

Soknedal Sparebank

Kvartalsrapport 2. 2018



Rapport for 2. kvartal 2018

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og forskrifter om årsregnskap i banker. De samme regnskapsprinsippene som banken benytter ved årsoppgjør er fulgt ved oppstilling av kvartalsregnskapet.

Regnskapet

Resultat

Resultat før skatt ble på 8,0 mill. kroner, mot 6,3 mill. kroner ved samme tidspunkt i 2017. Målt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 0,98 % mens det på samme tidspunkt i 2017 var 0,89 %.

Netto rente -og kredittprovisjoner utgjør ved utløpet av 2. kvartal 15,6 mill., en økning på 1,2 mill. sammenlignet med samme tidspunkt i 2017. Vi har i perioden hatt en økning i utlånsporteføljen, men rentenetto har i samme tidsrom gått ned fra 2,04 % til 1,91 %.

Vi har lavere resultat på «utbytte og andre inntekter av verdipapirer» i forhold til i fjor, 2,2 mill. mot 2,8 mill. i 2017. Av dette utgjør utbytte fra Eika-selskaper 1,6 mill.

Provisjonsinntektene ligger på 0,47 % av GFK i 2. kvartal, og ligger med dette under budsjett med 0,4 mill. Provisjoner fra salg av forsikrings- og boligkredittprodukter utgjør en betydelig og økende del av provisjonsinntektene. Vi hadde i 2017 en høyere skadeprosent i Eika Forsikring, slik at provisjonsraten til utbetaling i 2018 er 15 %, mot 16 % i 2017. Videre har vi ikke fått den porteføljeøkningen vi la til grunn i budsjett.

Provisjonskostnadene har gått marginalt ned til fra 0,12 % til 0,10% av GFK fra juni 2017 til juni 2018.

Bankens bokførte resultat på verdipapirer er ved utgangen av 2. kvartal på -0,2 mill. Vår verdipapirportefølje er investert i papirer med begrenset risikoprofil, og det er kun likviditetsreserver vi plasserer.

Bankens driftskostnader er på 13,0 mill. det samme som i fjor. Det utgjør hhv. 1,83 % av GFK 2.kvartal 2017 og 1,59% av GFK 2. kvartal 2018. Det er lønn og generelle adm. kostnader som utgjør den største posten her med 10,0 mill., tilsvarende 1,22 % av GFK. Tilsvarende tall for 2017 var 10,1 mill., og 1,42 % av GFK.

Bankens kostnadsprosent, ekskl. kurstap er på 63 % mot 64 % på samme tid i fjor.

Vi har pr. 2. kvartal 2018 tilbakeføring på tap med kr: 0,4 mill..

Balanse

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 2. kvartal 2018 var på 1,79 mrd. kroner mot 1,46 mrd. på samme tid i fjor. Dette representerer en økning på 330 mill., målt i prosent, 22,5%. Økningen skyldes i hovedsak økning i utlån til kunder.

Brutto utlån og fordringer på kunder utgjør ved utgangen av perioden 1,876 mrd. kroner, mot 1,531 mrd. i 2 kvartal 2017. Det utgjør en økning i utlån på 345 mill. og i prosent, 22,6 %, fordelt på egen balanse og i Eika Boligkreditt. Utlån til privatmarkedet utgjør 73,2 % av totale utlån, mens utlån til bedriftsmarkedet er på 26,8 %.

Vi har pr.30.6.18 misligholdte lån på kr: 4,8 mill., og det er en økning fra samme tid i 2017 hvor vi ikke hadde noen lån i mislighold. Vi har noen få kunder som medfører tapsrisiko, men vi har ikke merket økte betalingsproblemer blant våre kunder generelt.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av 2. kvartal 2018 1,20 mrd.. mot 1,06 mrd. på samme tid i fjor. Det er en økning på 136 mill. tilsvarende 12,7 %. Innskuddsdekningen er pr. 2. kvartal 2018 på 79 %.

Bankens beholdning av aksjer og obligasjoner har en bokført verdi på 158 mill. og vi har i løpet av det siste året hatt en reduksjon i verdipapirbeholdningen på 19 mill. Investeringene er plassering av overskuddslikviditet og vi vurderer plasseringene i forhold til markedspolicy vedtatt av styret. Strategiske anleggsaksjer utgjør 25,1 mill. av den totale beholdningen på 158 mill.

Kapitaldekning

Bankens netto ansvarlige kapital er på 205,2 mill. og det gir en kapitaldekning på 21,0 %. Ren kjernekapitaldekning er på 16,9%. Årets overskudd er ikke tillagt. I løpet av 2.kvartal 2018 har vi styrket egenkapitalen ved utstedelse av egenkapitalbevis med totalt kr.30 mill.

Konklusjon

Resultatet hittil i år er vi fornøyd med, og spesielt veksten på utlån. Vi ser at etableringen av kontor i Trondheim har bidratt i positiv retning, i forhold til våre vekstambisjoner, og vi ser frem til ytterligere vekst i dette markedet. Men vi er også inne i en spennende periode i egen kommune med ny E6 gjennom Soknedal og mye boligbygging i sentrum av Soknedal. Ellers er

kostnadene på IT og utvikling av digitale løsninger betydelige, men også nødvendig for å tilby rasjonelle løsninger for kunder og ansatte.

Soknedal 13.08.2018



Oddbjørn Botnan

Styreleder



Magnar Vingelen

Magnar Vingelen

Styrets nestleder



Atle Gunnes

Atle Gunnes



Gunnhild Kjelstad

Gunnhild Kjelstad

Solfrid Hage



Hanne Ertshus

Hanne Ertshus



Resultatregnskap og balanse

RESULTAT

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		25.903	23.094	47.600
Rentekostnader og lignende kostnader		10.291	8.645	17.678
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		15.612	14.449	29.922
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		2.227	2.791	2.855
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.828	3.736	9.401
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		837	827	1.642
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(239)	276	615
Andre driftsinntekter		-	-	-
Netto andre driftsinntekter		4.979	5.977	11.229
Personalkostnader		6.070	5.687	13.027
Administrasjonskostnader		3.880	4.397	8.557
Avskrivning		326	280	591
Andre driftskostnader		2.728	2.650	6.481
Sum driftskostnader		13.004	13.014	28.656
Resultat før tap		7.587	7.411	12.495
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(442)	1.096	953
Kurstap anleggsaksjer		(4)	(12)	(12)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		8.034	6.328	11.553
Skatt		900	550	2.449
Resultat av ordinær drift etter skatt		7.134	5.778	9.105

BALANSE – EIENDELER

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		48.839	17.422	27.836
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		80.829	48.003	43.793
Utlån til og fordringer på kunder	4	1.514.977	1.228.110	1.357.143
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(11.050)	(9.550)	(10.550)
Gruppevise nedskrivninger	2	(5.000)	(5.000)	(5.000)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	1.498.927	1.213.560	1.341.593
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		92.538	85.253	75.283
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		65.564	92.472	63.628
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	-
Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
Utsatt skattefordel		121	109	121
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		5.010	5.202	5.336
Andre eiendeler		44	56	185
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		1.539	1.355	2.601
Sum eiendeler		1.793.412	1.463.433	1.560.376

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	100.027	30.058	80.022
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.197.729	1.062.349	1.054.609
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	256.799	174.798	224.801
Annen gjeld		5.942	3.112	9.085
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		6.757	6.246	2.394
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1.152	2.192	1.652
Ansvarlig lånekapital	5, 6	39.996	39.931	39.936
Sum gjeld		1.608.402	1.318.686	1.412.499
Innskutt egenkapital		30.000	-	-
Sparebankens fond	5	147.877	138.972	147.877
Gavefond	5	-	-	-
Regnskapsperiodens resultat		7.134	5.778	-
Sum egenkapital		185.010	144.750	147.877
Sum gjeld og egenkapital		1.793.412	1.463.433	1.560.376



NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	69,9 %	75,0 %	76,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-0,1 %	-0,1 %	7,8 %
Egenkapitalavkastning*	8,6 %	8,2 %	6,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,1 %	16,8 %	20,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	-1,01 %	0,03 %	-0,06 %
Utlånsmargin hittil i år	3,57 %	2,73 %	2,69 %
Netto rentemargin hittil i år	1,91 %	2,04 %	2,04 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,8 %	28,2 %	25,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	24,5 %	25,5 %	24,1 %
Innskuddsdekning	79,1 %	86,5 %	77,7 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,90 %	15,90 %	16,06 %
Kjernekapitaldekning	18,95 %	19,23 %	19,27 %
Kapitaldekning	20,99 %	19,23 %	19,27 %
Leverage ratio	9,93 %	10,57 %	10,30 %
Likviditet			
LCR	430	100	137
NSFR	-	147	143
Likviditetsindikator 1 bank	109,76	111,41	102,67
Likviditetsindikator 2 bank	114,74	115,27	107,60

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**NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN**

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	500	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	-	669	453
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-942	-74	-
Periodens tapkostnad	-442	1.095	953

Note 2 Nedskrivninger på utlån og garantier



INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	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	1.000	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perio	-500	-2.000	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	11.050	9.550	10.550

GRUPPENEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5.000	5.000	5.000
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i periode	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	5.000	5.000	5.000

Note 3 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

MISLIGHOLDTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	4.838	-	435
Individuelle nedskrivninger	-1.600	-	-
Netto misligholdte utlån	3.238	-	435

ANDRE TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal 2018	2. Kvartal 2017	Året 2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	15.843	17.172	17.122
Individuelle nedskrivninger	-9.450	-9.550	-10.550
Netto tapsutsatte engasjement	6.393	7.622	6.572

Note 4 Utlån til kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal 2018	2. Kvartal 2017	Året 2017
Landbruk	78.143	76.407	79.952
Industri	24.770	9.986	9.971
Bygg, anlegg	78.949	32.573	60.211
Varehandel	12.270	13.519	12.380
Transport	16.833	21.382	19.538
Eiendomsdrift etc	153.119	148.893	132.792
Annen næring	41.317	43.140	35.840
Sum næring	405.402	345.899	350.684
Personkunder	1.109.576	882.211	1.006.460
Brutto utlån	1.514.978	1.228.110	1.357.144
Individuelle nedskrivninger	-11.050	-9.550	-10.550
Gruppenedskrivninger	-5.000	-5.000	-5.000
Netto utlån til kunder	1.498.928	1.213.560	1.341.594
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	360.914	302.399	319.125
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	1.859.842	1.515.959	1.660.719

Note 5 Kapitaldekning

Kapitaldekning	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	147.877	138.972	147.877
Innbetalt egenkapitalbevis	30.000	-	-
Utjevningfond	-	-	-
Gavefond	-	-	-
Sum egenkapital	177.877	138.972	147.877
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-12.656	-8.694	-9.370
Ren kjernekapital	165.221	130.278	138.507
Fondsobligasjoner	20.055	29.931	30.000
Fradrag i kjernekapital	-	-2.623	-2.343
Sum kjernekapital	185.276	157.586	166.164
Ansvarlig lånekapital	19.940	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	19.940	-	-
Netto ansvarlig kapital	205.216	157.586	166.164
	2018	2017	2017
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	2.410	8.041	3.611
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	465	6.087	6.339
Foretak	154.220	140.322	124.659
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	624.375	470.092	556.622
Forfalte engasjementer	4.189	-	122
Høyrisiko engasjementer	147	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	7.259	2.210	3.322
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	15.549	9.374	8.278
Andeler verdipapirfond	8.205	23.652	6.956
Egenkapitalposisjoner	20.288	27.715	17.288
Øvrige engasjementer	68.580	74.431	63.131
Ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner	-	-	-
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	905.687	750.754	790.475
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	71.784	68.698	71.784
Beregningsgrunnlag	977.471	819.452	862.259
Kapitaldekning i %	20,99 %	19,23 %	19,27 %
Kjernekapitaldekning	18,95 %	19,23 %	19,27 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,90 %	15,90 %	16,06 %

Note 6

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	257.000	175.000	225.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-200	-202	-199
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	256.800	174.798	224.801
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,23 %	2,20 %	2,08 %

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	20.041	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	20.000	40.000	40.000
Amortisert over-/underkurs	-45	-69	-64
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	39.996	39.931	39.936
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,54 %	4,49 %	4,38 %

Note 7 Forfallstruktur og tid til renteendring

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr. sentralbanker	-	-	-	48.839	48.839
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	80.829	80.829
Utlån til kunder	10.429	83.904	1.263.596	-	1.498.927
Obligasjoner/sertifik.	-	-	-	-	92.538
Aksjer	-	-	-	65.564	65.564
Øvrige eiendeler	-	-	-	6.715	6.715
Sum eiendeler	10.429	83.904	1.263.596	201.947	1.793.412

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	100.027
Innskudd fra kunder	-	93.284	-	1.104.445	1.197.729
Obligasjonsgjeld	-	7.000	-	-	256.799
Ansvarlig lån	-	-	-	-	19.941
Fondsobligasjoner	-	-	20.055	-	20.055
Øvrig gjeld	-	-	-	13.852	13.852
Egenkapital	-	-	-	185.010	185.010
Sum gjeld og egenkapital	-	100.284	20.055	1.303.307	1.793.412



Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./forbr. sentralbanker	-	-	-	48.839	48.839
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	80.829	80.829
Utlån til kunder	-	-	-	1.498.927	1.498.927
Obligasjoner/sertifik.	36.199	56.339	-	-	92.538
Aksjer	-	-	-	65.564	65.564
Øvrige eiendeler	-	-	-	6.715	6.715
Sum eiendeler	36.199	56.339	-	1.700.874	1.793.412

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	100.027	-	-	100.027
Innskudd fra kunder	-	-	-	1.197.729	1.197.729
Obligasjonsgjeld	-	256.799	-	-	256.799
Ansvarlig lån	-	19.941	-	-	19.941
Fondsobligasjoner	-	20.055	-	-	20.055
Øvrig gjeld	-	-	-	13.852	13.852
Egenkapital	-	-	-	185.010	185.010
Sum gjeld og egenkapital	-	396.822	-	1.396.590	1.793.412

Ved din side

