporten er ikkje revidert.

## TAP OG TAPSAVSETNINGER

<i>Tusen kroner</i>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Nedskrivninger på individuelle utlån	11.860	19.117
Nedskrivninger på grupper av utlån	28.075	24.800
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>39.935</b>	<b>43.917</b>
Endring i nedskrivninger på individuelle utlån og garantier i perioden	3.741	-5.846
+Endring i nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-2.147	5.422
+Amortisert tap	1	892
+Konst.tap som det tidligere år er avsatt nedskrivning på individuelle utlån for	3.374	9.505
+Konst.tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivning på individuelle utlån for	50	2.055
Inngang på tidlegare konstaterte tap i perioden	-1.349	-1.318
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>3.671</b>	<b>10.710</b>

## MISLIGHOLDTE LÅN OG GARANTIER

Millioner kroner

	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2014</b>
Sum misligholdte engasjement (før nedskrivning på individuelle utlån)	63,6	0,0	87,3
<b>Netto misligholdte engasjement (etter nedskrivning på individuelle utlån)</b>	<b>55,9</b>	<b>0,0</b>	<b>69,6</b>
Øvrige tapsutsatte engasjement (før nedskrivning på individuelle utlån)	20,7	0,0	8,0
<b>Netto tapsutsatte engasjement (etter nedskrivning på individuelle utlån)</b>	<b>16,5</b>	<b>0,0</b>	<b>6,5</b>



<b>Grunnlag kapitaldekning</b>	30.06.2014	30.06.2015
	Konsolidert	
Sparebankens fond	497.750	548.249
<b>Sum egenkapital</b>	<b>497.750</b>	<b>548.249</b>
AVA fradrag		
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-4.213	
Fradrag ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-38.992	
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor		-69.189
Avsatt kapitaldekningsreserve	-88.518	
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>366.027</b>	<b>479.060</b>
Fondsobligasjon	50.000	
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor		-
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>416.027</b>	<b>479.060</b>
Ansvarlig lån		50.000
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor		-25.643
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>416.027</b>	<b>503.417</b>
Risikovekta beregningsgrunnlag		
Kreditt-, motparts- og forringelserisiko	2.537.788	2.916.165
Posisjons-, valuta-, og varerisiko	73.000	-
Operasjonell risiko	223.088	260.960
Fradrag i beregningsgrunnlaget	-154.038	
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)		375
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>2.679.838</b>	<b>3.177.500</b>
Ren kjernekapitaldekning	13,66 %	15,08 %
Kjernekapitaldekning	15,52 %	15,08 %
Kapitaldekning	15,52 %	15,84 %



2688 LOM

Telefon: 61 21 90 00

Telefaks: 61 21 90 01

2690 SKJÅK

Telefon: 61 21 90 00

Telefaks: 61 21 35 01

2680 VÅGÅ

Telefon: 61 21 90 00

Telefaks: 61 23 94 51

2660 DOMBÅS

Telefon: 61 21 90 00 Telefaks: 61 21 90 05

[www.sb1ls.no](http://www.sb1ls.no) [bankpost@sb1ls.no](mailto:bankpost@sb1ls.no)