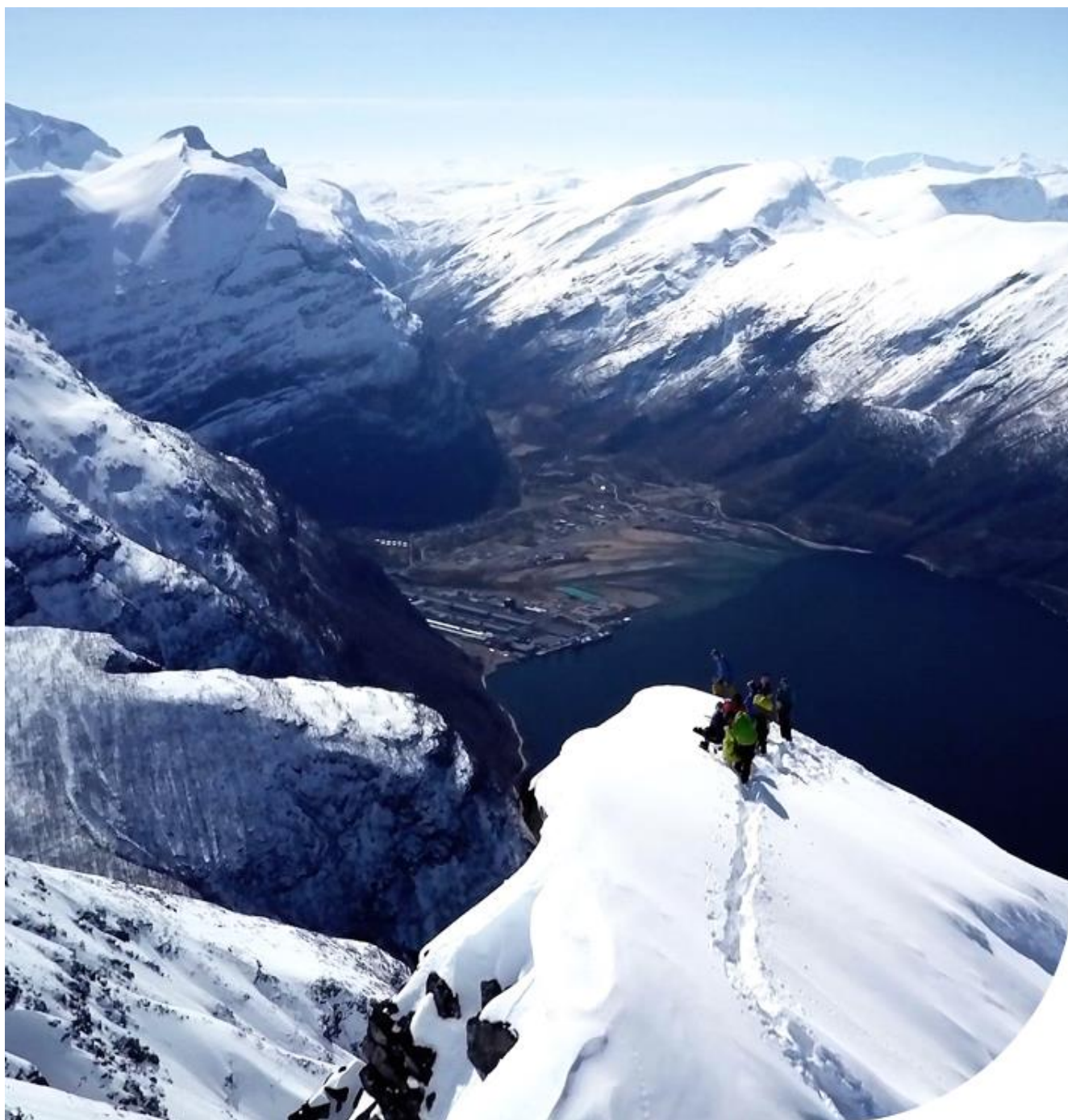


Delårsrapport – 1.kvartal 2018

Sunndal Sparebank



FORTSATT STERK KUNDE- OG KREDITTVEKST

- Resultat før skatt 6,3 MNOK
- Tolv måneders egenkapitalavkastning 5,5 prosent
- Kostnadsprosent 63,1
- Tap på utlån 0,4 MNOK
- Tolv måneders utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt 21,3 prosent
- Innskuddsdekning 74,1 prosent
- Ren kjernekapitaldekning 17,7 prosent
- Kjernekapitaldekning 18,9 prosent
- Kapitaldekning 21,6 prosent

RESULTAT

Sunddal Sparebanks resultat før skatt i de tre første månedene av 2018 ble 6,3 millioner kroner mot 6,2 millioner kroner i samme periode i 2017. Dette gir en egenkapitalavkastning på 5,5 prosent (5,5).

Banken opplever fortsatt sterk kunde- og kredittvekst som gir god topplinjevekst med høyere rentenetto og økte provisjonsinntekter. Bankens kjernedrift er styrket med om lag 1,1 MNOK eller 24 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i 2017.

Avdelingskontorene i Molde og Ålesund opplever meget god kundevekst. Samlokalisering med Aktiv Eiendomsmedling bidrar til et styrket finanstjenestetilbud i disse markedene.

Regnskapet er ikke revidert. Det har ikke vært vesentlige hendelser etter 31. mars 2018 som påvirker det avlagte kvartalsregnskapet.

RENTENETTO

Netto renteinntekter ble 13,3 millioner kroner ved utgangen av mars. Dette er en økning på 1,0 millioner kroner eller om lag 8,5 prosent målt mot tilsvarende periode i fjor. Økt utlånsvolum er hovedårsaken til bedringen.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Andre driftsinntekter ble 4,9 millioner kroner. Dette er 0,2 millioner kroner lavere enn samme periode i 2017. Nedgangen skyldes hovedsakelig reduserte inntekter fra verdipapirer.

Netto provisjonsinntekter øker med 18,3 prosent, og skyldes god kundeutvikling og en bredere inntektsplattform. Provisjoner fra forsikring- og spareprodukter øker. Høyere utlånsvolum i Eika Boligkreditt, øker provisjonene fra dette området.

KOSTNADER

Driftskostnadene utgjør 11,5 millioner kroner, en økning på 0,5 millioner kroner. Kostnadsprosenten utgjør 63,1 prosent. Gradvis innføring av nye digitale løsninger i kunde- og rådgiverløsninger vil over tid bidra til effektivitetsforbedringer i bankdriften. Økt forretningsvolum vil også bidra positivt.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

For årets første kvartal utgjør tap på utlån og garantier kun 0,4 millioner kroner. For tilsvarende periode i 2017 var det 0,3 millioner kroner. Sammenlignet med tilsvarende periode i 2017 er brutto misligholdte engasjementer over 90 dager økt fra 7,9 til 8,3 millioner kroner. Dette er en beskjeden økning, sett i lys av den sterke kredittveksten som banken har opplevd i perioden.

Gruppevis nedskrivninger er økt med 0,7 million kroner siste tolv måneder og skyldes økt utlånsvolum. Individuelle nedskrivninger er redusert med 5,6 millioner kroner og skyldes i hovedsak tilbakeføringer av engasjementer som tidligere er nedskrevet.

Kvaliteten i låneporteføljen vurderes som god.

UTLÅNS- OG INNSKUDDsutvikling

Utlån til kunder (inklusive portefølje i Eika Boligkreditt) er økt med 641 millioner kroner til 3 653 millioner kroner. Dette gir en tolv måneders vekst på 21,3 prosent. Utlån til personkunder er økt 25,0 prosent og til bedriftskunder 7,7 prosent siste tolv måneder. Bankens satsning i Molde og Ålesund gir god tilgang på nye kunder og utlån.

Innskudd fra kunder er økt med 2,4 prosent siste tolv måneder, hvorav innskudd fra personkunder og bedriftskunder har økt med henholdsvis 1,5 og 4,3 prosent.

Innskuddsdekningen vurderes som tilfredsstillende på 74,1 prosent.

SOLIDITET

Bankens kapitaldekningsstørrelser ved utgangen av 1. kvartal 2018 ligger over de regulatoriske kapitalkravene.

Ren kjernekapital utgjør 17,7 prosent. Kjerne- og kapitaldekningen utgjør henholdsvis 18,9 og 21,6 prosent. Opptjent overskudd i 2018 er ikke medregnet.

Fra 1. januar 2018 inntrådte plikten til å foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som deltar i samarbeidende gruppe. Dette følger av Finansforetaksloven § 17–13 (2) og med utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og § 32 (4). I note 5 har banken oppgitt effekten av slik

forholdsmessig konsolidering. Banken er gitt Pilar 2-krav på 3,1 prosent og dette kravet gjelder kun på foretaksnivå.

RISIKOFORHOLD

Eksponeringen innenfor kreditt-, likviditet- og markedsrisiko ligger innenfor styrets fastsatte rammer ved utgangen av mars 2018.

Kredittrisikoen i personkundeporteføljen vurderes å være på et lavt nivå. Betjeningsevnen for personkundene vurderes som god som følge av godt inntektsnivå, lavt rentenivå og stabilt arbeidsmarked. Lånemassen er i hovedsak sikret med pant i fast eiendom der belåningsgraden er lav til moderat. Kredittrisikoen i bedriftskundeporteføljen vurderes som moderat og med uendret tapsrisikonivå fra årets tre første måneder.

Markedsrisiko som følge av investeringer i rentebærende verdipapirer vurderes som lav til moderat. Porteføljen består i hovedsak av verdipapirer utstedt av boligkredittforetak, kommuner og norske banker.

Bankens likviditetssituasjon er god. Likviditeten styres gjennom løpende likviditetsovervåkning, likviditetsindikatorer og LCR. Banken har sine innskudd fra personkunder og SMB, og disse behandles gunstig i nye likviditetsstandarder. Det er ingen meglede innskudd ved utgangen av perioden og for innskudd over 10 millioner kroner inngås normalt avtale om oppsigelse på minst 30 dager. Ved utgangen av mars utgjør LCR 237 (157) prosent, godt over gjeldende minimumskrav på 100 prosent. Kapitalmarkedsfinansieringen er økt med 50 til 600 millioner kroner siste tolv måneder som følge av høy utlånsvekst. De neste 12 måneder har banken ingen forfall på senior obligasjonslån. Likviditetsrisikoen vurderes samlet sett som lav.

Identifikasjon og oppfølging av operasjonell risiko skjer gjennom løpende vurderinger, lederbekreftelser og registrering av tapshendelser. Det er i kvartalet ikke avdekket forhold som er kritisk for bankens drift.

Sunndalsøra, 31.03.2018 / 30.04.2018

Styret i Sunndal Sparebank


Bjørn Flemmen Steinland
Styreleder


Ildri Solbakk
Nestleder


Kari Marie Jenstad
Styremedlem

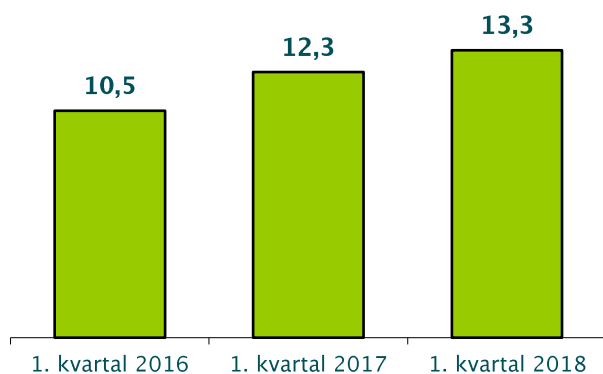

Vidar Sæter
Styremedlem


Ola Ulvund
Styremedlem

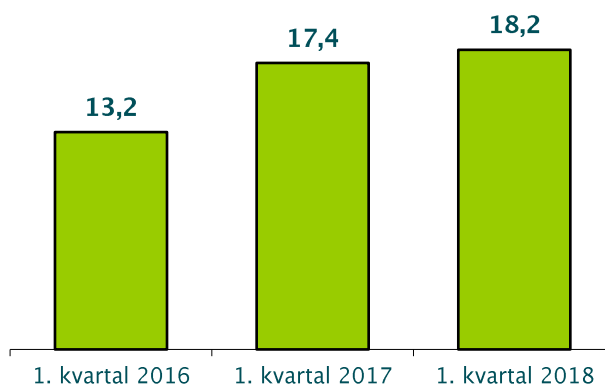

Bjørge Aa
Ansattes representant


Jonny Engdahl
Adm. Banksjef

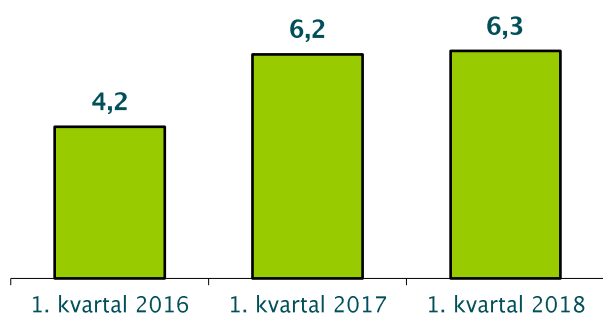
Rentenetto (millioner kroner)



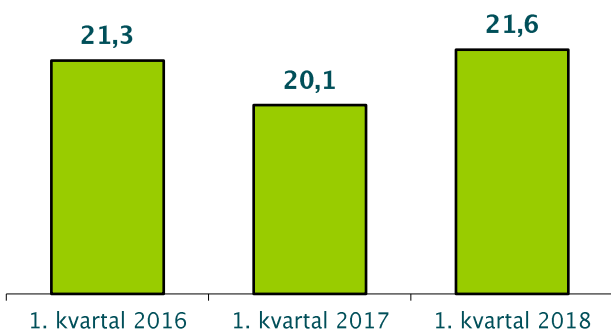
Driftsinntekter (millioner kroner)



Resultat før skatt (millioner kroner)

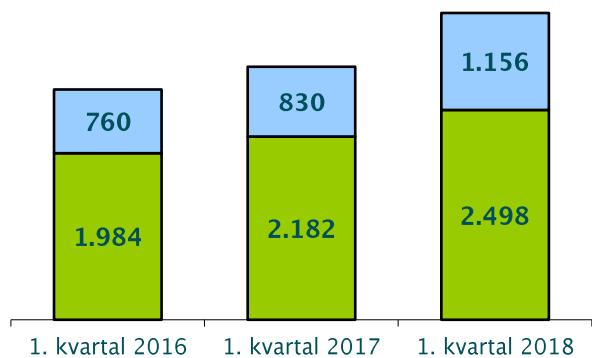


Kapitaldekning (prosent)

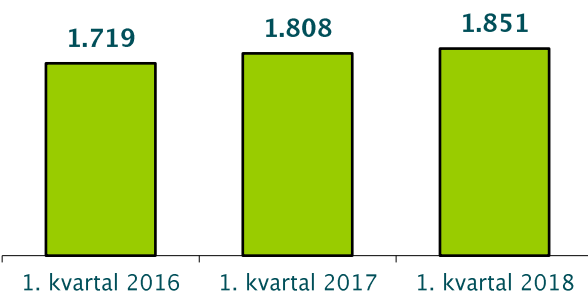


Utlån inklusive Eika Boligkreditt
(millioner kroner)

■ Egne bøker ■ EBK



Innskudd (millioner kroner)



Regnskap

RESULTATREGNSKAP

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		20 796	18 724	81 947
Rentekostnader og lignende kostnader		7 476	6 450	28 923
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		13 320	12 273	53 024
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		438	329	3 947
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4 784	4 221	18 664
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		670	742	2 753
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		259	839	1 621
Andre driftsinntekter		67	462	572
Netto andre driftsinntekter		4 879	5 109	22 051
Personalkostnader		5 975	5 626	24 342
Administrasjonskostnader		2 508	2 175	9 096
Avskrivning		448	438	1 808
Andre driftskostnader		2 554	2 708	10 900
Sum driftskostnader		11 485	10 947	46 146
Resultat før tap		6 713	6 435	28 929
Tap på utlån, garantier m.v.	1	364	251	(3 813)
Kurstap anleggsaksjer		-	-	65
Resultat av ordinær drift før skatt		6 348	6 185	32 677
Skatt		1 478	2 104	8 396
Resultat av ordinær drift etter skatt		4 871	4 080	24 281

BALANSE – EIENDELER

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Konter og fordringer på sentralbanken		69 370	63 998	70 024
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		52 152	126 486	227 501
Utlån til og fordringer på kunder	4	2 497 543	2 182 184	2 494 554
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(8 126)	(13 716)	(8 126)
Gruppevise nedskrivninger	2	(4 648)	(3 918)	(4 278)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2 484 769	2 164 550	2 482 150
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		221 411	261 394	224 411
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		121 989	139 838	66 478
Utsatt skattefordel		633	1 379	633
Varige driftsmidler		32 511	29 608	32 942
Andre eiendeler		91	108	217
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		4 392	3 268	3 785
Sum eiendeler		2 987 318	2 790 629	3 108 141

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	50 869	11 123	10 862
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 851 354	1 807 530	1 862 240
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	600 000	550 000	750 000
Annen gjeld		13 994	11 261	20 775
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		7 513	7 010	5 548
Ansvarlig lånekapital	5, 6	100 000	100 000	100 000
Sum gjeld		2 623 730	2 486 923	2 749 423
Innskutt egenkapital		93 672	50 647	93 672
Sparebankens fond	5	263 835	244 427	263 835
Gavefond	5	1 200	3 900	1 200
Utjevningfond		9	652	9
Regnskapsperiodens resultat		4 871	4 080	-
Sum egenkapital		363 588	303 706	358 717
Sum gjeld og egenkapital		2 987 318	2 790 629	3 108 141

NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	65,6 %	67,5 %	66,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,9 %	26,3 %	17,3 %
Egenkapitalavkastning*	5,5 %	5,5 %	7,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,9 %	24,3 %	23,7 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,21 %	0,36 %	0,23 %
Utlånsmargin hittil i år	2,25 %	2,23 %	2,37 %
Netto rentemargin hittil i år	1,78 %	1,87 %	1,82 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	28,2 %	29,9 %	28,1 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	39,2 %	35,2 %	36,5 %
Innskuddsdekning	74,1 %	82,8 %	74,7 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	17,70 %	16,34 %	18,71 %
Kjernekapitaldekning	18,89 %	17,46 %	19,70 %
Kapitaldekning	21,59 %	20,11 %	22,19 %
Leverage ratio	10,99 %	9,70 %	10,76 %
Likviditet			
LCR	237	157	329
Likviditetsindikator 1 bank	113,07	107,30	112,48
Likviditetsindikator 2 bank	113,07	120,10	117,58

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 2017.

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	-	-	-5 590
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	370	271	631
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	1 197
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-6	-20	-51
Periodens tapskostnad	364	251	-3 813

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8 126	13 716	13 716
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	90
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere period	-	-	-4 483
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-1 197
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	8 126	13 716	8 126

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4 278	3 647	3 647
Periodens endring i gruppenedskrivninger	370	271	631
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	4 648	3 918	4 278

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	8 259	7 908	5 028
Individuelle nedskrivninger	-2 028	-2 272	-2 090
Netto misligholdte utlån	6 231	5 636	2 938

Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	13 510	30 224	13 519
Individuelle nedskrivninger	-6 098	-11 444	-6 036
Netto tapsutsatte engasjement	7 412	18 780	7 483

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk	56 822	73 654	72 428
Industri	63 944	66 545	65 068
Bygg, anlegg	195 095	146 640	169 658
Varehandel	17 576	18 575	16 216
Transport	17 407	19 668	17 971
Eiendomsdrift etc	336 552	312 308	345 018
Annen næring	15 694	15 322	14 089
Sum næring	703 089	652 712	700 448
Personkunder	1 794 454	1 529 472	1 794 106
Brutto utlån	2 497 543	2 182 184	2 494 554
Individuelle nedskrivninger	-8 126	-13 716	-8 126
Gruppenedskrivninger	-4 648	-3 918	-4 278
Netto utlån til kunder	2 484 769	2 164 550	2 482 150
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1 155 690	830 266	1 032 765
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3 640 459	2 994 816	3 514 915

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	263 835	244 427	263 835
Innbetalt egenkapitalbevis	93 672	50 647	93 672
Utjevningsfond	9	652	9
Gavefond	1 200	3 900	1 200
Sum egenkapital	358 717	299 626	358 716
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-47 844	-33 686	-33 990
Ren kjernekapital	310 873	265 940	324 726
Fondsobligasjoner	38 000	40 000	40 000
Fradrag i kjernekapital	-17 077	-21 774	-22 790
Sum kjernekapital	331 797	284 166	341 936
Ansvarlig lånekapital	50 000	50 000	50 000
Fradrag i tilleggskapital	-2 619	-6 913	-6 806
Sum tilleggskapital	47 381	43 087	43 194
Netto ansvarlig kapital	379 177	327 253	385 130
	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	4 007	5 006	4 000
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	7 781	9 376	8 831
Foretak	477 876	439 284	472 441
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	882 592	773 720	886 677
Forfalte engasjementer	6 516	7 909	3 371
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	12 559	16 063	12 559
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10 118	25 293	45 497
Andeler verdipapirfond	50 217	76 028	-
Egenkapitalposisjoner	35 890	31 619	36 084
Øvrige engasjementer	144 854	123 880	147 118
CVA-tillegg	195	175	150
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1 632 604	1 508 353	1 616 728
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	123 878	118 808	118 808
Beregningsgrunnlag	1 756 482	1 627 161	1 735 536
Kapitaldekning i %	21,59 %	20,11 %	22,19 %
Kjernekapitaldekning	18,89 %	17,46 %	19,70 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,70 %	16,34 %	18,71 %

På konsolidert nivå (samarbeidende gruppe) utgjør ren kjernekapitaldekning 16,69%, kjernekapitaldekning 18,03% og kapitaldekning er 20,65%.

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Obligasjoner, nominell verdi	600 000	550 000	750 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	600 000	550 000	750 000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,67 %	1,74 %	1,69 %

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50 000	50 000	50 000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	50 000	50 000	50 000
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	100 000	100 000	100 000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,21 %	7,00 %	4,64 %

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
KFS-lån	50 000	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	50 000	-	-
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,70 %	0,00 %	0,00 %

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

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	-	-	-	-	-	69 370	69 370
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	52 152	52 152
Utlån til kunder	83	76 044	80 276	126 950	2 190 573	10 843	2 484 769
Obligasjoner/sertifik.	7 000	15 083	18 000	176 306	5 023	-	221 411
Aksjer	-	-	-	-	-	121 989	121 989
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	37 626	37 626
Sum eiendeler	7 083	91 127	98 276	303 256	2 195 596	291 981	2 987 318

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	50 000	-	869	50 869
Innskudd fra kunder	-	370 751	-	-	-	1 480 603	1 851 354
Obligasjonsgjeld	-	-	-	600 000	-	-	600 000
Ansvarlig lån	-	-	-	50 000	-	-	50 000
Fondsobligasjoner	-	-	-	50 000	-	-	50 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	21 507	21 507
Egenkapital	-	-	-	-	-	363 588	363 588
Sum gjeld og egenkapital	-	370 751	-	750 000	-	1 866 567	2 987 318

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

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	-	-	-	-	-	69 370	69 370
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	52 152	52 152
Utlån til kunder	-	-	-	-	17 953	2 466 816	2 484 769
Obligasjoner/sertifik.	59 999	158 412	3 000	-	-	-	221 411
Aksjer	-	-	-	-	-	121 989	121 989
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	37 626	37 626
Sum eiendeler	59 999	158 412	3 000	-	17 953	2 747 954	2 987 318

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	50 000	-	-	-	869	50 869
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1 851 354	1 851 354
Obligasjonsgjeld	-	600 000	-	-	-	-	600 000
Ansvarlig lån	-	50 000	-	-	-	-	50 000
Fondsobligasjoner	-	50 000	-	-	-	-	50 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	21 507	21 507
Egenkapital	-	-	-	-	-	363 588	363 588
Sum gjeld og egenkapital	-	750 000	-	-	-	2 237 318	2 987 318