

Soknedal Sparebank

Kvartalsrapport 3. 2018



Rapport for 3. kvartal 2018

Regnskapet

Resultat

Bankens resultat før skatt ble på 13,2 mill. kroner, mot 8,3 mill. kroner ved samme tidspunkt i 2017. Målt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 1,01 % mens det på samme tidspunkt i 2017 var 0,87 %.

Vi har en rentenetto på 1,95 %, en reduksjon fra samme tid i 2017 hvor vi hadde 2,04 % i rentenetto. Reduksjonen på 0,09 % skyldes i hovedsak konkurransesituasjonen i markedet generelt.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer har hatt en reduksjon på 0,6 mill. i forhold til samme tid i 2017. Vi plasserer overskuddslikviditet i papirer med lav risiko, og som et resultat av det vil også avkastningen bli lav. Utbytte er pr. 30.09. på kr: 2,2 mill. mot 2,8 mill. i 2017.

Provisjonsinntektene har i samme periode økt med 0,4 mill., målt etter gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), på 0,50 %. Provisjon fra salg av forsikring, samt økt overføring av godt sikrede boliglån til Eika Boligkreditt, som utløser provisjon til banken, utgjør en betydelig del av provisjonsinntektene. I kroner 6,4 mill. mot 6,0 mill. i 2017.

Provisjonskostnadene ligger på samme nivå som i fjor, på 0,12% av GFK.

Bankens bokførte resultat på verdipapirer er ved utgangen av 3. kvartal på -0,2 mill., mot et positivt bidrag med 0,5 mill. på samme tid i fjor. Vår verdipapirportefølje er investert i papirer med begrenset risikoprofil, og vi bruker Eika Kapitalforvaltning som forvalter.

Driftskostnadene ligger på 86% av budsjetterte kostnader for 2018, noe vi er godt fornøyd med, men vi har fortsatt høye kostnader i forhold til andre sammenlignbare banker. Det er lønn og generelle adm. kostnader som utgjør den største posten med 14,7 mill. tilsvarende 1,16 % av GFK, mot 15,5 mill. tilsvarende 1,44 % av GFK i 2017. En positiv utvikling, med en kostnadsvekst på -9,1 % siste 12 mnd.

Ellers har vi store investeringer i IT-systemer og digitale løsninger for våre kunder som gjør at bankens kostnadsnivå er noe høyt.

Vi har tilbakeføring på tap med 0,1 mill. pr. 30.09.18, mens vi på samme tid i fjor hadde bokført tap på 1,1 mill. Vi har kvartalsvis gjennomgang av låneengasjement ut fra faste kriterier, for å vurdere behovet for nedskrivning. Vi registrerer ingen generell økning i betjeningsproblemer blant våre kunder.

Balanse

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 3. kvartal 2018 var på 1,8 mrd. kroner mot 1,5 mrd. på samme tid i fjor. Dette representerer en vekst på 300 mill., målt i prosent 22,3 %.

Brutto utlån og fordringer på kunder utgjør ved utgangen av perioden 1555 mill. kroner, mot 1291 mill.kr. i 3. kvartal 2017. Det utgjør en økning i utlån i egne bøker på 264 mill. kr. og i prosent ,20,5%. Vi har i samme tidsrom hatt en økning av utlånsmassen i Eika Boligkreditt på 59 mill. Summen av dette gir en utlånsøkning de siste 12 mnd. på 20,2 %.

Misligholdet vurderes som lavt på 0,41 % av brutto utlån på egen balanse. Vi har noen få kunder som medfører tapsrisiko, disse er identifisert og vi har tatt nedskrivninger ihht. vedtatte retningslinjer. Vi har ikke fått noen nye misligholdte engasjement av betydning siste året.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av 3. kvartal 2018 1,2 mrd. kroner, mot 1,1 mrd. kroner på samme tid i fjor. Det er en økning på 134 mill. tilsvarende 12,7 %. Innskuddsdekningen er pr. 3. kvartal 2018 på 77 %.

Bankens beholdning av aksjer og obligasjoner har en bokført verdi på 180 mill. kroner, og vi har i løpet av det siste året hatt en økning i verdipapirbeholdningen på 41 mill. Disse verdipapirene er i sin helhet plassering av overskuddslikviditet, samt investering i strategiske aksjer. Markedspolicy vedtatt av styret er førende for de investeringene banken gjør. Strategiske anleggsaksjer utgjør 25 mill. av den totale beholdningen på 180 mill.

Kapitaldekning

Bankens netto ansvarlige kapital er på 204 mill. kroner og det gir en ren kjernekapitaldekning på 16,6 % og en kapitaldekning på 20,7 %. Årets overskudd er ikke tillagt.

Konklusjon

Soknedal Sparebank leverer et godt driftsresultat, og i overkant av det vi hadde forventet pr.3.kvartal 2018. Vi har hatt god vekst på utlån siste året, samt at kostnadsveksten har gått noe ned, sammenlignet med tidligere år. Ved tilførsel av ny



egenkapital i form av EK-bevis i Q218 har vi muligheten til fortsatt vekst. Vi har vært i drift i Trondheim i to år og har fått mange nye kunder i tilknytning til dette kontoret.

Soknedal 29.10.2018



Oddbjørn Botnan

Styreleder



Magnar Vingelen

Styrets nestleder



Atle Gunnes



Gunnhild Kjelstad



Solfrid Hage



Hanne Ertshus



Resultatregnskap og balanse

RESULTAT

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		40.764	35.000	47.600
Rentekostnader og lignende kostnader		16.095	12.968	17.678
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		24.669	22.032	29.922
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		2.230	2.806	2.855
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.384	5.995	9.401
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.482	1.244	1.642
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omlop		(183)	537	615
Andre driftsinntekter		-	-	-
Netto andre driftsinntekter		6.949	8.094	11.229
Personalkostnader		9.736	9.225	13.027
Administrasjonskostnader		4.961	6.226	8.557
Avskrivning		483	431	591
Andre driftskostnader		3.695	4.861	6.481
Sum driftskostnader		18.876	20.743	28.656
Resultat før tap		12.742	9.383	12.495
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(126)	1.061	953
Kurstap anleggsaksjer		(301)	(12)	(12)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		13.168	8.334	11.553
Skatt		1.350	850	2.449
Resultat av ordinær drift etter skatt		11.818	7.484	9.105

BALANSE – EIENDELER

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		47.322	17.033	27.836
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		19.139	25.347	43.793
Utlån til og fordringer på kunder	4	1.554.848	1.291.188	1.357.143
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(10.250)	(9.550)	(10.550)
Gruppevise nedskrivninger	2	(5.000)	(5.000)	(5.000)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	1.539.598	1.276.638	1.341.593
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		112.540	75.364	75.283
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		66.838	63.540	63.628
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	-
Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
Utsatt skattefordel		121	109	121
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		4.853	5.195	5.336
Andre eiendeler		536	1.767	185
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		3.022	1.461	2.601
Sum eiendeler		1.793.967	1.466.455	1.560.376

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	100.034	30.068	80.022
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.194.372	1.059.844	1.054.609
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	249.814	174.849	224.801
Annen gjeld		8.626	3.620	9.085
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		9.573	8.977	2.394
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1.838	2.726	1.652
Ansvarlig lånekapital	5, 6	40.015	39.933	39.936
Sum gjeld		1.604.272	1.320.017	1.412.499
Innskutt egenkapital		30.000	-	-
Sparebankens fond	5	147.877	138.972	147.877
Gavefond	5	-	-	-
Regnskapsperiodens resultat		11.818	7.466	-
Sum egenkapital		189.695	146.438	147.877
Sum gjeld og egenkapital		1.793.967	1.466.455	1.560.376



NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	63,8 %	77,5 %	76,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-9,1 %	4,1 %	7,8 %
Egenkapitalavkastning*	9,4 %	7,0 %	6,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,6 %	17,7 %	20,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,02 %	0,03 %	0,02 %
Utlånsmargin hittil i år	2,63 %	2,66 %	2,69 %
Netto rentemargin hittil i år	1,95 %	2,04 %	2,04 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	27,2 %	26,6 %	25,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	24,6 %	25,6 %	24,1 %
Innskuddsdekning	76,8 %	82,1 %	77,7 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,61 %	15,90 %	16,06 %
Kjernekapitaldekning	18,64 %	19,23 %	19,27 %
Kapitaldekning	20,66 %	19,23 %	19,27 %
Leverage ratio	9,93 %	10,46 %	10,30 %
Likviditet			
LCR	200	89	137
NSFR	137	139	143
Likviditetsindikator 1 bank	105,48	103,40	102,67
Likviditetsindikator 2 bank	111,15	111,00	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

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.242	500	500
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	907	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	209	669	453
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-108	-
Periodens tapskostnad	-126	1.061	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

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.050	9.550	10.050
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	500
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	500	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perio	-1.300	-	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	10.250	9.550	10.550

GRUPPENEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. 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

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	6.327	4.297	435
Individuelle nedskrivninger	-1.027	-	-
Netto misligholdte utlån	5.300	4.297	435

ANDRE TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	15.371	17.289	17.122
Individuelle nedskrivninger	-9.223	-9.550	-10.550
Netto tapsutsatte engasjement	6.148	7.739	6.572

Note 4 Utlån til kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk	78.098	79.341	79.952
Industri	24.713	9.599	9.971
Bygg, anlegg	88.209	47.886	60.211
Varehandel	12.501	12.326	12.380
Transport	15.414	19.819	19.538
Eiendomsdrift etc	168.198	135.229	132.792
Annen næring	35.901	38.585	35.840
Sum næring	423.034	342.784	350.684
Personkunder	1.131.814	948.404	1.006.460
Brutto utlån	1.554.848	1.291.188	1.357.144
Individuelle nedskrivninger	-10.250	-9.550	-10.550
Gruppenedskrivninger	-5.000	-5.000	-5.000
Netto utlån til kunder	1.539.598	1.276.638	1.341.594
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	368.385	309.314	319.125
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	1.907.983	1.585.952	1.660.719

Note 5 Kapitaldekning

Kapitaldekning	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	147.877	138.972	147.877
Innbetalt egenkapitalbevis	30.000	-	-
Utjevningsfond	-	-	-
Gavefond	-	-	-
Sum egenkapital	177.877	138.972	147.877
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-13.821	-8.883	-9.370
Ren kjernekapital	164.056	130.089	138.507
Fondsobligasjoner	20.074	29.933	30.000
Fradrag i kjernekapital	-	-2.221	-2.343
Sum kjernekapital	184.130	157.801	166.164
Ansvarlig lånekapital	19.941	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	19.941	-	-
Netto ansvarlig kapital	204.071	157.801	166.164
	2018	2017	2017
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	2.409	5.432	3.611
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	4.300	3.076	6.339
Foretak	165.238	164.135	124.659
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	627.004	480.999	556.622
Forfalte engasjementer	5.925	5.537	122
Høyrisiko engasjementer	147	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	7.252	3.324	3.322
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	3.187	4.156	8.278
Andeler verdipapirfond	8.230	6.942	6.956
Egenkapitalposisjoner	20.288	27.500	17.288
Øvrige engasjementer	71.878	82.965	63.131
Ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner	-	-	-
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	915.857	773.110	790.475
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	71.784	68.698	71.784
Beregningsgrunnlag	987.641	841.808	862.259



Kapitaldekning i %	20,66 %	18,75 %	19,27 %
Kjernekapitaldekning	18,64 %	18,75 %	19,27 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,61 %	15,45 %	16,06 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,41 % i Eika Gruppen AS og på 0,39 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018	2017	2017
Ren kjernekapital	178.871	-	-
Kjernekapital	201.399	-	-
Ansvarlig kapital	224.614	-	-
Beregningsgrunnlag	1.131.877	-	-
Kapitaldekning i %	19,84 %		
Kjernekapitaldekning	17,79 %		
Ren kjernekapitaldekning i %	15,80 %		

Note 6

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

	3. Kvartal 2018	3. Kvartal 2017	Året 2017
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	250.000	175.000	225.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-186	-151	-199
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	249.814	174.849	224.801
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,24 %	2,16 %	2,08 %

	3. Kvartal 2018	3. Kvartal 2017	Året 2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	20.074	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	20.000	40.000	40.000
Amortisert over-/underkurs	-59	-67	-64
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	40.015	39.933	39.936
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,41 %	4,43 %	4,38 %



	3. Kvartal 2018	3. Kvartal 2017	Året 2017
KFS-lån	100.000	30.000	80.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	100.000	30.000	80.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,88 %	2,10 %	1,98 %

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	-	-	-	47.322	47.322
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	19.139	19.139
Utlån til kunder	-	-	-	1.539.598	1.539.598
Obligasjoner/sertifik.	-	-	-	-	112.540
Aksjer	-	-	-	66.838	66.838
Øvrige eiendeler	-	-	-	8.531	8.531
Sum eiendeler	-	-	-	1.681.427	1.793.967

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	100.034
Innskudd fra kunder	-	108.733	-	1.085.639	1.194.372
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	249.814
Ansvarlig lån	-	-	19.941	-	19.941
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	20.074
Øvrig gjeld	-	-	-	20.036	20.036
Egenkapital	-	-	-	189.695	189.695
Sum gjeld og egenkapital	-	108.733	19.941	1.295.370	1.793.967



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. / fordr. sentralbanker	-	-	-	47.322	47.322
Utl. / fordr. til kredittinst.	-	-	-	19.139	19.139
Utlån til kunder	-	-	-	1.539.598	1.539.598
Obligasjoner/sertifik.	41.193	71.347	-	-	112.540
Aksjer	-	-	-	66.838	66.838
Øvrige eiendeler	-	-	-	8.531	8.531
Sum eiendeler	41.193	71.347	-	1.681.427	1.793.967

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	100.034	-	-	100.034
Innskudd fra kunder	-	-	-	1.194.372	1.194.372
Obligasjonsgjeld	-	249.814	-	-	249.814
Ansvarlig lån	-	19.941	-	-	19.941
Fondsobligasjoner	-	20.074	-	-	20.074
Øvrig gjeld	-	-	-	20.036	20.036
Egenkapital	-	-	-	189.695	189.695
Sum gjeld og egenkapital	-	389.863	-	1.404.103	1.793.967



Ved din side