

# Soknedal Sparebank

Kvartalsrapport 1. 2018



## Regnskapet

### Resultat 1. kvartal 2018.

Banken`s resultat før skatt ble på 2,1 mill. kroner, mot 1,3 mill. kroner ved samme tidspunkt i 2017. Målt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital(GFK) utgjorde resultatet 0,54 % mens det på samme tidspunkt i 2017 var 0,39 %.

Vi styrket rentenettoen kronemessig i første kvartal 2018 med kr: 0,4 mill. i forhold til samme tidsrom i 2017. Vi har de siste 12 mnd. hatt en nedgang i rentemarginen på 0,06%, og en utlånsvekst på 13,8 % i perioden, en utvikling vi er godt fornøyd med, sett i forhold til konkurransesituasjonen. Etableringen i Trondheim har bidratt til dette resultatet. Rentemarginen pr. 31.3.2018 er på 1,95 %. For hele 2017 hadde vi en rentemargin på 2,04 %.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer har en nedgang på 0,6 mill. kroner i forhold til 1. kvartal 2017, og beløper seg til 0,6 mill. ut 1. kvartal 2018. Utviklingen på børsen og den generelle negative utviklingen i norsk økonomi får konsekvenser også for vårt utbytte fra verdipapirer.

Provisjonsinntektene ligger kronemessig på omtrent samme nivå som i 2017, en inntekt på 1,5 mill. som tilsvarer 0,38% av GFK, mens den i 2017 utgjorde 0,47% av GFK. Provisjoner fra salg av forsikrings- og boligkredittprodukter utgjør en betydelig og økende del av provisjonsinntektene. Grunnet lav skadeprosent på forsikring, har vi en god provisjonssats, men veksten uteblir, slik at vi ikke får den uttellingen vi har budsjettert med. Men vi har noe økning i provisjon fra Eika Boligkreditt grunnet større overføringsgrad.

Provisjonskostnadene er uendret fra samme tidspunkt i fjor på 0,14 % av GFK.

Bankens bokførte resultat på verdipapirer er ved utgangen av 1. kvartal på -0,4 mill. Vår verdipapirportefølje er investert i papirer med lav risikoprofil, og det bokførte tapet i 1. kvartal kommer som et resultat av en generell kursnedgang i verdipapirmarkedet i Norge.

Driftskostnadene ligger lavere enn budsjettert med 0,6 mill. Det er lønn og generelle adm. kostnader som utgjør den største posten her med 5,4 mill., tilsvarende 1,38 % av GFK. Vi ser en positiv utvikling på kostnadssiden med en kostnadsvekst på -9,55 % de siste 12 mnd.

Vi har pr. 1. kvartal 2018 ingen bokførte tap.

### Balanse

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 1. kvartal 2018 var på 1,646 mrd. kroner mot 1,451 mrd. på samme tid i fjor. Dette representerer en 12 måneders vekst på 13,50 %. Vi har budsjettert vekst for 2018 på 10 %, og er således godt i rute.

Brutto utlån og fordringer på kunder utgjør ved utgangen av perioden 1,733 mrd. kroner, mot kroner 1,522 mrd. i 1. kvartal 2017. Det tilsvarer en utlånsvekst de siste 12 mnd. på 13,8 % totalt for banken. Vi har økning i utlån i egne bøker på 157 mill.kr.i prosent, 12,7%, og i samme tidsrom har vi hatt en økning av utlånsmassen i Eika Boligkreditt på 53 mill.

Vi har pr. 31.3.2018 et mislighold på kr.1,5 mill., og vi har noen få kunder som medfører tapsrisiko. Vi merker ingen økte betalingsproblemer blant våre kunder generelt.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 2018 1118 mill. kroner, mot 1007 mill. kroner på samme tid i fjor. Det er en økning på 111 mill. tilsvarende 11,0 %. Innskuddsdekningen er pr. 1. kvartal 2018 på 80,4 %, tilsvarende pr.1.kvartal 2017, 81,7%.

Bankens beholdning av aksjer og obligasjoner har en bokført verdi på 166 mill. kroner, og vi har i løpet av det siste året investert i kommunepapirer og obligasjoner med fortrinnsrett. Siden mai i 2016 har vi hatt avtale med Eika Kapitalforvaltning om forvaltning av bankens verdipapirer. Strategiske anleggsaksjer utgjør 24,4 mill. av den totale beholdningen på 166 mill.

### Kapitaldekning


Bankens netto ansvarlige kapital er på 181,4 mill. kroner og det gir en kapitaldekning på 19,46 % og ren kjernekapitaldekning på 14,77 %. Vi er fra 1.1.2018 pålagt konsolidering med Eika Gruppen og Eika Boligkreditt, og den konsoliderte kapitaldekningen i eierforetak i samarbeidende grupper er på 19,46 % i kapitaldekning og ren kjernekapitaldekning på 14,29 %.

### Konklusjon

Resultatet pr. 1. kvartal er vi fornøyd med. Vi har god vekst i utlånsporteføljen og med en planlagt emisjon i Q218, er vi godt forberedt til å håndtere denne veksten. Videre ser vi at kostnadsutviklingen ligger på budsjett ut mars, noe vi er godt fornøyd med.

Soknedal 14.05.2018

Oddbjørn Botnan  
Styreleder

  
Magrur Vingelen  
Styrets nestleder

  
Gunnhild Kjelstad

  
Atle Gunnes

  
Solfrid Hage

  
Hanne Ertshus

## Resultatregnskap og balanse

### RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		12 406	11 353	47 600
Rentekostnader og lignende kostnader		4 780	4 178	17 678
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>7 625</b>	<b>7 175</b>	<b>29 922</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast		572	1 159	2 855
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1 479	1 620	9 401
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		537	444	1 642
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(372)	(338)	615
Andre driftsinntekter		-	-	-
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>1 141</b>	<b>1 937</b>	<b>11 229</b>
Personalkostnader		3 809	3 557	13 027
Administrasjonskostnader		1 599	2 423	8 557
Avskrivning		167	139	591
Andre driftskostnader		1 090	1 249	6 481
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>6 664</b>	<b>7 368</b>	<b>28 656</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>2 102</b>	<b>1 804</b>	<b>12 495</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(22)	464	953
Kurstap anleggsaksjer		-	-	(12)
Sum nedskrevet av nedskrivning		-	-	-
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>2 124</b>	<b>1 339</b>	<b>11 554</b>
Skatt		450	250	2 449
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>1 674</b>	<b>1 089</b>	<b>9 105</b>

### BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		28 737	18 136	27 836
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		73 899	48 232	43 793
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>1 390 562</b>	<b>1 233 528</b>	<b>1 357 143</b>
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(10 550)	(10 550)	(10 550)
Gruppevise nedskrivninger	2	(5 000)	(5 000)	(5 000)
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>1 375 012</b>	<b>1 217 978</b>	<b>1 341 593</b>
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast		104 622	61 134	75 283
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		-	-	-
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		61 489	98 027	63 628
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	-
Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
Utsatt skattefordel		121	109	121
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		5 169	5 064	5 336
Andre eiendeler		(5 067)	525	185
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		2 284	1 273	2 601
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1 646 266</b>	<b>1 450 479</b>	<b>1 560 376</b>

**BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD**

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kreditinstitusjoner	6	50 026	30 175	80 022
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.118.484	1.007.312	1.054.609
Gjeld stiftet utstedelse av verdipapirer	6	256.719	224.779	224.801
Annen gjeld		5.149	2.637	9.085
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt		5.137	4.567	2.394
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1.256	826	1.652
Ansvarlig lånekapital	5, 6	59.945	39.928	39.936
<b>Sum gjeld</b>		<b>1.496.715</b>	<b>1.310.425</b>	<b>1.412.499</b>
Innskutt egenkapital		-	-	-
Sparebankens fond	5	147.877	138.972	147.877
Gavefond	5	-	-	-
Regnskapsperiodens resultat		1.674	1.085	-
<b>Sum egenkapital</b>		<b>149.551</b>	<b>140.057</b>	<b>147.877</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>1.646.266</b>	<b>1.450.479</b>	<b>1.560.378</b>

**NØKKELTALL**

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	76,0 %	81,4 %	76,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-9,6 %	5,0 %	7,8 %
Egenkapitalavkastning*	4,6 %	6,5 %	6,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	11,0 %	18,2 %	20,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,00 %	-0,03 %	0,02 %
Utlånsmargin hittil i år	2,56 %	2,64 %	2,69 %
Netto rentemargin hittil i år	1,95 %	2,01 %	2,04 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,2 %	31,7 %	25,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	25,0 %	24,9 %	24,1 %
Innskuddsdekning	80,4 %	83,7 %	77,7 %
<i>*EK-avkastning etter benyttet skatt – Annualisert</i>			
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	14,77 %	15,43 %	16,06 %
Kjernekapitaldekning	17,86 %	18,73 %	19,27 %
Kapitaldekning	20,07 %	18,73 %	19,27 %
Leverage ratio	9,49 %	10,50 %	10,30 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	243	198	137
NSFR		143	143
Likviditetsindikator 1 bank	113,2	106,9	102,7
Likviditetsindikator 2 bank	113,7	111,0	107,6

## Noter til regnskapet

### REGNSKAPSPRINSIPP

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2015. Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

### Note 1 Tap på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	500	500
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	453
Periodens inngang på tidligere perioders tap	-22	-36	-
<b>Periodens tapkostnad</b>	<b>-22</b>	<b>464</b>	<b>953</b>

## Note 2 Nedskrivninger på utlån og garantier

### INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

#### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.550	11.050	10.050
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	500	500
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-1.000	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>10.550</b>	<b>10.550</b>	<b>10.550</b>

### GRUPPENEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

#### Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5.000	5.000	5.000
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>

## Note 3 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

### MISLIGHOLDTE ENGASJEMENT

#### Misligholdte engasjement

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Brutto misligholdte utlån	1.464	-	435
Individuelle nedskrivninger	-	-	-
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>1.464</b>	<b>-</b>	<b>435</b>

## ANDRE TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

### Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	16.163	16.763	17.122
Individuelle nedskrivninger	-10.550	-10.550	-10.550
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>5.613</b>	<b>6.213</b>	<b>6.572</b>

## Note 4 Utlån til kunder

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Landbruk	75.528	72.873	79.952
Industri	9.821	10.199	9.971
Bygg, anlegg	62.526	68.980	60.211
Varehandel	11.885	12.859	12.380
Transport	17.424	20.565	19.538
Eiendomsdrift etc	149.005	141.535	132.792
Annen næring	38.609	42.390	35.840
<b>Sum næring</b>	<b>364.797</b>	<b>369.401</b>	<b>350.684</b>
Personkunder	1.025.764	864.127	1.006.460
<b>Brutto utlån</b>	<b>1.390.561</b>	<b>1.233.528</b>	<b>1.357.144</b>
Individuelle nedskrivninger	-10.550	-10.550	-10.550
Gruppenedskrivninger	-5.000	-5.000	-5.000
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>1.375.011</b>	<b>1.217.978</b>	<b>1.341.594</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	342.301	288.968	-
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>1.717.312</b>	<b>1.506.946</b>	<b>1.341.594</b>





## Note 5 Kapitaldekning

### Kapitaldekning

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	147.877	138.972	147.877
Innbetalt egenkapitalbevis	-	-	-
<b>Sum egenkapital</b>	<b>147.877</b>	<b>138.972</b>	<b>147.877</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-14.422	-9.353	-9.370
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>133.455</b>	<b>129.619</b>	<b>138.507</b>
Fondsobligasjoner	27.942	29.928	30.000
Ansvarlig kapital andre fin.inst	-	-2.805	-
Fradrag for overgangsregler for fondsoblig	-	-	-2.343
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>161.397</b>	<b>156.742</b>	<b>166.164</b>
Ansvarlig lånekapital	20.000	-	-
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>20.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>181.397</b>	<b>156.742</b>	<b>166.164</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	2.610	5.806	3.611
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	5.822	1.596	6.339
Foretak	147.948	140.794	124.659
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	570.707	470.516	556.622
Forfalte engasjementer	1.682	-	122
Høyrisiko engasjementer	147	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.258	2.409	3.322
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	14.297	9.383	8.278
Andeler verdipapirfond	7.020	27.797	6.956
Egenkapitalposisjoner	17.288	28.557	17.288
Øvrige engasjementer	58.185	76.682	63.131
Ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner	-	-12.158	-
CVA-tillegg	-	-	-
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>831.962</b>	<b>751.382</b>	<b>790.475</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	71.784	68.698	71.784
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>903.746</b>	<b>820.080</b>	<b>862.259</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,07 %</b>	<b>19,11 %</b>	<b>19,27 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>17,86 %</b>	<b>19,11 %</b>	<b>19,27 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>14,77 %</b>	<b>15,81 %</b>	<b>16,06 %</b>

Den konsolidert kapitaldekningen for eierforetak i samarbeidende grupper er :

<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,46 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>17,24 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>14,29 %</b>

## Note 6

### Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	256.940	225.000	225.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-221	-221	-199
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>256.719</b>	<b>224.779</b>	<b>224.801</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,04%	2,16%	2,08%

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	20.003	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	40.000	40.000	40.000
Amortisert over-/underkurs	-58	-72	-64
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>59.945</b>	<b>39.928</b>	<b>39.936</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,91%	4,57%	4,38%

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
KFS-lån	50.000	30.000	80.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>50.000</b>	<b>30.000</b>	<b>80.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,70%	2,34%	1,98%

## Note 7 Forfallstruktur og tid til renteendring

### Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr. sentralbanker	-	-	-	-	-	28.737	28.737
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	73.899	73.899
Utlån til kunder	181.786	10.779	98.335	241.033	843.077	-	1.375.010
Obligasjoner/sertifik.	-	1.000	23.059	80.564	-	-	104.623
Aksjer	-	-	-	-	-	61.489	61.489
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	2.507	2.507
<b>Sum eiendeler</b>	<b>181.786</b>	<b>11.779</b>	<b>121.394</b>	<b>321.597</b>	<b>843.077</b>	<b>166.632</b>	<b>1.646.266</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	50.026	-	-	50.026
Innskudd fra kunder	-	38.034	-	-	-	1.080.449	1.118.483
Obligasjonsgjeld	-	-	7.030	249.689	-	-	256.719
Ansvarlig lån	-	-	-	-	20.003	-	20.003
Fondsobligasjoner	-	-	-	20.000	19.942	-	39.942
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	11.542	11.542
Egenkapital	-	-	-	-	-	149.551	149.551
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>38.034</b>	<b>7.030</b>	<b>319.715</b>	<b>39.945</b>	<b>1.241.542</b>	<b>1.646.266</b>

### Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr. sentralbanker	-	-	-	-	-	28.737	28.737
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	73.899	73.899
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	1.375.011	1.375.011
Obligasjoner/sertifik.	51.293	53.330	-	-	-	-	104.623
Aksjer	-	-	-	-	-	61.489	61.489
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	2.507	2.507
<b>Sum eiendeler</b>	<b>51.293</b>	<b>53.330</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.541.643</b>	<b>1.646.266</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	50.026	-	-	-	-	50.026
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.118.483	1.118.483
Obligasjonsgjeld	-	256.719	-	-	-	-	256.719
Ansvarlig lån	20.003	-	-	-	-	-	20.003
Fondsobligasjoner	20.000	19.942	-	-	-	-	39.942
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	11.542	11.542
Egenkapital	-	-	-	-	-	149.551	149.551
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>40.003</b>	<b>326.687</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.279.576</b>	<b>1.646.266</b>

# Ved din side