

Soknedal Sparebank

Kvartalsrapport 1. 2019



Regnskapet

Resultat 1. kvartal 2019.

Banken`s resultat før skatt ble på 3,7 mill. kroner, mot 2,1 mill. kroner ved samme tidspunkt i 2018. Målt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital(GFK) utgjorde resultatet 0,78 % mens det på samme tidspunkt i 2018 var 0,54 %.

Vi styrket rentenettoen kronemessig i første kvartal 2019 med kr: 1,5 mill. i forhold til samme tidsrom i 2018. Vi har de siste 12 mnd. hatt en nedgang i rentemarginen på 0,02%, og en utlånsvekst på 14 % i perioden, en utvikling vi er godt fornøyd med, sett i forhold til konkurransesituasjonen. Rentemarginen pr. 31.3.2019 er på 1,93 %. For hele 2018 hadde vi en rentemargin på 1,98 %.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer har en nedgang på 0,1 mill. kroner i forhold til 1. kvartal 2018, og beløper seg til 0,5 mill. ut 1. kvartal 2019. Utviklingen på børsen og vår markedspolicy som indikerer en forsiktig investeringsprofil er noe av årsaken til dette.

Provisjonsinntektene økte med 0,5 mill. fra Q118 til Q119, til 2,0 mill. som tilsvarer 0,42% av GFK, mens den i 2018 utgjorde 0,38% av GFK. Provisjoner fra salg av forsikrings- og boligkredittprodukter utgjør en betydelig og økende del av provisjonsinntektene. Grunnet økning i skadeprosent på forsikring, har provisjonssatsen for banken blitt noe lavere i 2019, og når veksten også har uteblitt, er vi ikke på budsjett, men vi jobber godt også på forsikringsområde, for å finne gode løsninger for våre kunder.

Provisjonskostnadene har gått noe ned siste året fra 0,14 % av GFK til 0,10 % av GFK, og utgjør i kr: 0,5 mill.

Bankens bokførte resultat på verdipapirer er ved utgangen av 1. kvartal på -0,4 mill., på samme nivå som i Q118. 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 budsjett med 0,2 mill. Det er lønn og generelle adm. kostnader som utgjør den største posten her med 5,4 mill., tilsvarende 1,15 % av GFK. Kostnadsveksten de siste 12 mnd. ligger på 4,37 %.

Vi har pr. 1. kvartal 2019 en tilbakeføring på tap med 0,2 mill.

Balanse

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 1. kvartal 2019 var på 1,94 mrd. kroner mot 1,65 mrd. på samme tid i fjor. Dette representerer en 12 måneders vekst på 17,8 %.

Brutto utlån og fordringer på kunder utgjør ved utgangen av perioden 2,0 mrd. kroner, mot kroner 1,7 mrd. ut 1. kvartal 2018. Det tilsvarer en utlånsvekst de siste 12 mnd. på 14 % totalt for banken. Vi har økning i utlån i egne bøker på 191 mill.kr.i prosent, 13,7%, og i samme tidsrom har vi hatt en økning av utlånsmassen i Eika Boligkreditt på 52 mill. til totalt 393 mill.

Vi har pr. 31.3.2019 et mislighold på kr.0,4 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 2019 1,3 mrd. kroner, mot 1,1 mrd. kroner på samme tid i fjor. Det er en økning på 169 mill. tilsvarende 15,2 %. Innskuddsdekningen er pr. 1. kvartal 2019 på 81,4 %, tilsvarende pr.1.kvartal 2018, 80,4%.

Bankens beholdning av aksjer og obligasjoner har en bokført verdi på 242 mill. kroner, og vi har i løpet av det siste året investert i kommunepapirer og obligasjoner med fortrinnsrett. Vi har avtale med Eika Kapitalforvaltning om forvaltning av bankens verdipapirer. Strategiske anleggsaksjer utgjør 30,1 mill. av den totale beholdningen på 242 mill.

Kapitaldekning

Bankens netto ansvarlige kapital er på 211,3 mill. kroner og det gir en kapitaldekning på 20,97 % og ren kjernekapitaldekning på 17 %. 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 20,02 % i kapitaldekning og ren kjernekapitaldekning på 16,05 %.

Konklusjon

Vi er fornøyd med bankens resultat pr. 1. kvartal 2019. Vi har god 12 mnd.- vekst samtidig som vi ser at et godt resultat er helt nødvendig for å kunne vokse frem i tid. Videre ser vi at kostnadsutviklingen ligger lavere enn budsjett ut mars, noe vi er godt fornøyd med.

Soknedal 15.05.2019


Oddbjørn Botnan

Styreleder

Magnar Vingelen

Styrets nestleder


Gunnhild Kjelstad
Atle Gunnes
Solfrid Hage
Hanne Ertshus

Ansatterepresentant


Siri Fossum

Adm. banksjef.

Rapport for 1. kvartal 2019

Resultatregnskap og balanse

RESULTAT

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Renteinntekter og lignende inntekter		15.472	12.406	56.028
Rentekostnader og lignende kostnader		6.413	4.780	21.837
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		9.060	7.625	34.191
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		495	572	2.230
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1.957	1.479	9.701
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		491	537	1.720
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(406)	(372)	(200)
Andre driftsinntekter		-	-	-
Netto andre driftsinntekter		1.555	1.141	10.010
Personalkostnader		3.594	3.809	13.844
Administrasjonskostnader		1.823	1.599	7.489
Avskrivning		155	167	643
Andre driftskostnader		1.384	1.090	6.785
Sum driftskostnader		6.956	6.664	28.762
Resultat før tap		3.659	2.102	15.439
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(162)	(22)	936
Kurstap anleggsaksjer		-	-	(930)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		3.821	2.124	15.433
Skatt		600	450	2.866
Resultat av ordinær drift etter skatt		3.221	1.674	12.566

BALANSE – EIENDELER

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		57.198	28.733	47.730
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		68.072	73.899	24.591
Utlån til og fordringer på kunder	4	1.581.672	1.390.562	1.612.434
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(10.250)	(10.550)	(10.250)
Gruppevise nedskrivninger	2	(6.500)	(5.000)	(6.500)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	1.564.922	1.375.012	1.595.684
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		189.531	104.622	108.422
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		52.822	61.489	50.342
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	-
Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
Utsatt skattefordel,		162	121	162
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		4.849	5.169	5.004
Andre eiendeler		62	(5.067)	113
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		2.352	2.284	2.192
Sum eiendeler		1.939.972	1.646.266	1.834.245

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	150.246	50.026	150.038
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.287.970	1.118.484	1.191.312
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	257.846	256.719	249.830
Annen gjeld		4.901	5.149	10.554
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		5.467	5.137	2.726
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1.220	1.256	698
Ansvarlig lånekapital	5, 6	39.996	59.945	39.982
Sum gjeld		1.747.646	1.496.715	1.645.140
Innskutt egenkapital		30.062	-	30.062
Sparebankens fond	5	158.855	147.877	158.855
Gavefond	5	188	-	188
Regnskapsperiodens resultat		3.221	1.674	-
Sum egenkapital		192.326	149.551	189.105
Sum gjeld og egenkapital		1.939.972	1.646.266	1.834.245

NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	66,1 %	77,8 %	68,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,4 %	-9,6 %	0,4 %
Egenkapitalavkastning*	6,8 %	4,6 %	7,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	13,9 %	11,0 %	18,9 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,17 %	0,00 %	0,01 %
Utlånsmargin hittil i år	2,53 %	2,56 %	2,59 %
Netto rentemargin hittil i år	1,93 %	1,95 %	1,98 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	28,8 %	26,2 %	29,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	25,9 %	25,0 %	25,1 %
Innskuddsdekning	81,4 %	80,4 %	73,9 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	17,00 %	14,77 %	17,20 %
Kjernekapitaldekning	18,99 %	17,86 %	19,19 %
Kapitaldekning	20,97 %	20,07 %	21,17 %
Leverage ratio	9,59 %	9,49 %	10,20 %
Likviditet			
LCR	583	243	209
NSFR	136	144	137

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
	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	-
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	936
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-162	-22	-
Periodens tapskostnad	-162	-22	936

Note 2 Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.250	10.550	10.550
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere period	-	-	-300
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	10.250	10.550	10.250

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.500	5.000	5.000
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	1.500
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	6.500	5.000	6.500

Note 3 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	399	1.464	1.880
Individuelle nedskrivninger	-300	-	-800
Netto misligholdte utlån	99	1.464	1.080

Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	16.882	16.163	15.452
Individuelle nedskrivninger	-9.950	-10.550	-9.450
Netto tapsutsatte engasjement	6.932	5.613	6.002

Note 4 Utlån til kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Landbruk	72.165	75.528	82.065
Industri	10.843	9.821	12.567
Bygg, anlegg	90.965	62.526	91.361
Varehandel	12.339	11.885	12.007
Transport	15.498	17.424	15.528
Eiendomsdrift etc	213.389	149.005	224.242
Annen næring	40.466	38.609	35.915
Sum næring	455.664	364.797	473.686
Personkunder	1.126.008	1.025.764	1.138.747
Brutto utlån	1.581.672	1.390.561	1.612.433
Individuelle nedskrivninger	-10.250	-10.550	-10.250
Gruppenedskrivninger	-6.500	-5.000	-6.500
Netto utlån til kunder	1.564.921	1.375.011	1.595.683
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	393.512	342.300	381.350
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	1.958.433	1.717.311	1.977.033



Kapitaldekning i %	20,97 %	20,07 %	21,17 %
Kjernekapitaldekning	18,99 %	17,86 %	19,19 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,00 %	14,77 %	17,20 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,59 %	9,49 %	10,21 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,39 % i Eika Gruppen AS og på 0,47 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Ren kjernekapital	188.889	149.372	188.917
Kjernekapital	211.945	180.202	212.300
Ansvarlig kapital	235.566	203.383	235.475
Beregningsgrunnlag	1.176.633	1.045.024	1.161.604
Kapitaldekning i %	20,02 %	19,46 %	20,27 %
Kjernekapitaldekning	18,01 %	17,24 %	18,28 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,05 %	14,29 %	16,26 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,40 %	8,49 %	8,98 %

Note 6**Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital**

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	257.846	256.940	249.830
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-221	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	257.846	256.719	249.830
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,50 %	2,04 %	2,22 %

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	20.000	20.003	20.000
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	20.000	40.000	20.000
Amortisert over-/underkurs	-4	-58	-18
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	39.996	59.945	39.982
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,48 %	3,91 %	4,39 %

Note 5 Kapitaldekning

Kapitaldekning	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	158.855	147.877	158.855
Innbetalt egenkapitalbevis	30.000	-	30.000
Utjevningfond	188	-	188
Overkursfond	62	-	62
Sum egenkapital	189.105	147.877	189.105
Fradrag i ren kjernekapital	-	-14.422	-
Fradrag VIPPS (VBB AS)	-1.583	-	-1.583
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-16.193	-	-13.838
Ren kjernekapital	171.328	133.455	173.684
Fondsobligasjoner	20.000	27.942	20.000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	191.328	161.397	193.684
Ansvarlig lånekapital	20.000	20.000	20.000
Sum tilleggskapital	20.000	20.000	20.000
Netto ansvarlig kapital	211.328	181.397	213.684
	2019	2018	2018
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	-	2.610	3.008
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	19.377	5.822	2.872
Foretak	182.351	147.948	184.966
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	621.881	570.707	635.737
Forfalte engasjementer	100	1.682	844
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.707	6.258	7.248
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12.729	14.297	3.987
Andeler verdipapirfond	1.925	7.020	1.912
Egenkapitalposisjoner	22.160	17.288	22.160
Øvrige engasjementer	57.682	58.185	69.141
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	930.059	831.962	932.022
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	77.518	71.784	77.518
Beregningsgrunnlag	1.007.577	903.746	1.009.540

Note 8 Forfallstruktur og tid til renteendring

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	57.198	57.198
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	68.072	68.072
Utlån til kunder	1.564.922	-	-	-	1.564.922
Obligasjoner/sertifik.	46.374	143.157	-	-	189.531
Aksjer	-	-	-	52.822	52.822
Øvrige eiendeler	-	-	-	7.425	7.425
Sum eiendeler	1.611.296	143.157	-	185.518	1.939.972

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	150.246	-	-	150.246
Innskudd fra kunder	-	210.747	-	1.077.223	1.287.970
Obligasjonsgjeld	50.000	207.846	-	-	257.846
Ansvarlig lån	-	19.996	-	-	19.996
Fondsobligasjoner	-	20.000	-	-	20.000
Øvrig gjeld	-	-	-	11.589	11.589
Egenkapital	-	-	-	192.325	192.325
Sum gjeld og egenkapital	50.000	608.835	-	1.281.137	1.939.972



	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
KFS-lån	150.000	50.000	150.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	150.000	50.000	150.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,90 %	1,70 %	1,91 %

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./forodr.sentralbanker	-	-	-	57.198	57.198
Utl./forodr. til kredittinst.	-	-	-	68.072	68.072
Utlån til kunder	27.693	50.455	1.145.292	77.961	1.564.922
Obligasjoner/sertifik.	-	-	-	-	189.531
Aksjer	-	-	-	52.822	52.822
Øvrige eiendeler	-	-	-	7.425	7.425
Sum eiendeler	27.693	50.455	1.145.292	263.479	1.939.972

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	246	150.246
Innskudd fra kunder	-	210.747	-	1.077.223	1.287.970
Obligasjonsgjeld	-	8.000	-	-	257.846
Ansvarlig lån	-	-	19.996	-	19.996
Fondsobligasjoner	-	-	20.000	-	20.000
Øvrig gjeld	-	-	-	11.589	11.589
Egenkapital	-	-	-	192.325	192.325
Sum gjeld og egenkapital	-	218.747	39.996	1.281.383	1.939.972



Ved din side