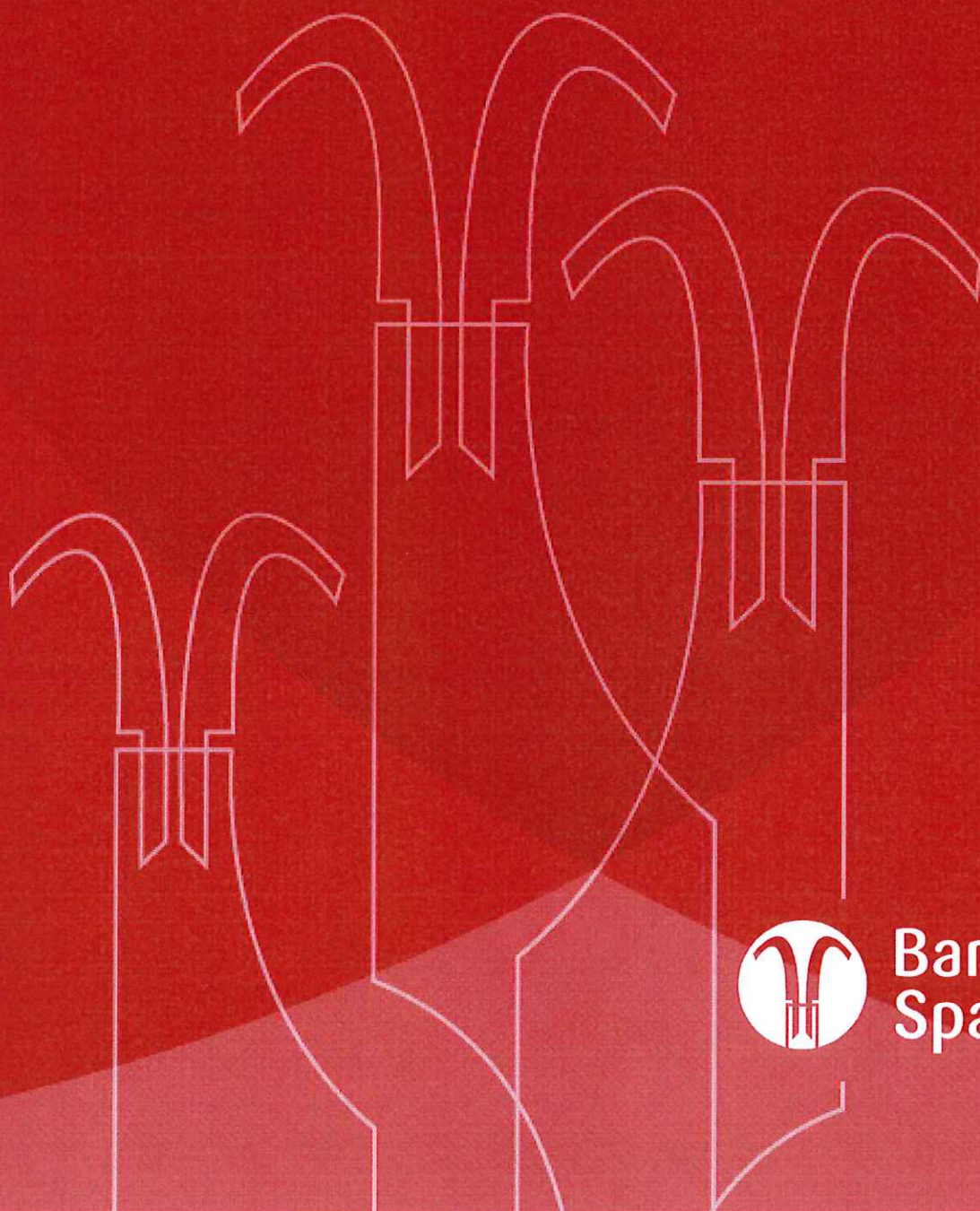


Kvartalsrapport 3 - 2016



**Bamble
Sparebank**

RESULTATREGNSKAP

	1.1-30.9 2016	%	1.1-30.9 2015	%	3.kvartal 2016	%	3.kvartal 2015	%	31.12. 2015	%
Renteinntekter og lignende inntekter	104.977	2.88	119.383	3.37	34.923	2.78	40.161	3.28	156.811	3.31
Rentekostnader og lignende kostnader	52.668	1.45	71.184	2.01	17.019	1.35	22.197	1.81	90.808	1.91
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	52.309	1.44	48.199	1.36	17.904	1.42	17.964	1.47	66.003	1.39
Utbytte og andre innt. av verdipapirer med variabel avk.	17.317	0.48	6.747	0.19	1.720	0.14	343	0.03	6.878	0.14
Avkastning rentefond	5.928	0.16	2.098	0.06	1.902	0.15	-377	-0.03	2.502	0.05
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	14.134	0.39	16.333	0.46	4.968	0.40	5.698	0.47	21.441	0.45
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.486	0.07	2.072	0.06	774	0.06	645	0.05	2.770	0.06
Netto kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer	2.038	0.06	-1.610	-0.05	1.413	0.11	-2.963	-0.24	-2.279	-0.05
Andre driftsinntekter	385	0.01	294	0.01	160	0.01	96	0.01	461	0.01
Netto andre driftsinntekter	37.316	1.02	21.790	0.62	9.389	0.75	2.152	0.18	26.233	0.55
Personalkostnader	21.252	0.58	21.165	0.60	7.094	0.56	7.192	0.59	26.982	0.57
Administrasjonskostnader	19.204	0.53	14.388	0.41	6.933	0.55	4.916	0.40	19.465	0.41
Avskrivn. mv. av varige driftsm. og immaterielle eiend.	450	0.01	365	0.01	150	0.01	120	0.01	495	0.01
Andre driftskostnader	5.049	0.14	5.271	0.15	1.588	0.13	1.933	0.16	6.999	0.15
Sum driftskostnader	45.955	1.26	41.189	1.16	15.765	1.25	14.161	1.16	53.941	1.14
Driftsresultat før tap	43.670	1.20	28.800	0.81	11.528	0.92	5.955	0.49	38.295	0.81
Tap på utlån, garantier m.v.	4.944	0.14	5.024	0.14	1.603	0.13	1.966	0.16	5.817	0.12
Gevinst verdipapirer som holdes på lang sikt	0	0.00	17	0.00	0	0.00	0	0.00	17	0.00
Resultat før skatt	38.726	1.06	23.793	0.67	9.925	0.79	3.989	0.33	32.495	0.68
Skatt på ordinært resultat	6.337	0.17	5.165	0.15	2.436	0.19	1.172	0.10	8.198	0.17
Resultat for regnskapsåret	32.389	0.89	18.628	0.53	7.489	0.60	2.817	0.23	24.297	0.51

BALANSE

Eiendeler	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Konter og fordringer på sentralbanker	64.029	34.756	100.264
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.000	1.000	62.733
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4.041.320	3.925.920	3.877.196
Individuelle nedskrivninger på utlån	- 22.083	- 31.777	- 26.296
Nedskrivninger på grupper av utlån	- 14.000	- 10.000	- 10.000
Overtatte eiendeler	16.415	16.415	16.415
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	489.405	455.364	426.828
Rentefond	314.184	242.838	203.105
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	122.251	113.610	112.570
Eierinteresser i konsernselskaper	1.649	1.249	1.649
Immaterielle eiendeler	3.916	2.516	3.916
Varige driftsmidler	4.715	3.555	3.613
Andre eiendeler	1.368	1.363	324
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	14.838	11.244	9.394
Sum eiendeler	5.039.007	4.768.053	4.781.711

Gjeld og egenkapital	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	24.350	43.549	1.500
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.392.118	2.897.282	2.877.234
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.033.571	1.266.128	1.374.291
Annen gjeld	12.846	15.919	16.092
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	38.900	46.127	7.779
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	1.034	1.860	1.034
Ansvarlig lånekapital	139.998	139.974	139.980
Sum gjeld	4.642.817	4.410.839	4.417.910
Egenkapitalbevis	46.866	42.624	46.866
Sparebankens fond	313.434	293.264	313.434
Gavefond	2.770	2.270	2.770
Utjevningsfond	731	428	731
Udisponert resultat	32.389	18.628	
Sum gjeld og egenkapital	5.039.007	4.768.053	4.781.711

Kvartalsrapport for 3. kvartal 2016

1. Resultatregnskap

Bamble Sparebank hadde ved utgangen av tredje kvartal et resultat før tap på utlån på 43,7 MNOK mot 28,8 MNOK ved utgangen av tredje kvartal i 2015. Etter tap ble resultatet 38,7 MNOK eller 1,06 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende tall for 2015 var 23,8 MNOK eller 0,67 prosent av GFK. EK avkastningen etter tredje kvartal er beregnet til 11,39 prosent.

2. Netto rente og kredittprovisjonsinntekter

utgjør 52,3 MNOK som er en økning på 4,1 MNOK fra samme tidspunkt i 2015. Rentenettoen har økt fra 1,36 prosent ved utgangen av tredje kvartal i fjor til 1,44 prosent i år. Tar vi hensyn til avkastning på rentefondsplasseringer var Rentenettoen 1,60 prosent mot 1,42 prosent i 2015.

3. Netto andre driftsinntekter

Har økt med 15,5 MNOK fra 3.kvartal 2015 til 37,3 MNOK i tredje kvartal 2016. Økningen skyldes høyere avkastning fra Eika Gruppen, rentefond og øvrige finansplasseringer. Provisjonsinntekter fra ordinære banktjenester har falt med 2,2 MNOK Lavere provisjon fra boligkreditselskapet er årsaken til fallet. I prosent av GFK utgjør andre driftsinntekter ved kvartalsskiftet 1,02 prosent mot 0,62 prosent ved samme tidspunkt i 2015.

4. Driftskostnadene

Har økt med 4,8 MNOK til 46 MNOK. Økningen skyldes planlagte kostnader som følge av forberedelser til fusjon med Kragerø Sparebank.

5. Tap på utlån

Det er netto utgiftsført 4,9 MNOK i tap på utlån ved utløpet av tredje kvartal 2016 – 0,1 MNOK lavere enn i 2015. Samlede nedskrivninger ved kvartalsskiftet var 36,1 MNOK - en reduksjon på 5 MNOK fra samme tidspunkt i 2015. Sum nedskrivninger utgjorde 0,89 prosent av utlån på egen bok.

6. Balanseutviklingen

Forvaltningskapitalen utgjorde ved kvartalsskiftet 5.039 MNOK mot 4.768 MNOK på samme tidspunkt i fjor. Økningen på 271 MNOK gir en vekst på 5,68 prosent. Samlede utlån til kunder har i samme periode vokst med 115 MNOK til 4041 MNOK eller 2,9 prosent. I den samme perioden har banken overført lån for 189 MNOK til Eika Boligkreditt. Samlet utlånsvekst inkl. EBK er 6,9 prosent. Andelen av utlån til privatkunder og næringsdrivende utgjør h.h.v. 76 prosent og 24 prosent.

Samlede innskudd pr. 30.sept 2016 er 3.392 MNOK - en økning fra 2.897 MNOK på samme tidspunkt i fjor. Samlede innskudd har dermed økt med 495 MNOK eller 17,1 prosent.

Bankens likviditet har i perioden vært god. Ved utgangen av kvartalet hadde banken en innskuddsdekning på 84 prosent.

7. Soliditet

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen ved utgangen av kvartalet var 16,67 prosent. Kjernekapitaldekningen utgjorde 15,34 prosent mens den rene kjernekapitaldekningen var 12,60 prosent. Opptjent resultat er ikke med i beregningene. Finanstilsynet har meddelt banken at Pilar II krav ikke vil bli kommunisert til banken før fusjonen med Kragerø Sparebank er gjennomført.

8. Generelle kommentarer og utsiktene fremover.

Banken leverer et godt resultat etter tre kvartalers drift og betydelig bedre enn budsjett. Det er stabil og god drift innenfor innskudd, utlån og forsikring som utgjør grunnmuren i inntjeningen. I tillegg har høyere avkastning fra EIKA gruppen og god avkastning på bankens plasseringer i rentefond og aksjer bidratt til det gode resultatet. Kostnadene er isolert sett også lavere enn budsjett, og korrigert for prosjektkostnader til fusjonsarbeidet er kostnadene i absolutte kroner tilnærmet uendret fra 2015. De relative kostnadene er redusert.

Banken forventer stabil drift og normal inntjening i fjerde kvartal. Uro i finansmarkedene kan påvirke resultatet i negativ retning.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Bamble 4. november 2016

Trond Stangeby (leder)
Vigdis Hågensen
Hallgeir Kjeldal
Nina Merete Auestad
Morten Andresen
Erik Bie Johansen

NOTER TIL REGNSKAPET:

Tapskostnader (beløp i hele 1.000 kr)	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	- 4.213	1.251	- 4.230
+ Periodens endring i nedskrivninger på grupper	4.000	2.375	2.375
+ Per. konst. tap med tidligere individuelle nedskr.	5.245	1.114	7.049
+ Per. konst. tap uten tidligere individuelle nedskr.	57	366	713
- periodens inngang på tidligere konstaterte tap	- 145	- 82	- 90
= Periodens tapskostnad	4.944	5.024	5.817

Misligholdte engasjement	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Brutto misligholdte engasjement	26.267	75.227	51.683
- Individuelle nedskrivninger	4.208	10.094	5.671
= Netto misligholdte lån	22.059	65.133	46.012

Øvrige tapsutsatte lån	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Brutto tapsutsatte lån	31.777	36.203	37.242
- Individuelle nedskrivninger	17.875	21.683	20.625
= Netto tapsutsatte lån	13.902	14.520	16.617

Nøkkeltall	30.09.16	30.09.15	31.12.15
I 1000 kr.			
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.868.641	4.732.618	4.744.161
Innskudd fra kunder	3.392.118	2.897.282	2.877.234
Brutto utlån	4.041.320	3.925.920	3.877.196
Utlån i Eika Boligkreditt	1.350.312	1.161.772	1.217.185
Ansvarlig kapital	423.292	412.153	439.170
Kjernekapital	389.529	381.586	408.049
Ren kjernekapital	320.098	312.884	338.808
Risikovektet balanse	2.539.897	2.472.593	2.431.487
I prosent:			
Kapitaldekning	16,67	16,67	18,06
Kjernekapitaldekning	15,34	15,43	16,78
Ren kjernekapitaldekning	12,60	12,65	13,93
Uvektet kjernekapitalandel	7,20	6,97	7,53
LCR	149	100	188
Egenkapitalavkastning (annualisert)	11,39	7,16	6,95
Resultat per egenkapitalbevis	8,31	5,56	6,65
Bokført verdi per egenkapitalbevis *	110,02	106,63	101,71
Kostn.prosent (driftskost.i prosent av innt.)	51,27	58,85	58,48
Antall årsverk	33,3	34,0	34,0

*Som følge av fusjonen med Kragerø Sparebank vil bokført verdi per egenkapitalbevis gå opp med ca. kr 10,- per 01.01.17.

Risikoklassifisering av utlån, garantier og kredittfasiliteter.	30.09.16		30.09.15		31.12.15	
	1000 kr	%	1000 kr	%	1000 kr	%
Lav risiko	3.034.579	68,8	3.069.810	72,9	2.735.946	69,7
Middels risiko	991.093	22,5	649.647	15,4	728.746	18,6
Høy risiko	325.206	7,4	380.470	9,0	375.830	9,6
Misligholdt	25.210	0,6	55.989	1,3	35.318	0,9
Tapsvurdert	36.338	0,8	55.481	1,3	45.717	1,2
Ikke klassifisert	180	0,0	371	0,0	2.937	0,1
Sum	4.412.607	100,0	4.211.769	100,0	3.926.978	100,0
Lån i EBK, lav risiko	1.350.312		1.161.772		1.217.185	