

SPAREBANKEN PLUSS

Kvartalsrapport



2007



KVARTALSRAPPORT PR. 31.12.2007

GENERELT

Hovedtrekkene ved bankens virksomhet i 2007 er:

- Økt driftsresultat
- Økt rentenetto
- Andre driftsinntekter på linje med fjoråret
- Meget lav kostnadsprosent
- Inngang på tap
- God vekst i utlån og innskudd

RAMMEBETINGELSER

Norges Bank endret signalrenten syv ganger i 2007. Hver gang er renten satt opp med 0,25 prosentenheter og den var på 5,25 prosent ved utgangen av 4. kvartal.

Årsveksten i innenlandsk bruttogiord til publikum, K2, var ved utgangen av november 14,7 prosent. Det er særlig veksten i kreditt til næringslivet som øker, mens veksten i kreditt til husholdninger viser en liten nedgang.

Sett under ett var det i 2007 en økning på 11,5 prosent på Oslo Børs. Utviklingen har imidlertid vært ujevn, og med nedgang i 5 av årets 12 måneder. Året sluttet med en nedgang i november og desember. Inn i 2008 har børsfallet vært dramatisk.

Tall fra NAV vedrørende arbeidsledigheten viser fortsatt nedgang og den var ved utgangen av desember på 1,6 prosent. Sesongjustert er 50.731 personer ledige eller på tiltak.

DRIFTSRESULTAT

Banken hadde i 2007 et driftsresultat før skatt på 286,5 mill. kroner, mot 278,7 mill. kroner i 2006. Resultatet tilsvarer 1,25 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,44 prosent i 2006.

Bankens rentenetto har økt med 45,6 mill. kroner og utgjør 375,1 mill. kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør rentenettoen 1,64 prosent.

Andre driftsinntekter utgjør 97,9 mill. kroner. Dette er en reduksjon på 19,3 mill. kroner i forhold til 2006. Dette skyldes imidlertid ekstraordinære gevinster i 2006 på 16 mill. kroner og at banken som følge av finansuroen i andre halvår 2007 har nedskrevet obligasjonbeholdningen med 5,4 mill. kroner. Banken har hatt og har fortsatt en lav eksponering i obligasjons- og aksjemarkedet.

Kostnadene utgjør 187,9 mill. kroner og er økt med 12,5 mill. kroner i forhold til 2006. De relative tall viser imidlertid en meget positiv utvikling. Kostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde ved årsskiftet 0,82 prosent mot 0,91 prosent for ett år siden.

Kostnader i prosent av inntekter holder seg på et meget lavt nivå. Tallet ved utgangen av 2007 var 39,7 prosent, mot 39,3 prosent ett år tidligere.

Kostnadene har økt blant annet som følge av åpning av flere nye avdelingskontorer i de siste 2-3 år.

FORVALTNINGSKAPITAL

Ved utgangen av 2007 var forvaltningskapitalen 25.676 mill. kroner. Det er en økning i forhold til utgangen av 2006 på 4.135 mill. kroner eller 19,2 prosent.

INNSKUDD

Innskudd fra publikum var ved utgangen av 4. kvartal 13.425 mill. kroner. Årsveksten har vært på 2.016 mill. kroner eller 17,7 prosent. Innskuddsøkningen har vært størst fra næringslivet. Pr. 31.12.2007 var 61,2 prosent av bankens utlån finansiert ved kundeinnskudd. Utover å opprettholde en stabil innskuddsmasse vektlegger Sparebanken Pluss å finansiere veksten i forvaltningskapitalen ved langsiktig opplåning i det norske og internasjonale penge- og kapitalmarkedet. Bankens gode resultater og solide kapitaldekning har bidratt til at ny kapital er blitt skaffet til veie til svært konkurransedyktige vilkår.

UTLÅN

Brutto utlån til kunder har økt med 3.141 mill. kroner eller 16,6 prosent og utgjør ved årslutt 22.042 mill. kroner. Utlånsveksten fordeler seg på person- og næringslivsmarkedet med henholdsvis 13,8 prosent og 21,7 prosent. Av den totale utlånsportefølje er 62,7 prosent utlån til private og 37,3 prosent utlån til næringslivet. Brutto mislighold av utlån er fortsatt meget lavt. Kredittrisikoen for utlånsporteføljen vurderes som lav.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Vurdering av utlån, tap og tapsnedskrivninger er behandlet i henhold til forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier (utlånsforskriften).

Nedskrivninger på grupper av utlån er økt med 0,7 mill. kroner til 80,4 mill. kroner pr. 31.12.07.

Individuelle nedskrivninger på utlån er redusert med 3,8 mill. kroner i forhold til årsskiftet og utgjør 9,0 mill. kroner ekskl. amortisert beløp på utlån. Det er ved utgangen av 4. kvartal en netto inngang på bokførte tap på 1,4 mill. kroner.

Styret vurderer at nedskrivningene er tilstrekkelige til å dekke kredittrisikoen i bankens utlånsportefølje.

SOLIDITET

Nye kapitaldekningsregler (Basel II) trådte i kraft fra 01.01.07, men på bakgrunn av overgangsreglene har Sparebanken Pluss valgt å benytte gamle kapitaldekningsregler også i 2007.

Sparebanken Pluss har i 1. kvartal tatt opp et ansvarlig lån på 400 mill. kroner. Banken hadde ved utgangen av 4. kvartal 2007 en egenkapital på 1.759 mill. kroner. Det gir en kapitaldekning på 14,9 prosent. Selv med kombinasjonen lavt rentenivå og høy egenkapital, har banken oppnådd en god egenkapitalavkastning. Den var ved utgangen av 2007 12,0 prosent, mot 13,1 prosent ved utgangen av 2006.

GRUNNFONDSBEVIS

I 2007 er det omsatt 145.899 grunnfondsbevis fordelt på 1.173 transaksjoner. Pr. 31.12.2007 hadde banken 1.779 grunnfondsbevisiere. Oversikten over de 20 største grunnfondsbevisierne pr. 31.12.2007 framgår av note. Pr. 31.12.2007 viser foreløpige tall et resultat pr. grunnfondsbevis på kr. 17,00 mot 18,81 på samme tid i fjor. Styret vil foreslå overfor bankens forstanderskap å utdele et utbytte for 2007 på kr. 17,00 pr. grunnfondsbevis.

VIDERE UTSIKTER

Styret regner med at bankens driftsresultat vil være tilfredsstillende også i 2008.

Kristiansand, 31. januar 2008

Arvid Grundekjøn
Formann

Norunn Tveiten Benestad
Nestformann

Thore Westermoen

Kristin Wallevik

Peder Syrdalen

Unni Kruse

Resultatregnskap

Beløp i hele tusen% av gj.sn. forv. kapital

2007	2006		2007	2006
1 243 020	776 489	Renteinntekter og lignende inntekter	5,42	4,02
867 891	446 946	Rentekostnader og lignende kostnader	3,79	2,31
375 129	329 543	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,64	1,71
2 003	4 664	Utbytte o.a innt. av verdipapirer m/variabel avkastning	0,01	0,02
98 062	95 769	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,43	0,50
13 451	13 433	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,06	0,07
3 445	20 220	Nto. verdiendr. og gev./tap på val./vp. som er oml.midl.	0,02	0,10
7 852	10 010	Andre driftsinntekter	0,03	0,05
97 912	117 230	Sum andre driftsinntekter	0,43	0,61
160 025	148 252	Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,70	0,77
10 149	9 649	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler	0,04	0,05
17 769	17 576	Andre driftskostnader	0,08	0,09
187 943	175 477	Sum driftskostnader	0,82	0,91
285 098	271 296	Driftsresultat før tap	1,24	1,40
-1 360	-7 360	Tap på utlån, garantier m.v.	-0,01	-0,04
286 458	278 656	Driftsresultat	1,25	1,44
84 254	77 341	Skatt på ordinært resultat	0,37	0,40
202 204	201 315	Resultat for regnskapsåret	0,88	1,04

Balanse

Beløp i hele tusen

EIENDELER	31.12.07	31.12.06
Kontanter og fordringer på sentralbanker	1 407 528	785 574
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	99 697	463 573
Brutto utlån	22 042 181	18 901 009
- Nedskrivninger på individuelle utlån	9 468	13 813
- Nedskrivninger på grupper av utlån	80 441	79 761
Netto utlån til og fordringer på kunder	21 952 272	18 807 435
Overtatte eiendeler	308	308
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	1 746 828	1 166 395
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis med variabel avkastning	144 910	35 119
Varige driftsmidler	127 415	126 356
Andre eiendeler	9 080	13 541
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostn. og opptj. ikke mottatte inntekter	188 129	143 333
SUM EIENDELER	25 676 167	21 541 634
GJELD OG EGENKAPITAL	31.12.07	31.12.06
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 183 942	734 400
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 425 128	11 409 077
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 128 648	7 110 557
Annen gjeld	210 722	182 061
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	245 795	158 244
Avsetninger for forpliktelser	25 893	26 999
Ansvarlig lånekapital	697 114	297 325
SUM GJELD	23 917 242	19 918 663
Innskutt egenkapital:		
Grunnfondsbeviskapital	125 000	125 000
Overkursfond	34 324	34 324
Opptjent egenkapital:		
Sparebankens fond	1 588 337	1 452 385
Utjevningsfond	11 264	11 262
SUM EGENKAPITAL	1 758 925	1 622 971
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	25 676 167	21 541 634
Poster utenom balansen:		
Betingede forpliktelser:		
Garantier	380 023	454 286
Pantstillelser	1 361 148	1 141 281

Kvartalsvis resultat

Beløp i hele tusen

	4. kvartal 2007	3. kvartal 2007	2. kvartal 2007	1. kvartal 2007	4. kvartal 2006
Renteinntekter og lignende inntekter	380 186	331 241	285 038	246 555	219 391
Rentekostnader og lignende kostnader	277 782	233 271	195 734	161 104	134 301
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	102 404	97 970	89 304	85 451	85 090
Utbytte o.a. innt. av verdipapirer m/variabel avkastning	506	0	853	644	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24 334	24 758	25 655	23 315	26 420
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3 429	3 498	3 350	3 174	3 349
Netto verdiendr. og gev./tap på val./vp. som er oml.midl.	2 011	-1 179	852	1 761	1 472
Andre driftsinntekter	1 933	1 917	1 872	2 130	1 937
Sum andre driftsinntekter	25 355	21 998	25 882	24 676	26 480
Lønn og generelle administrasjonskostnader	43 221	40 094	39 621	37 089	38 938
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler	2 741	2 627	2 466	2 315	2 324
Andre driftskostnader	4 315	3 288	4 592	5 574	4 509
Sum driftskostnader	50 277	46 009	46 679	44 978	45 771
Driftsresultat før tap	77 483	73 959	68 507	65 149	65 799
Tap på utlån, garantier m.v.	-3 042	1 126	-1 229	1 785	-1 917
Driftsresultat	80 525	72 833	69 736	63 364	67 716
Skatt på ordinært resultat	22 929	22 420	20 450	18 455	18 761
Resultat for perioden	57 596	50 413	49 286	44 909	48 955

Kvartalsvis resultat i % av gj.snitt forvalt. kap

	4. kvartal 2007	3. kvartal 2007	2. kvartal 2007	1. kvartal 2007	4. kvartal 2006
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,64	1,63	1,63	1,64	1,68
Sum andre driftsinntekter	0,41	0,39	0,47	0,47	0,54
Sum driftskostnader	0,81	0,74	0,86	0,86	0,90
Driftsresultat før tap	1,24	1,28	1,24	1,25	1,32
Tap på utlån, garantier m.v.	-0,04	0,02	-0,02	0,03	-0,03
Driftsresultat	1,28	1,26	1,26	1,22	1,35

Nøkkeltall pr.

	31.12.07	30.09.07	30.06.07	31.03.07	31.12.06
Brutto utlånsvekst (% p.a.)	16,6	17,0	18,0	16,4	17,3
Herav: Privat	13,8	16,1	17,4	17,4	18,4
Næring	21,7	18,4	19,2	14,6	15,1
Innskuddsvekst (% p.a.)	17,7	17,0	16,2	19,6	18,3
Forvaltningskapitalvekst (% p.a.)	19,2	23,6	21,2	17,9	19,3
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (mill. kr.)	22 923	22 321	21 653	21 138	19 326
Tap på utlån i prosent av netto utlån (%)	-0,01	0,01	0,00	0,01	-0,04
Innskuddsdekning (%) ¹	61,2	60,4	60,6	63,1	60,7
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%) ²	12,0	11,4	11,4	11,1	13,1
Kostnader i prosent av inntekter (%) ³	39,7	39,9	40,7	40,8	39,3
Resultat/utvannet resultat pr. grunnfondsbevis (kr.) ⁴	17,0	12,2	7,9	3,8	18,8
Resultat pr. grunnfondsbevis pr. kvartal (kr.)	4,8	4,2	4,1	3,8	4,6
Børskurs ved utgangen av kvartalet (kr.)	224	230	240	231	250
Antall ekspedisjonssteder	15	15	16	16	16
Antall årsverk	173	171	171	171	167

Definisjoner: ¹ Innskudd fra og gjeld til kunder / netto utlån til og fordringer på kunder ² Resultat etter skatt / gj. snittlig egenkapital ³ Sum driftskostnader / netto rente- og kredittprov.inntekter og sum andre driftsinntekter ⁴ Grunnfondsbevisernes andel av driftsresultat etter skatt / gjennomsnittlig antall utestående grunnfondsbevis

Noteopplysninger

Regnskapet er utarbeidet etter samme prinsipp som i årsregnskapet, god regnskapsskikk, samt delårsrapporteringsstandarden (NRS 11). Som følge av at banken ikke har datterselskaper, har banken valgt å ikke utarbeide regnskap f.o.m. 2005 basert på de nye IFRS reglene. Notene er oppgitt i hele tusen kroner.

Periodens tapskostnad:	31.12.07	31.12.06
Nedskrivning på utlån	-1 361	-7 361
Tap på garantier	0	0
= Nedskrivning på utlån og tap på garantier	-1 361	-7 361
Nedskrivning på utlån:		
Periodens endring i spesifiserte nedskrivninger	-4 854	-4 562
+ Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	680	-5 700
+ Amortiserte utlån	566	
+ Periodens konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	3 636	3 050
- Periodens konst. tap hvor det tidligere ikke er foretatt nedskrivninger	2 185	1 596
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	3 574	1 745
= Periodens nedskrivninger på utlån	-1 361	-7 361
Spesifiserte nedskrivninger:		
Spesifisert nedskrivninger på utlån pr. 01.01.	13 813	20 337
- Periodens konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	3 636	3 050
+ Økte spesifiserte nedskrivninger i perioden	1 975	1 132
+ Nye spesifiserte nedskrivninger i perioden	2 950	2 875
- Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	6 143	7 481
+ Amortiserte utlån	509	0
= Spesifiserte nedskrivninger og amortiserte utlån	9 468	13 813
Nedskrivning på grupper av utlån:		
Nedskrivning på grupper av utlån pr. 01.01.	79 761	85 461
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån	680	-5 700
Nedskrivning på grupper av utlån	80 441	79 761
Misligholdte utlån/kreditter		
Brutto misligholdte lån/kreditter > 90 dager	13 034	14 569
- Spesifiserte nedskrivninger	177	2 849
Netto misligholdte utlån/kreditter	12 857	11 720
Brutto mislighold i % av brutto utlån	0,06 %	0,08 %
Øvrige tapsutsatte engasjement		
Øvrige tapsutsatte engasjementer med tapsnedskrivning	33 804	39 483
- Spesifiserte nedskrivninger	9 291	10 964
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	24 513	28 519
Brutto misligholdte og tapsutsatte engasjementer		
Brutto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	46 838	54 052
- Spesifiserte nedskrivninger	9 468	13 813
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	37 370	40 239
Egenkapitalbevegelse		
Grunnfondsbeviskapital	125 000	125 000
Overkursfond	34 324	34 324
Sparebankens fond	1 588 337	1 452 385
Utjevningfond	11 264	11 262
Sum egenkapital	1 758 925	1 622 971
Kapitaldekning		
Netto ansvarlig kapital	2 449 594	1 911 410
Risikovektet balanse	16 451 824	13 769 711
Kapitaldekning i %	14,89	13,88

De 20 største grunnfondsbeveiseierne pr. 31.12.2007

NAVN	ANTALL GFB	ANDEL AV GFB-KAP. %	NAVN	ANTALL GFB	ANDEL AV GFB-KAP. %
1. Terra Utbytte VPF	79 600	6,37	11. Flekkefjord Sparebank	15 800	1,26
2. Sparebankstiftelsen DnB NOR	61 400	4,91	12. Hol Sparebank	15 000	1,20
3. Sparebank 1 SR-Bank Finansavd	36 788	2,94	13. Strømme Leif	13 400	1,07
4. Glastad Farsund AS	33 700	2,70	14. Bratland Bjørn	12 800	1,02
5. Varodd AS	32 800	2,62	15. Allumgården	12 350	0,99
6. Sparebanken Sør	31 600	2,53	16. MP Pensjon	12 000	0,96
7. Brøvig Holding AS	27 000	2,16	17. Akselsen Carsten	10 150	0,81
8. Spareskillingsbanken	26 600	2,13	18. Pareto AS Forvaltning	10 150	0,81
9. Gumpens Auto AS	20 750	1,66	19. Lillesands Sparebank	10 000	0,80
10. Birkenes Sparebank	20 000	1,60	20. Hjelm AS	10 000	0,80
Totalt - 10 største eierne	370 238	29,62	Totalt - 20 største eierne	491 888	39,35

Sparebanken Pluss eier pr. 31.12.07 ingen egne grunnfondsbevis. Grunnfondsbeviskapitalen utgjorde pr. 31.12.07 NOK 125.000.000 fordelt på 1.250.000 grunnfondsbevis, pålydende kr. 100,-.



Returadresse:
Sparebanken Pluss
Postboks 200,
4662 Kristiansand



Hovedkontor:

Rådhusgt. 7/9, Postboks 200, 4662 Kristiansand
Telefon: 38 17 35 00 Telefax: 38 17 35 04
firmapost@sparebankenpluss.no

Head Office:

Rådhusgt. 7/9, P.O.Box 200, N-4662 Kristiansand, Norway
Telephone: +47 38 17 35 00 Telefax: +47 38 17 35 04

www.sparebankenpluss.no