

Rapport 1. kvartal 2019

Nidaros Sparebank

Vedtatt av bankens styre 9. mai 2019



Innhold

Innhold.....	1
Nøkkeltall.....	3
Styrets beretning	4
Resultat.....	7
Balanse	8
Noter	9

Nøkkeltall

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter	58,4 %	66,6 %	60,0 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	64,2 %	69,5 %	63,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	0,1 %	-0,8 %	-1,6 %
Egenkapitalavkastning*	8,2 %	6,0 %	6,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,7 %	21,6 %	20,4 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,29 %	0,06 %	0,16 %
Utlånsmargin hittil i år	2,38 %	2,55 %	2,42 %
Netto rentemargin hittil i år	1,91 %	1,89 %	1,85 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	28,6 %	29,3 %	27,1 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	25,4 %	30,1 %	25,6 %
Innskuddsdekning	84,0 %	82,1 %	81,6 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,41 %	16,34 %	16,57 %
Kjernekapitaldekning	18,40 %	17,90 %	18,60 %
Kapitaldekning	20,89 %	20,53 %	21,15 %
Ren kjernekapitaldekning samarbeidende gruppe	15,14 %	15,13 %	15,26 %
Leverage ratio	9,56 %	9,57 %	9,75 %
Likviditet			
LCR	258	185	248
NSFR	125	155	120

Styrets beretning

HOVEDPUNKTER PER 1. KVARTAL 2019



RESULTAT

Driftsresultat etter skatt per 1. kvartal 2019 ble 7,2 millioner kroner, som er en økning på 2,2 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Endringen forklares hovedsakelig av økt utlånsvolum.

Rentenetto per 1. kvartal 2019 er 17,5 millioner kroner, som er en økning på 1,9 millioner kroner fra samme periode i fjor. Økt utlånsvolum forklarer endringen. Rentenetto i prosent av forvaltningskapital er økt med 0,02 prosentpoeng per 1. kvartal 2019 sammenlignet med 1. kvartal 2018. Banken har varslet renteøkning fra medio mai 2019, som vil bidra til forbedret rentemargin i 2. kvartal 2019.

Netto andre driftsinntekter per 1. kvartal 2019 er 6,2 millioner kroner, som er en økning på 1,0 millioner kroner fra 1. kvartal 2018. Inntektsendringen forklares hovedsakelig av høyere netto verdiendringer på verdipapirer¹.

Driftskostnadene per 1. kvartal 2019 er 13,8 millioner kroner, som er på samme nivå som i fjor.

Kostnader i prosent av inntekter er 58,4 prosent per 1. kvartal 2019, som er en forbedring på 8,2 prosentpoeng sammenlignet med samme periode i fjor. Dette skyldes

hovedsakelig økte inntekter, mens kostnadsnivået er på samme nivå.

Banken har kostnadsført tap på utlån og garantier per 1. kvartal 2019 med 0,2 millioner kroner.

Annualisert egenkapitalavkastning per 1. kvartal 2019 er 8,2 prosent, noe som er en forbedring på 2,2 prosentpoeng sammenlignet med 1. kvartal 2018.

BALANSE

Per 31.03.2019 er forvaltningskapitalen 3.731 millioner kroner som er en økning på 281 millioner kroner/8 prosent fra samme periode i fjor.

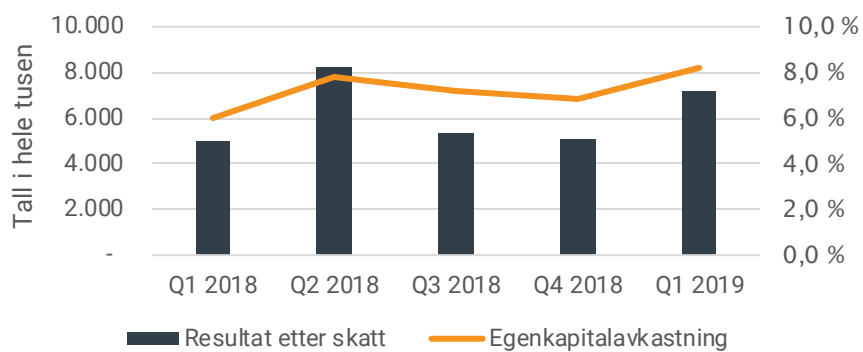
I løpet av 1. kvartal 2019 er utlån til PM inkludert EBK redusert med 42 millioner kroner, mens lån til BM har økt med 25 millioner kroner siden årsskiftet.

Siste 12 måneder er brutto utlån økt med 288 millioner kroner/10 prosent. Utlånene i EBK er i samme periode redusert med 98 millioner kroner, slik at total utlånsvest de siste 12 måneder er 190 millioner kroner/5 prosent.

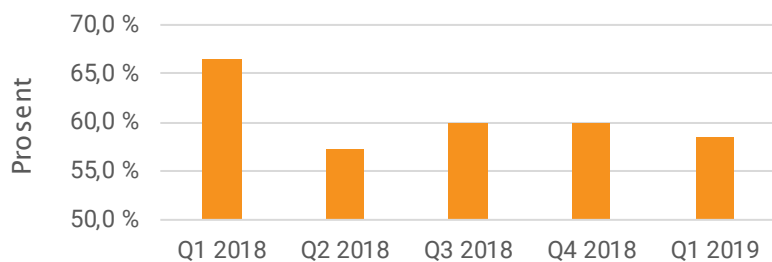
Per 1. kvartal 2019 var innskudd fra kunder 2.553 millioner kroner, som er en økning siste 12 måneder på 295 millioner kroner/ 13 prosent. Bankens innskuddsdekning er 84 prosent per 1. kvartal 2019.

¹ Verdiendringer på rentefond er ført som utbytte i 1. kvartal 2018 (1,3 millioner kroner). Fra 2019 føres dette som netto verdiendring på verdipapirer.

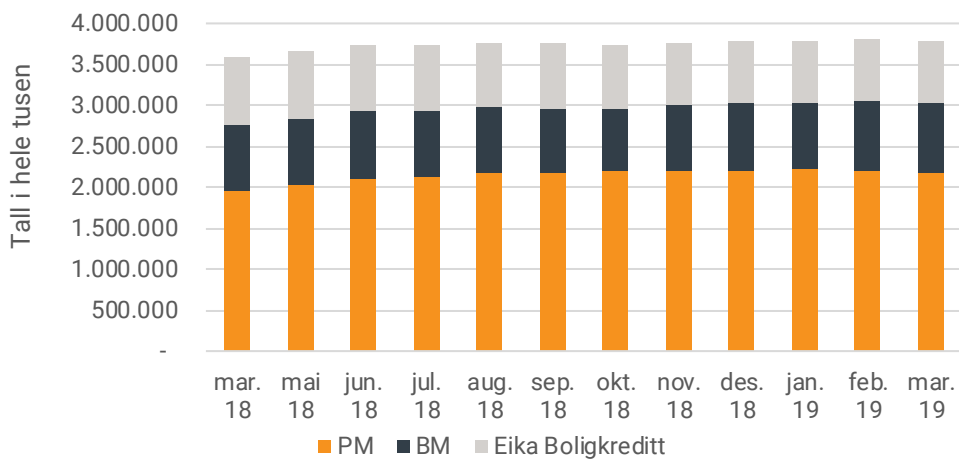
RESULTAT/LØNNSOMHET



KOSTNADER/INNTEKTER



UTLÅNSUTVIKLING SISTE 13 MÅNEDER



KAPITALDEKNING

Per 31.03.2019 var netto ansvarlig kapital 419 millioner kroner og kapitaldekningen på 20,89 prosent, mens tilsvarende tall per 1. kvartal 2018 var 391 millioner kroner og 20,53 prosent. Ren kjernekapitaldekning er 16,41 prosent per 31.03.2019. Tilsvarende tall per 1. kvartal 2018 var 16,34 prosent. Ren kjernekapitaldekning for samarbeidende gruppe er 15,14 prosent per 31.03.2019. I samarbeidende gruppe inngår bankens eierskap i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Banken har en eierandel på 0,53 % i Eika Gruppen AS og på 1,00 % i Eika Boligkreditt AS.

Kvartalsresultatet for 1. kvartal 2019 er ikke revisorbekreftet, og dermed ikke tillagt ansvarlig kapital.

TAP / MISLIGHOLDTE LÅN

Per 1. kvartal 2019 er tap på utlån og garantier 0,2 millioner kroner. På samme tidspunkt er individuelle nedskrivninger 4,4 millioner kroner og gruppenedskrivninger 7,1 millioner kroner.

Banken har per 1. kvartal 2019 netto misligholdte engasjement på 4,8 millioner kroner. Styret kan ikke se at banken har engasjement som vil påføre oss vesentlige tap, og som ikke kan dekkes av allerede foretatte tapsavsetninger.

LIKVIDITET

Banken har LCR på 258 prosent per 31.03.2019, og likviditeten i banken er god.

FRAMTIDSUTSIKTER

I mars 2019 endret Klæbu Sparebank navn til Nidaros Sparebank, som er et ledd i bankens strategi. Den nært forestående kommunesammenslåingen mellom Klæbu og Trondheim er også en medvirkende faktor, og banken ønsker å signalisere sin tilhørighet til den nye storkommunen. Profilendringen signaliserer at banken skal være en lokalbank for hele Trondheimsregionen.

På bakgrunn av dette forventer banken økt utlånsvekst i hele Trondheimsregionen i årene fremover. Det forventes en utlånsvekst på rundt 6 prosent i 2019.

For å støtte opp under strategien om å bli Trondheim kommunes nye lokalbank har banken besluttet å gjennomføre en emisjon i 2. kvartal 2019, og utsteder nye egenkapitalbevis til en verdi på inntil 45 millioner kroner.

Banken legger vekt på personlig service og vi tilbyr et bredt spekter av finansielle rådgivningstjenester innenfor forsikring, kredittkort og fondsprodukter i tillegg til lån og innskudd. Det vil også fremover være fokus på salg av denne type produkter og øke disse inntektene ytterligere.

Sammen med 10 andre banker sa banken opp samarbeidsavtalen med Eika Gruppen AS januar 2018. Oppsigelsestiden er frem til 31.12.2021. Banken har behov for å redusere dagens kostnader vesentlig og det må etableres muligheter for mer felles utvikling spesielt innenfor IT. Samarbeidsgruppen registrerer stor interesse for sine synspunkter og sitt initiativ fra andre aktører. Dette opplever banken som svært positivt.

Klæbu, 9. mai 2019
Styret for Nidaros Sparebank


Bente Haugrønning
styrets leder


Leif Lihaug
styrets nestleder


Gøril Forbord
styremedlem


Per Hangerhagen
styremedlem


Johan Petter Mæhre
ansattevalgt styremedlem


Bjørn Riise
banksjef

Resultat

		1. kvartal	1. kvartal	Året
Tall i tusen kroner	NOTE	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		28.911	24.587	105.380
Rentekostnader og lignende kostnader		11.415	9.007	40.588
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.496	15.579	64.792
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		201	1.364	2.568
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.402	4.398	17.964
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		495	432	2.435
Netto verdiendringer og gev./tap på valuta og verdipapirer omløp		1.953	(518)	1.494
Andre driftsinntekter		115	333	1.051
Netto andre driftsinntekter		6.176	5.145	20.642
Personalkostnader		7.059	5.895	25.424
Administrasjonskostnader		3.336	4.142	12.344
Avskrivning		402	439	1.725
Andre driftskostnader		3.018	3.332	11.744
Sum driftskostnader		13.816	13.807	51.237
Resultat før tap		9.856	6.917	34.197
Tap på utlån, garantier m.v.	1	237	139	4.832
Kurstap anleggsaksjer		19	(13)	(1.601)
Sum nedskr/reversering av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		9.599	6.791	30.966
Skatt		2.376	1.780	7.292
Resultat av ordinær drift etter skatt		7.223	5.011	23.674

Balanse

Eiendeler

		1. kvartal	1. kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		41.397	39.632	41.472
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		115.643	110.241	98.114
Utlån til og fordringer på kunder	4	3.037.845	2.749.578	3.033.566
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(4.385)	(3.193)	(4.385)
Gruppevise nedskrivninger	2	(7.115)	(6.374)	(6.829)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	3.026.345	2.740.011	3.022.351
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		277.452	224.401	272.602
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		240.549	306.924	177.124
Eierinteresser i konsernselskap		6.912	6.912	6.912
Utsatt skattefordel		2.722	2.452	2.722
Varige driftsmidler		9.579	11.054	9.981
Andre eiendeler		570	388	6.728
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		9.367	7.174	9.597
Sum eiendeler		3.730.535	3.449.188	3.647.604

Gjeld og Egenkapital

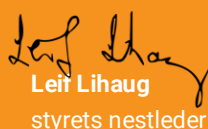
		1. kvartal	1. kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	868	811	1.630
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.552.841	2.257.791	2.475.397
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	700.000	750.140	700.000
Annen gjeld		13.575	10.986	19.871
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		12.378	9.157	7.058
Ansvarlig lånekapital	5, 6	90.000	79.820	90.000
Sum gjeld		3.369.661	3.108.704	3.293.955
Innskutt egenkapital		68.793	69.823	68.793
Sparebankens fond	5	276.230	259.506	276.230
Gavefond	5	6.772	5.290	6.772
Utjevningsfond		1.854	853	1.854
Regnskapsperiodens resultat		7.223	5.011	-
Sum egenkapital		360.872	340.484	353.649
Sum gjeld og egenkapital		3.730.535	3.449.188	3.647.605
Poster utenom balansen				
Garantiansvar		17.117	17.657	16.835
Garantier til Eika Boligkreditt		13.198	11.798	7.591

Klæbu, 9. mai 2019

Styret for Nidaros Sparebank

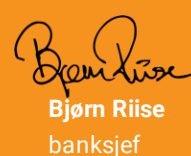

Bente Haugrønning
styrets leder


Per Hangerhagen
styremedlem


Leif Lihaug
styrets nestleder


Johan Petter Mæhre
ansattevalgt styremedlem


Gøril Forbord
Styremedlem


Bjørn Riise
banksjef

Noter

Regnskapsprinsipp.....	10
Note 1 Tap på utlån.....	10
Note 2 Nedskrivning på utlån og garantier.....	10
Note 3 Misligholdte og tapsutsatte lån.....	11
Note 4 Utlån til kunder.....	11
Note 5 Kapitaldekning.....	12
Note 6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	13
Note 7 Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter.....	13
Note 8 Renteendringstidspunkt på eiendels- og gjeldsposter	14

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 2018.

Kvartalsresultatet for 1. kvartal 2019 er ikke revisorbekreftet.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-3.835	-2.643
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	286	-631	-176
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	48	4.605	7.656
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	-
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-97	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-	-5
Periodens tapskostnad	237	139	4.832

NOTE 2 – NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.385	7.028	7.028
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	1.362
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	170	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-4.005	-4.005
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.385	3.193	4.385

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	4.810	18.165	4.774
Individuelle nedskrivninger	-	-	-1
Netto misligholdte utlån	4.810	18.165	4.773

Andre tapsutsatte engasjement

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	11.917	14.848	13.500
Individuelle nedskrivninger	-4.384	-3.193	-4.384
Netto tapsutsatte engasjement	7.533	11.655	9.116

NOTE 4 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ SEKTORER OG NÆRINGER

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Landbruk	31.040	21.056	14.276
Industri	12.090	11.486	10.896
Bygg, anlegg	195.788	97.871	188.846
Varehandel	29.119	34.000	33.305
Transport	7.672	8.694	7.371
Eiendomsdrift etc	560.146	568.039	534.705
Annen næring	33.565	65.443	33.663
Sum næring	869.420	806.589	823.062
Personkunder	2.168.425	1.942.989	2.210.504
Brutto utlån	3.037.845	2.749.578	3.033.566
Individuelle nedskrivninger	-4.385	-3.193	-4.385
Gruppenedskrivninger	-7.115	-6.374	-6.829
Netto utlån til kunder	3.026.345	2.740.011	3.022.352
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	737.683	835.683	759.062
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.764.027	3.575.694	3.781.414

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	276.230	259.506	276.230
Innbetalt egenkapitalbevis	68.793	69.823	68.793
Utjevningsfond	1.854	853	1.854
Gavefond	6.772	5.290	6.772
Sum egenkapital	353.649	335.472	353.649
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-37	-154	-66
Immaterielle eiendeler	9	38	16
Fradrag i ren kjernekapital	-24.181	-24.093	-27.618
Ren kjernekapital	329.440	311.264	325.981
Fondsobligasjoner	40.000	29.820	40.000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	369.440	341.084	365.981
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	50.000	50.000	50.000
Netto ansvarlig kapital	419.440	391.084	415.981
	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	6.999	6.068	7.006
Institusjoner	8.651	15.087	5.627
Foretak	192.180	197.643	187.949
Pantsikkerhet eiendom	1.449.247	1.321.668	1.438.845
Forfalte engasjementer	4.830	27.254	4.774
Høyrisiko engasjementer	1.012	1.012	1.012
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.172	15.174	14.172
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	23.129	19.835	19.623
Andeler verdipapirfond	58.234	79.439	28.295
Egenkapitalposisjoner	45.661	43.084	45.659
Øvrige engasjementer	55.954	44.088	65.222
CVA-tillegg	-	436	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.859.068	1.770.788	1.818.184
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	148.995	134.555	148.995
Beregningsgrunnlag	2.008.063	1.905.343	1.967.179
Kapitaldekning i %	20,89 %	20,53 %	21,15 %
Kjernekapitaldekning	18,40 %	17,90 %	18,60 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,41 %	16,34 %	16,57 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	50.202	47.634	49.179
Motsyklisk buffer (2,00 %)	40.161	38.107	39.344
Systemrisikobuffer (3,00 %)	60.242	57.160	59.015
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	150.605	142.901	147.538
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	90.363	85.740	88.523
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	88.472	82.623	89.920
	2019	2018	Året
Konsolidering av samarbeidende grupper*			
Ren kjernekapital	351.721	336.247	351.626
Kjernekapital	397.563	372.747	399.201
Ansvarlig kapital	454.469	430.043	456.609
Beregningsgrunnlag	2.322.593	2.221.689	2.304.717
Kapitaldekning i %	19,57 %	19,36 %	19,81 %
Kjernekapitaldekning	17,12 %	16,78 %	17,32 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,14 %	15,13 %	15,26 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,10 %	8,17 %	8,23 %

I samarbeidende gruppe inngår bankens eierskap i Eika Gruppen AS (0,53 %) og Eika Boligkreditt AS (1,00 %).

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	700.000	750.000	700.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	140	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	700.000	750.140	700.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,21 %	1,87 %	2,00 %

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	90.000	80.000	90.000
Amortisert over-/underkurs	-	-180	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	90.000	79.820	90.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,55 %	4,42 %	4,62 %

NOTE 7 – 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	-	-	-	-	-	41.397	41.397
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	115.643	115.643
Utlån til kunder	8.324	46.144	297.438	312.860	2.361.579	-	3.026.345
Obligasjoner/sertifik.	-	-	7.019	260.433	10.000	-	277.452
Aksjer	-	-	-	-	-	247.461	247.461
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	22.238	22.238
Sum eiendeler	8.324	46.144	304.457	573.293	2.371.579	426.738	3.730.535

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	868	868
Innskudd fra kunder	-	89.742	-	-	-	2.463.099	2.552.841
Obligasjonsgjeld	-	-	100.000	600.000	-	-	700.000
Ansvarlig lån	-	-	-	50.000	-	-	50.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	25.953	25.953
Egenkapital	-	-	-	-	-	360.872	360.872
Sum gjeld og egenkapital	-	89.742	100.000	690.000	-	2.850.793	3.730.535

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPNKT 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	-	-	-	-	-	41.397	41.397
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	115.643	115.643
Utlån til kunder	-	-	-	-	20.551	3.005.794	3.026.345
Obligasjoner/sertifik.	109.498	167.954	-	-	-	-	277.452
Aksjer	-	-	-	-	-	247.461	247.461
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	22.238	22.238
Sum eiendeler	109.498	167.954	-	-	20.551	3.432.532	3.730.535

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	868	868
Innskudd fra kunder	-	89.742	-	-	-	2.463.099	2.552.841
Obligasjonsgjeld	200.000	500.000	-	-	-	-	700.000
Ansvarlig lån	-	50.000	-	-	-	-	50.000
Fondsobligasjoner	40.000	-	-	-	-	-	40.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	25.953	25.953
Egenkapital	-	-	-	-	-	360.872	360.872
Sum gjeld og egenkapital	240.000	639.742	-	-	-	2.850.792	3.730.534



NIDAROS
Sparebank

Hovedkontor

Postboks 300, 7541 Klæbu
Tlf.: 72830000 Telefax: 72830050
NO 937 902 719

Avd. Heimdal

Postboks 260 Heimdal, 7474 Trondheim
Tlf.: 72830000
www.nidaros-sparebank.no
post@nidaros-sparebank.no