



2016

Kvartalsrapport

3.kvartal



Tall i hele tusen	REGNSKAP PR. 30.09.16					I % av gj.snitt forvaltningskapital		
RESULTATREGNSKAP	30-sep-16	30-sep-15	3. kvart 16	3. kvart 15	2015	30-sep-16	30-sep-15	2015
Renteinntekter og lignende inntekter	116.039	131.232	38.968	42.729	171.791	3,09	3,66	3,57
Rentekostnader og lignende kostnader	40.843	60.878	12.860	18.689	76.631	1,09	1,70	1,59
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	75.196	70.354	26.108	24.040	95.160	2,00	1,96	1,98
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	22.472	6.681	600	0	6.801	0,60	0,19	0,14
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23.939	24.415	8.281	7.985	32.947	0,64	0,68	0,68
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.919	1.755	727	634	2.388	0,05	0,05	0,05
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	15.937	-2.147	14.117	-2.243	-2.832	0,42	-0,06	-0,06
Andre driftsinntekter	389	371	126	125	523	0,01	0,01	0,01
Personalkostnader	24.957	24.819	9.350	8.955	36.484	0,67	0,70	0,76
Administrasjonskostnader	17.648	18.045	5.319	7.264	25.517	0,47	0,50	0,53
Avskrivinger mv. av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler	2.526	2.237	878	769	3.043	0,07	0,06	0,06
Andre driftskostnader	7.906	7.922	2.268	2.525	10.989	0,21	0,22	0,23
Resultat før tap	82.977	44.896	30.690	9.761	54.179	2,21	1,25	1,12
Tap på utlån, garantier m.v.	2.032	1.075	2.867	-2.597	-1.420	0,05	0,03	-0,03
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	11.386	11.866	4.081	4.723	15.754	0,30	0,33	0,33
Resultat av ordinær drift etter skatt	69.559	31.956	23.742	7.634	39.845	1,85	0,89	0,83
Forvaltningskapital	5.138.510	4.935.615	5.138.510	4.935.615	4.879.769			
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5.018.872	4.788.793	5.018.872	4.788.793	4.817.862			

BALANSE	30-sep-16	30-sep-15	2015	Endring	
EIENDELER				1.000 kr.	%
Kontanter og fordringer på sentralbanker	55.867	53.260	54.451	2.607	4,89
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	276.207	455.913	381.237	-179.706	-39,42
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4.426.363	4.086.495	4.114.448	339.868	8,32
Nedskrivninger på individuelle utlån	15.682	11.743	12.607	3.939	33,54
Nedskrivninger på grupper av utlån	20.162	24.914	20.941	-4.752	-19,07
Sum netto utlån til og fordringer på kunder	4.390.519	4.049.839	4.080.900	340.681	8,41
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	112.220	155.171	154.163	-42.951	-27,68
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	190.541	101.735	113.006	88.806	87,29
Eierinteresser i tilknyttede selskap	51.652	51.837	51.837	-185	-0,36
Immatrielle eiendeler	1.646	2.449	1.646	-803	0,00
Varige driftsmidler	31.192	27.373	31.369	3.820	13,96
Andre eiendeler	13.386	25.257	1.316	-11.870	-47,00
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	15.278	12.782	9.843	2.495	19,52
SUM EIENDELER	5.138.510	4.935.615	4.879.769	202.895	4,11
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0,00
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.692.068	3.366.240	3.398.765	325.828	9,68
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	659.942	857.000	796.620	-197.058	-22,99
Annen gjeld	34.785	20.845	24.913	13.940	66,87
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	33.108	48.742	7.734	-15.634	-32,08
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	8.914	12.583	11.604	-3.669	-29,16
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000	0	
Sum gjeld	4.478.817	4.355.410	4.289.636	123.407	2,83
Egenkapital	590.133	548.249	590.133	41.884	7,64
Resultat av ordinær drift etter skatt	69.559	31.956	0	37.604	117,67
Sum egenkapital	659.692	580.205	590.133	79.488	13,70
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	5.138.510	4.935.615	4.879.769	202.895	4,11

Tallene er ikke revidert.

Lom, den 30. september 2016/27. oktober 2016

I styret for SpareBank 1 Lom og Skjåk

Hans Ivar Kolden (styreleiar)	Anne Lise Marstein	Unni Strand (banksjef)	Tordis Brandsar	Anne E Wangen	Sigbjørn Oppheim	Wenche Ritha Vilhelmsen
----------------------------------	--------------------	---------------------------	-----------------	---------------	------------------	-------------------------

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av september 2016 på 5.138,5 MNOK mot 4.935,6 MNOK på same tid i fjor. Dette er ein auke på 202,9 MNOK som tilsvarar 4,11%. Banken har pr. 30.9.16 eit volum på 1.190,3 MNOK i SpareBank 1 Boligkreditt AS. I tillegg har kundane våre eit volum på 133,8 MNOK i valutalån. Når ein reknar med dette, er forvaltningskapitalen på 6.462,6 MNOK. Dette er ein auke på 451,0 MNOK sidan 30.9.15. Dette tilsvarar 7,50%. Sidan nyttår er denne auken på 424,4 MNOK eller 7,3%.

Innskot

Innskot frå kundar har dei siste 12 månadane auka med 325,8 MNOK som tilsvarar 9,68%. Innskot frå kundar er nå kome opp i 3.692,1 MNOK.

Utlån

Utlåna har sidan september 2015 hatt ein auke på 339,9 MNOK til 4.426,4 MNOK. Dette gjev ein vekst i utlåna på 8,32%. Volumet overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS har i same perioden auka med 27,5%. Vekst inklusiv boligkreditt og valutalån er da på 11,4%. Sidan nyttår viser utlånstala ein auke på 9,1% medrekna boligkreditt og valutalån.

Driftsresultat

Resultat av ordinær drift før skatt og tap er ved utgangen av september 2016 på 83,0 MNOK. På årsbasis utgjer resultatet 2,21% av gjennomsnittleg forvaltningskapital, mot 44,9 MNOK og 1,25% på same tid i fjor.

Etter skatt og tap har vi eit resultat på 69,6 MNOK, som utgjer 1,85% av gjennomsnittleg forvaltningskapital. Ved utgangen av september 2015 hadde vi eit resultat på 32,0 MNOK. Dette utgjorde 0,89% av gjennomsnittleg forvaltning.

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjer 75,2 MNOK. På årsbasis blir dette 2,00% av gjennomsnittleg forvaltningskapital. For tilsvarande periode i fjor utgjorde rente- og provisjonsinntektene 70,4 MNOK og 1,96%.

Utbytte utgjorde pr. 3. kvartal 22,5 MNOK, medan det på same tid i fjor var 6,7 MNOK. Den store auken i utbytte kjem fyrst og fremst frå selskapa i Samspar. Vi har også fått oppgjjer i samband med at Visa Europe Ltd vart seld til Visa Inc, dette er ført som utbytte.

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester har gått ned med 0,5 MNOK til totalt 23,9 MNOK. Av dette er 6,7 MNOK provisjonar frå SpareBank 1 Boligkreditt som er det same som i fjor. Den største nedgangen i provisjonsinntekter kjem frå garantiprovisjonar, som heng saman med at garantiane for valutalån har vorte redusert. Det er også ein stor nedgang i bankgirogebyr.

Pr. 3. kvartal 2016 hadde vi netto verdiendringar på verdipapira på 15,9 MNOK. Mykje av dette kjem frå salet av Bank 1 Oslo Akershus til Sparebanken Hedmark. Dette er nærare omtala seinare.

Lønn og generelle administrasjonskostnader har gått ned frå 42,9 MNOK 3. kvartal 2015 til 42,6 MNOK 3. kvartal 2016. Andre driftskostnader er på 7,9 MNOK, som er det same som i fjor.

Sum driftskostnader utgjør 1,42% rekna av gjennomsnittleg forvaltningskapital, mot 1,48% på same tid i fjor. Driftskostnader i prosent av driftsinntekter (ekskl. verdiendringar på verdipapir) er på 44,17%. Dette er ein reduksjon frå 52,99% på same tid i fjor, da utbytteutbetalingane var betydeleg mindre.

Ved utgangen av september har banken bokført tap på 2,0 MNOK. Nedskriving på individuelle og grupper av utlån er ved utgangen av juni 35,8 MNOK, og nedskriving på garantiar er på 5,3 MNOK.

Salet av Bank 1 Oslo Akershus til Sparebanken Hedmark

Sparebanken Hedmark sitt kjøp av Bank 1 Oslo Akershus vart gjennomført i juni 2016. Vederlaget var 432,9 MNOK for Samspar Bankinvest II AS sin del av Bank 1 Oslo Akershus. SpareBank 1 Lom og Skjåk eig 7,7% av aksjane i Samspar Bankinvest II AS. Oppgjeret var i form av 25% kontantar og 75% eigenkapitalbevis i Sparebanken Hedmark. Kontantane er nytta til utbetaling av utbytte og til attendebetaling av lån til eigarbankane. I tredje kvartal fekk vi utdelt eigenkapitalbevis i Sparebanken Hedmark som ein del av dette oppgjeret, og vi har til nå bokført ein gevinst på 13,3 MNOK på denne transaksjonen. Det står nå att berre eit lite kontantbeløp i Samspar Bankinvest II AS som vil bli delt ut til eigarbankane som det endelege oppgjeret.

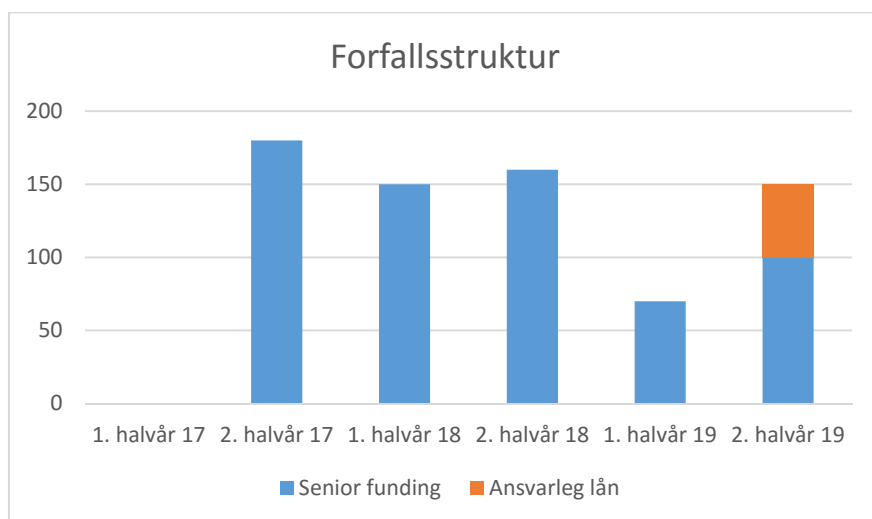
Soliditet og kapitaldekning

Banken har ein god soliditet med ei kapitaldekning på 15,83%. Rein kjernekapital er på 15,10%. Opparbeidd overskot hittil i år er ikkje med i kapitaldekningsutrekninga.

Eigenkapitalen medrekna overskotet hittil i år er på 659,7 MNOK pr. 30.9.2016.

Likviditet og finansiering

Vi har ein stabil og god likviditet, og LCR ved utgangen av september er på 232%. Banken har følgjande forfallsstruktur på obligasjonsgjelda:



Utsiktene framover

Vi har hatt ein god vekst i SpareBank 1 Lom og Skjåk i 2016. Noko av grunnen til dette kan vere at DNB la ned kontora sine i Gudbrandsdalen i vår. Vi trur at vi vil ha ein effekt av dette også i tida som kjem. Ein slik vekst stiller krav til at banken leverer gode resultat og har god kapitaldekning.

Marknadsområdet vårt er for tida prega av lite arbeidsløyse. Turistnæringa er særskild viktig for dette området, og dei rapporterer om god utvikling. Aukande interesse for fjell og friluftsliv har ført til ei høg tilstrøyming av turistar. Gunstig kronekurs verkar også positivt inn på turistnæringa. Vi håpar dette vil gje positive ringverknader for marknadsområdet vårt i også i framtida.

Nedgangen som har vore i norsk økonomi dei siste åra, er i stor grad knytt til oljerelaterte næringar. Området vårt er ikkje direkte råka av dette, men vi har store delar av kundemassen vår busett utanfor primærmarknadsområdet så dette vil også kunne få konsekvensar for oss.

Vi har god tru på at vi vil kunne halde oppe innteninga av den ordinære drifta i resten av 2016.

Rekneskapen er ikkje revidert.

TAP OG TAPSAVSETNINGER

<i>Tusen kroner</i>	30.09.2016	31.12.2015
Nedskrivninger på individuelle utlån	15.682	12.607
Nedskrivninger på grupper av utlån	20.162	20.941
Nedskrivning på garantier	5.250	5.250
Sum nedskrivninger	35.844	33.548
Endring i nedskrivninger på individuelle utlån og garantier i perioden	3.057	4.732
+Endring i nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-779	-9.281
+Amortisert tap	50	9
+Konst.tap som det tidligere år er avsatt nedskrivning på individuelle utlån for	57	4.679
+Konst.tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivning på individuelle utlån for	35	192
Inngang på tidlegare konstaterte tap i perioden	-388	-1.751
Tapskostnader i perioden	2.032	-1.420

MISLIGHOLDTE LÅN OG GARANTIER

Millioner kroner

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Sum misligholdte engasjement (før nedskrivning på individuelle utlån)	51,4	58,4	44,0
Netto misligholdte engasjement (etter nedskrivning på individuelle utlån)	42,7	51,0	35,4
Øvrige tapsutsatte engasjement (før nedskrivning på individuelle utlån)	47,1	20,9	30,9
Netto tapsutsatte engasjement (etter nedskrivning på individuelle utlån)	34,9	16,6	21,7

Grunnlag kapitaldekning	30.09.2015	30.09.2016
Sparebankens fond	548.249	590.133
Sum egenkapital	548.249	590.133
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor	-69.863	-100.345
Sum ren kjernekapital	478.386	489.788
Sum kjernekapital	478.386	489.788
Ansvarlig lån	50.000	50.000
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor	-25.923	-26.192
Netto ansvarlig kapital	502.463	513.596
Risikovekta beregningsgrunnlag		
Kreditt-, motparts- og forringelserisiko	2.961.781	2.978.917
Posisjons-, valuta-, og varerisiko	-	-
Operasjonell risiko	260.960	264.879
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	213	288
Sum beregningsgrunnlag	3.222.954	3.244.084
Ren kjernekapitaldekning	14,84 %	15,10 %
Kjernekapitaldekning	14,84 %	15,10 %
Kapitaldekning	15,59 %	15,83 %