



Sunndal
Sparebank

Kvartalsrapport
2024

Q4

Hovedtall per 4. kvartal 2024

54,2 MNOK

Resultat etter skatt er 54,2 (66,7) millioner kroner per 4. kvartal 2024.

6,7 %

Egenkapitalavkastning etter skatt er 6,7 (9,0) % per 4. kvartal 2024.

48,1 %

Kostnadsprosent er 48,1 (48,2) % per 4. kvartal 2024.

19,4 %

Ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er 19,4 (20,1) % per 4. kvartal 2024.

6,2 %

12-måneders utlånsvekst inkludert Eika Boligkreditt er 6,2 (3,0) % per 4. kvartal 2024.

-1,2 %

12-måneders innskuddsvekst er -1,2 (3,6) % per 4. kvartal 2024.

7 302 MNOK

Inklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt er bankens utlån 7 302 (6 876) millioner kroner per 4. kvartal 2024.

3 860 MNOK

Innskudd fra våre kunder er 3 860 (3 908) millioner kroner per 4. kvartal 2024.

8 176 MNOK

Inklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt er bankens forretningskapital (sum balanse + EBK) 8 176 (7 746) millioner kroner per 4. kvartal 2024.

864 MNOK

Inklusive nettoresultatet etter disponering utgjør bankens samlede egenkapital 864 (846) millioner kroner per 4. kvartal 2024.

GODT RESULTAT OG GOD SOLIDITET

- Resultat etter skatt 54,2 MNOK (66,7 MNOK)
- Egenkapitalavkastning 6,7 prosent (9,0 prosent)
- Kostnadsprosent 48,1 prosent (48,2 prosent)
- Samlet utlånsvekst siste 12 måneder 6,2 prosent (3,0 prosent)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder -1,2 prosent (3,6 prosent)
- Innskuddsdekning 77,6 prosent (78,8 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning konsolidert 19,4 prosent (20,1 prosent)
- Kjernekapitaldekning konsolidert 21,0 prosent (21,8 prosent)
- Kapitaldekning konsolidert 23,4 prosent (23,0 prosent)

Tall / prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2023.

RESULTAT

Sunddal Sparebank oppnådde et resultat før skatt på 69,7 (84,3) millioner kroner i 2024. Dette er en reduksjon på 14,6 millioner kroner og skyldes økte tap på bedriftsmarkedsporføljen som følge av konkurser. Kjernerdrift før tap er bedret med 8,5 millioner kroner eller 9,6 prosent fra 2023, til 96,7 millioner kroner ved utgangen av 2024. Drivere i dette bildet er økt rentenetto og andre driftsinntekter. Kostnadene er økt fra 2023, og er delvis påvirket av fusjonsprosessen med Romsdal Sparebank. Egenkapitalavkastningen ble 6,7 (9,0) prosent med en inntjening per egenkapitalbevis på 7,79 (8,92) kroner. Styret foreslår et kontantutbytte på 7,00 (7,50) kroner per egenkapitalbevis.

Netto renteinntekter ble 148,5 (141,4) millioner kroner. Dette er en økning på 7 millioner kroner eller 5 prosent. Netto renteinntekter er styrket som følge av stabile pengemarkedsrenter og et høyere gjennomsnittlig rentenivå sammenlignet med 2023. Styringsrenten er holdt uendret på 4,50 prosent i 2024.

Netto andre driftsinntekter er økt med 5,8 million kroner til 51,1 millioner kroner siste tolv måneder. Dette er en økning på 12,8 prosent fra 2023, og forklares med en bred økning i provisjonsinntektene spesielt fra spareområdet, forsikringsvirksomheten og Eika Boligkreditt.

Driftskostnadene ble 96,0 (90,0) millioner kroner i 2024, en økning på 6 millioner kroner eller 6,7 prosent sammenlignet med 2023. Bankens langsiktige mål er en kostnadsprosent på 45 prosent eller lavere. I 2024 ble kostnadsprosenten 48,1 (48,2) prosent.

Tap på utlån og garantier i 2024 ble på 34,0 (12,5) millioner kroner, og er knyttet til konkurser i bedriftsmarkedsporføljen.

RENTENETTO

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er økt med 7 millioner kroner til 148,5 millioner kroner. Dette er en økning på 5 prosent sammenlignet med 2023. De samlede renteinntektene er økt med 46 millioner kroner til 354 millioner kroner siste tolv måneder, og tilsvarende er rentekostnadene økt med 39 millioner kroner til 205 millioner kroner. Bedringen er drevet av stabile pengemarkedsrenter, et høyere gjennomsnittlig rentenivå og økt avkastning på egenkapitalen.

Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,50 prosent i 2024. Sunndal Sparebank foretok i 2023 flere reprisinger av innskudds- og utlånsporteføljen grunnet stigende renter. På grunn av tidsetterslepseffekter ga disse endringene ikke full effekt dette året, men har hatt det i 2024. Prognoser fra Norges Bank antyder at styringsrenten blir satt ned i mars 2025. Med en varslingsfrist på 2 måneder, vil en rentenedgang få en beskjeden effekt første halvår 2025. Tempoet og omfanget i den videre rentesettingen vil avgjøre utviklingen i rentenettoen det neste året.

ANDRE DRIFTSINTEKTER

Netto andre driftsinntekter ble økt med 5,8 millioner kroner til 51,1 millioner kroner i 2024. Økningen er på 12,8 prosent fra 2023 og forklares med en bred økning i provisjonsinntektene fra spesielt spareområdet, forsikringsvirksomheten og Eika Boligkreditt. Vi erfarer god produktdekning hos våre kunder, noe som bidrar til en diversifisert inntektsstrøm og høy kundetilfredshet. Interessen for privat pensjonssparing er økende og bidrar til å posisjonere vår forretningsmodell innen rådgivning framover. God kundevekst over flere år, gjenspeiles i økte provisjonsinntekter fra alle forretningsområder.

Avkastning på finansielle eiendeler er redusert med 1,6 millioner kroner til 7 millioner kroner fra 2023. Reduksjonen skyldes lavere kontantutbytte på strategiske aksjer i Eika Gruppen AS og lavere avkastning på verdipapirporteføljen.

DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnader er økt med 6 millioner kroner til 96,0 (90) millioner kroner i 2024. Dette er en økning på 6,7 prosent sammenlignet med 2023. Økningen skyldes økte personalkostnader, fusjonskostnader og generell prisvekst på innsatsfaktorer i leverandørkjeden.

Antall ansatte og årsverk sysselsatt er uendret fra 2023. Personalkostnadene er økt med om lag 4,3 millioner kroner eller 8,4 prosent siste tolv måneder. Endringen er i hovedsak knyttet til gode lønnsoppgjør i 2023 og 2024, samt økning i variabel godtgjørelse, sosiale kostnader og pensjonskostnader.

Andre driftskostnader er økt med 2,2 millioner kroner til 37,8 millioner kroner. Dette er en økning på 6 prosent siste tolv måneder og skyldes dels økte konsulenthonorarer i forbindelse med fusjonsprosessen med Romsdal Sparebank, og dels prisvekst knyttet til innsatsfaktorene i leverandørkjeden.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

I 2023 ble nedskrivninger på utlån og tap på garantier 34,0 (12,5) millioner kroner. Dette er en økning på 21,5 millioner kroner fra 2023. Det samlede tapsnivået utgjør 0,46 prosent av brutto utlån inklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt. Økningen gjelder økte steg 3-nedskrivninger som følge av konkurser i bedriftsmarkedsporteføljen. Modellberegnete tap i steg 1 og 2 utgjør 9,1 (8,5) millioner kroner. Individuelle nedskrivninger (steg 3) beløper seg til 36,7 (12,5) millioner kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 45,9 (21,0) millioner kroner eller 0,63 (0,30) prosent av brutto utlån inklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt.

På grunn av konkurser i bedriftsmarkedsporteføljen er tapsnivået økt siste tolv måneder. Misligholdte og tapsutsatte utlån til personkunder utgjør samlet 40 (24) millioner kroner. Økningen skyldes hovedsakelig økt betalingsmislighold over 90 dager. I prosent av brutto utlån til personkunder tilsvarer dette 0,70 (0,45) prosent. Misligholdte og tapsutsatte utlån til bedriftskunder utgjør samlet 148 (108) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til bedriftskunder utgjør dette 8,5 (6,4) prosent. Økningen skyldes økt betalingsmislighold over 90 dager og konkurser. Risikoprofilen vurderes som moderat. Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler for å dempe tapsrisikoen framover.

Høye renteutgifter og prisvekst har de siste par årene gitt negative innvirkninger på forbruk og investeringer for person- og bedriftskundene. Isolert har dette bidratt til noe svekket betjeningsevne i deler av kundeporteføljen. Lav arbeidsledighet og god reallønnsvekst har dog bidratt til å dempe de negative virkningene som høye renter og prisvekst har hatt for personkundene. For flere bedriftskunder har 2024 vært et tøft år med lavt aktivitetsnivå grunnet svekket etterspørsel. Utsiktene for 2025 er mer positive med fallende prisvekst og forventninger til lavere utlånsrenter. Dette vil gi grunnlag for økt etterspørsel både fra husholdningssektoren og bedriftene.

Slik styret vurderer situasjonen forventes tapsnivået å holde seg moderat framover, dog på et lavere nivå enn i 2024.

UTLÅNS- OG INNSKUDDsutvikling

Utlånsporteføljen inklusive Eika Boligkreditt økte med 426 millioner kroner til 7,3 milliarder kroner ved utgangen av 2024. Dette gir en tolv månedersvekst på 6,2 prosent, og er økt med 3,2 prosentpoeng siste tolv måneder. I 2024 ble kredittveksten i Norge for husholdningene 3,7 prosent og for bedriftene 1,3 prosent. De siste to årene har både husholdningene og bedriftene redusert kredittetterspørselen vesentlig som følge av stigende renter. Bankens utlån til personkunder økte med 348 millioner kroner eller 6,3 prosent, til 5,9 milliarder kroner ved utgangen av året. Utlån til bedriftskunder økte med 78 millioner kroner eller 5,8 prosent til 1,4 milliarder kroner. Andelen utlån til bedriftskunder utgjør 28,7 (27,1) prosent av samlede utlån i egen balanse ved utgangen av 2024.

Innskudd fra kunder ble redusert med 48 millioner kroner til 3,86 milliarder kroner i 2024. Dette er en nedgang på 1,2 prosent fra 2023. Siste tolv måneder har markedsveksten i de samlede innskuddene i Norge blitt redusert med 1,5 prosent. Innskudd fra personkunder økte med 3,7 prosent og innskudd fra bedriftskunder ble redusert med 8,1 prosent. God kundevekst og godt posisjonerte innskuddsprodukter bidrar til en tilfredsstillende volumvekst fra personkunder i 2024. Reduksjonen i innskudd fra bedriftskunder er dels preget av sterk pris konkurranse og dels at mange bedriftskunder tærer på innskuddsbufferne i en tid med lavt aktivitetsnivå.

Innskuddsdekningen ble 77,6 (78,8) prosent ved utgangen av 2024. Endringen skyldes høyere nominell reduksjon i innskuddsvolumet enn nominell vekst i utlån i egen balanse siste tolv måneder. Styret mener at innskuddsdekningen er på et tilfredsstillende nivå.

SOLIDITET

Regulatoriske kapitalkrav er oppfylt med god margin, hensyntatt styrets forslag til disponeringer for regnskapsåret 2024.

Minimumskravet til ren kjernekapital fastsatt av myndighetene utgjorde 14,0 prosent ved utgangen av 2024. I tillegg kommer et bankspesifikt Pilar 2-krav på 1,41 prosent, som skal dekke risikoer forbundet ved virksomheten som ikke inngår i det regulatoriske minimumskravet. Til sammen gir dette et regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital på 15,41 prosent. Til slutt har Finanstilsynet en forventning til at banken holder en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent, også denne skal bestå av ren kjernekapital. Med bakgrunn i myndighetskravet og bankens egenvurdering til kapital er kapitalmålet til ren kjernekapital på konsolidert basis fastsatt til 16,7 prosent.

Ved utgangen av 2024 var konsolidert ren kjernekapital 19,4 prosent. Dette er 2,7 prosentpoeng høyere enn kapitalmålet på 16,7 prosent. Konsolidert kjernekapitaldekning var 21,0 prosent, mens konsolidert kapitaldekning var 23,4 prosent ved utgangen av 2024. Dette er godt over myndighetskravene på henholdsvis 18,2 og 20,2 prosent.

Den 24. april 2024 vedtok EU-Parlamentet en ny og mer risikofølsom standardmetode for beregning av kapitalbehov for kredittrisiko. Finansdepartementet planlegger for at ny standardmetode skal gjelde i Norge samtidig med EU (1. januar 2025), men at nye regler tidligst kan gjelde når disse er ratifisert av Liechtenstein og Island. Banken forventer at ny standardmetode vil gi likere konkurransevilkår mellom banker som benytter interne modeller (IRB) og standardmetoden. Ny standardmetode vil gi lavere risikovektet beregningsgrunnlag i pilar 1, og foreløpige estimater viser at Sunndal Sparebank vil øke ren kjernekapitaldekning på konsolidert basis med 2,5–2,8 prosent alt annet like.

Med utgangspunkt i gjeldende myndighetskrav og strategisk ambisjonsnivå, mener styret at bankens finansielle stilling er solid.

RISIKOFORHOLD OG FREMTIDSUTSIKTER

Veksten i norsk økonomi har vært lav i 2024 og i pengepolitisk rapport fra desember anslår Norges Bank at brutto nasjonalprodukt vokste med om lag 1 prosent. For 2025 forventes veksten å øke noe mer fra dette nivået som følge av økt realinntektsnivå og lavere renter. Risikoen for handelskonflikter er økt etter innsettelsen av ny president i USA. Økt omfang av handelshindringer med bruk av toll kan gi tøffere markedsvilkår for norske eksportbedrifter i året som kommer. Dette kan igjen gi grobunn for prisvekst, høyere renter, lavere kjøpekraft og reduserte investeringer internasjonalt. I Norge forventes god vekst i kjøpekraften i 2025 som vil løfte konsum og investeringer.

Eiendom Norge anslår at boligprisene vil øke med om lag 10 prosent i 2025. Driverne bak dette er forventninger om et historisk lavt antall fullførte boliger i 2025, rentenedgang, god reallønnsvekst og lettelse i egenkapitalkravet i utlånsforskriften. Det er særlig den fallende byggeaktiviteten som er største bidragsyter til den forventede boligprisveksten.

Sparebankkartet tegnes på nytt gjennom et stadig økende antall fusjoner i næringen. I tredje kvartal besluttet styrene i Sunndal Sparebank og Romsdal Sparebank å foreslå overfor generalforsamlingene å slå bankene sammen. Generalforsamlingene vedtok å fusjonere bankene 19. desember 2024. Forutsatt offentlige godkjenninger har bankene mål om juridisk fusjon 2. juni 2025. Et omfattende integrasjonsprosjekt skal sikre gjennomføring av fusjonen. Ny sammenslått bank vil få en samlet forretningskapital på om lag 19 milliarder kroner, en egenkapital på om lag 1,9 milliarder kroner, 104 ansatte og 9 kontorer. Ny bank vil ha en sterk finansiell posisjon for videre vekst og vil med et større geografisk nedslagsfelt ta en større utfordrerposisjon i Møre og Romsdal. Ved sammenslåingen videreføres et sterkt kunde-, inntekts- og kostnadsfokus til det beste for kunder, ansatte, eiere og lokalsamfunnene. Bankenes forretningsmodell med fysisk tilstedeværelse, tilgjengelighet og kompetente medarbeidere skal videreføres og vil være en sentral del av konkurransekraften. Dette skal bidra til at vi framstår som en attraktiv tilbyder av finansielle tjenester til person- og bedriftskunder i fylket.

I november 2024 leverte Sparebankutvalget sin utredning til regjeringen. Utvalgets mandat har vært å utrede egenkapitalbevisets stilling og den norske sparebankmodellen. Forslagene som er fremmet kan representere en trussel mot den unike sparebankmodellen og kan utløse betydelige strukturendringer, svekket lokal forankring og økt bankkonsentrasjon. De foreslåtte endringene fjerner mange av sparebankenes særegenheter og foreslår å gjøre det enklere å omdanne sparebanker til aksjebanker. Dette fjerner det generelle oppkjøpsvernet. Det foreslås også å endre fordelingen av tap mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen. Sammen med en hel sparebanknæring, stiller Sunndal Sparebank seg bak høringsvarene som NHO Finans Norge og Sparebankforeningen har gitt til Finansdepartementet.

På sitt mellommøte 22. januar antyder Norges Bank at styringsrenten blir satt ned i mars. Rentebanen anslår at styringsrenten kan bli redusert med om lag 0,75 prosentpoeng i løpet av 2025, og at videre rentekutt trolig vil skje i juni og september. I lys av dette forventer styret at bankens rentenetto vil falle i takt med fallende renter i 2025. Markedsveksten forventes dog å øke på grunn av styrket kjøpekraft i husholdningene, og økt kredittvekst vil delvis kunne kompensere for et forventet fall i rentenettoen. Lønnsomheten i bankvirksomheten forventes isolert sett å være god, men 2025 vil være preget av kostnader knyttet til integrasjonen med Romsdal Sparebank.

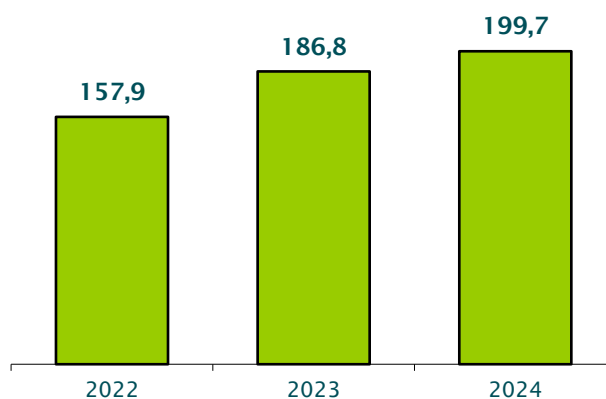
Sunndalsøra, 31.12.2024 / 14.02.2025

Styret i Sunndal Sparebank

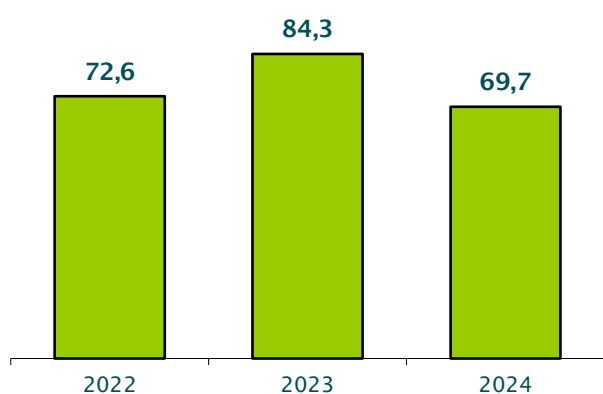
Rentenetto (millioner kroner)



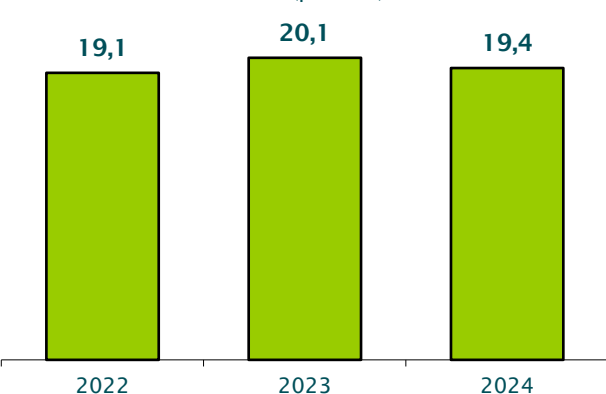
Driftsinntekter (millioner kroner)



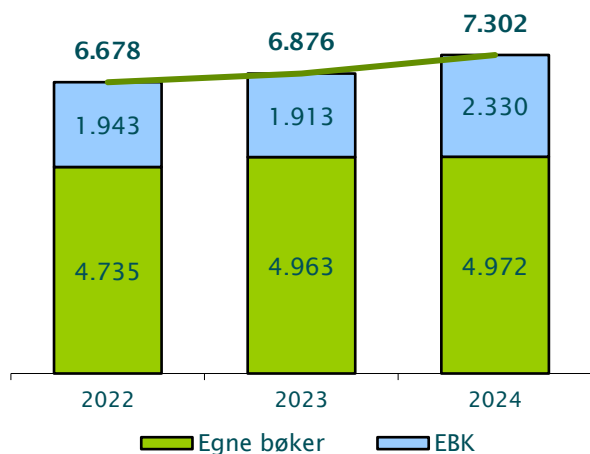
Resultat før skatt (millioner kroner)



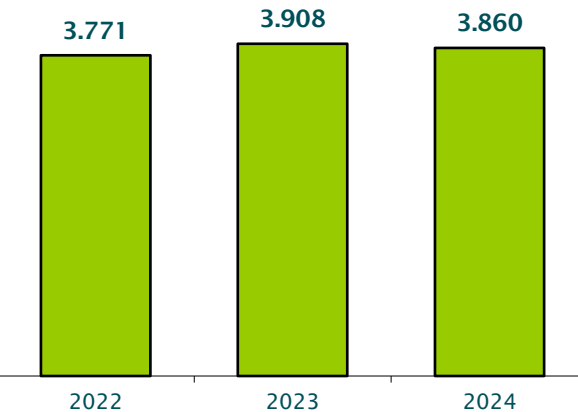
Ren kjernekapital konsolidert
(prosent)



Utlån inklusive Eika Boligkreditt
(millioner kroner)



Innskudd (millioner kroner)



RESULTATREGNSKAP

RESULTAT - Tall i tusen kroner	Note	2024	2023
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		330.001	293.863
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		23.875	14.169
Rentekostnader og lignende kostnader		205.329	166.583
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		148.547	141.450
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		48.029	40.674
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4.355	4.278
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6.317	7.436
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	6	656	1.160
Andre driftsinntekter		511	337
Netto andre driftsinntekter		51.158	45.329
Lønn og andre personalkostnader		54.987	50.725
Andre driftskostnader		37.763	35.612
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		3.306	3.669
Sum driftskostnader		96.056	90.006
Resultat før tap		103.650	96.773
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	5	33.952	12.499
Resultat før skatt		69.698	84.273
Skattekostnad		15.513	17.566
Resultat av ordinær drift etter skatt		54.185	66.708
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	6	-9.430	8.108
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-9.430	8.108
Totalresultat		44.755	74.816
Resultat per egenkapitalbevis		7,79	8,92

BALANSE

EIENDELER - Tall i tusen kroner	Note	2024	2023
Kontanter og kontantekvivalenter		71.698	78.544
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		95.051	64.228
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3, 4, 5	4.926.454	4.941.777
Rentebærende verdipapirer	6	453.633	429.327
Finansielle derivater		0	144
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	254.339	273.988
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	6	0	750
Eierinteresser i konsernselskaper	2	3.500	0
Varige driftsmidler		29.948	33.254
Andre eiendeler		11.540	10.668
Sum eiendeler		5.846.164	5.832.681
GJELD OG EGENKAPITAL - Tall i tusen kroner			
Innskudd fra kunder		3.860.383	3.908.292
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	1.005.655	1.004.447
Annen gjeld		23.907	15.639
Forpliktelses ved skatt		15.724	17.194
Andre avsetninger		797	11.016
Ansvarlig lånekapital	7	76.055	30.298
Sum gjeld		4.982.520	4.986.886
Innskutt egenkapital	10	276.685	276.685
Opptjent egenkapital		536.959	519.110
Fondsobligasjonskapital		50.000	50.000
Sum egenkapital		863.644	845.795
Sum gjeld og egenkapital		5.846.164	5.832.681

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital		
Egenkapital 31.12.2022	210.714	190	50.000	374.956	2.294	20.018	16.400	55.358	0	729.930	
Resultat etter skatt - disponering				34.664	3.934	20.710	7.400			66.708	
Utbetaling av gaver							-1.800			-1.800	
Utbetalt utbytte						-20.018				-20.018	
Egenkapitalbevisemisjon	65.421	360								65.781	
Påløpte renter hybridkapital									511	511	
Utbetalte renter hybridkapital				-2.202	-1.290					-3.492	
Føringer over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstru				195	106			7.874		8.175	
Egenkapital 31.12.2023	276.135	550	50.000	407.613	5.044	20.710	22.000	63.232	511	845.795	
Resultat etter skatt - disponering				32.664	2.191	19.329				54.185	
Utbetaling av gaver							-2.300			-2.300	
Utbetalt utbytte						-20.710				-20.710	
Påløpte renter hybridkapital									-1	-1	
Utbetalte renter hybridkapital				-2.348	-1.548					-3.896	
Føringer over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstru				-2	-1			-9.427		-9.430	
Egenkapital 31.12.2024	276.135	550	50.000	437.927	5.686	19.329	19.700	53.805	511	863.643	

NØKKELTALL

Resultat	2024	2023
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	49,84 %	50,51 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,93 %	20,62 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,13 %	1,26 %
Utlånsmargin hittil i år	1,75 %	1,65 %
Netto rentemargin hittil i år	2,52 %	2,46 %
Egenkapitalavkastning (basert på ordinært resultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital)	6,72 %	9,04 %

Balanse

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	28,66 %	27,14 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	39,64 %	34,61 %
Innskuddsdekning	77,64 %	78,75 %
Innskuddsvekst (12mnd)	-1,23 %	3,64 %
Utlånsvekst (12 mnd)	0,19 %	4,80 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	6,20 %	2,96 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	5.872.525	5.761.055
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	8.050.864	7.634.439

Nedskrivninger på utlån og mislighold

Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,68 %	0,25 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,92 %	0,42 %

Soliditet¹

Ren kjernekapitaldekning	19,44 %	20,07 %
Kjernekapitaldekning	21,04 %	21,76 %
Kapitaldekning	23,38 %	23,04 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,69 %	9,79 %

¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper

Likviditet

LCR	408	354
NSFR	126	126

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS'er og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, og som skal anvendes pr. 31. desember 2024. Alle tall er oppgitt i hele tusen der ikke annet er angitt. Delårsregnskapet er ikke revidert og overskuddet hittil i år er inkludert i soliditetsberegningen.

Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret, i likhet med resten av bankene i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 i samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken havner under terskelverdi på 10 % for fradrag, og gir en økning i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikken er ikke omarbeidet.

Referanse til rammeverk for rapportering og referanse til videreføring av regnskapsprinsipper er angitt i årsregnskapet for 2023. Det er ingen andre vesentlige endringer i regnskapsprinsipper etter fjorårets årsregnskap.

NOTE 2 – KONSERNSELSKAP

Sunddal Sparebank kjøpte i juni 51% av aksjene i NEM Eiendomsmegling AS. Selskapet ble en del av den landsdekkende meglerkjeden Aktiv under navnet Aktiv Nordvest AS i september. Selskapets økonomiske størrelse er ikke vesentlig i forhold til bankens regnskap og det blir derfor ikke utarbeidet konsernregnskap.

NOTE 3 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager	2024	2023
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	25.634	16.525
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	5.485	43.306
Nedskrivninger i steg 3	-3.119	-7.522
Netto misligholdte engasjementer	28.000	52.310
Andre kredittforringede	2024	2023
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	14.303	7.326
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	142.574	68.291
Nedskrivninger i steg 3	-34.152	-5.370
Netto andre kredittforringede engasjement	122.725	70.247

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	2024	2023
Primærnæringer	63.828	59.813
Industri og bergverk	25.783	24.892
Kraftforsyning	46.418	31.508
Bygg og anleggsvirksomhet	444.702	401.102
Varehandel	57.462	57.010
Transport	52.470	38.177
Overnattings- og serveringsvirksomhet	10.975	4.029
Informasjon og kommunikasjon	883	2.565
Omsetning og drift av fast eiendom	634.616	638.236
Tjenesteytende virksomhet	87.809	89.369
Sum næring	1.424.946	1.346.701
Personkunder	3.547.371	3.616.104
Brutto utlån	4.972.317	4.962.804
Steg 1 nedskrivninger	-1.900	-3.475
Steg 2 nedskrivninger	-7.244	-5.064
Steg 3 nedskrivninger	-36.718	-12.487
Netto utlån til kunder	4.926.454	4.941.777
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.330.057	1.913.542
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	7.256.511	6.855.319

NOTE 5 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

31.12.2024	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	790	1.899	1.245	3.934
Overføringer til steg 1	340	-340	0	0
Overføringer til steg 2	-41	76	-35	0
Overføringer til steg 3	-81	-31	112	0
Netto endring *)	-435	417	1.651	1.633
Endringer som følge av nye eller økte utlån	245	658	440	1.343
Utlån som er fraregnet i perioden	-244	-745	56	-933
Konstaterte tap	0	0	-204	-204
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	574	1.935	3.265	5.774

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	3.300.636	291.616	23.852	3.616.104
Overføringer til steg 1	87.502	-87.502	0	0
Overføringer til steg 2	-127.098	128.132	-1.033	0
Overføringer til steg 3	-7.815	-4.271	12.086	0
Netto endring *)	-68.141	-1.144	934	-68.350
Nye utlån utbetalt	966.485	83.509	7.663	1.057.657
Utlån som er fraregnet i perioden	-926.005	-128.521	-3.310	-1.057.836
Konstaterte tap	0	0	-204	-204
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	3.225.565	281.819	39.987	3.547.371

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	2.685	3.165	11.242	17.092
Overføringer til steg 1	1.154	-1.154	0	0
Overføringer til steg 2	-494	718	-224	0
Overføringer til steg 3	0	-67	67	0
Netto endring *)	-1.333	2.459	8.205	9.331
Endringer som følge av nye eller økte utlån	479	659	23.013	24.151
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.164	-471	-2.951	-4.586
Konstaterte tap	0	0	-5.900	-5.900
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	1.326	5.309	33.453	40.088

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1.051.693	187.971	107.036	1.346.700
Overføringer til steg 1	80.610	-80.610	0	0
Overføringer til steg 2	-166.770	169.883	-3.113	0
Overføringer til steg 3	0	-4.177	4.177	0
Netto endring *)	-33.174	384	4.635	-28.155
Nye utlån utbetalt	267.625	62.516	82.761	412.903
Utlån som er fraregnet i perioden	-233.366	-22.283	-44.952	-300.601
Konstaterte tap	0	0	-5.900	-5.900
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	966.618	313.683	144.645	1.424.946

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	111	114	404	629
Overføringer til steg 1	2	-2	0	0
Overføringer til steg 2	-27	32	-6	0
Overføringer til steg 3	-1	0	1	0
Netto endring *)	-22	-27	-242	-291
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	86	14	547	648
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-29	-9	-151	-189
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	121	122	554	797

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	198.316	7.328	4.560	210.204
Overføringer til steg 1	950	-950	0	0
Overføringer til steg 2	-22.002	22.069	-67	0
Overføringer til steg 3	-2.377	0	2.377	0
Netto endring *)	-67.713	-9.140	-2.381	-79.234
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	73.281	1.055	590	74.926
Engasjement som er fraregnet i perioden	-20.268	-2.171	-1.639	-24.078
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	160.187	18.191	3.440	181.818

*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.891	3.811
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	24.013	3
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	7.967	16.233
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.699	-45
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-5.900	-7.111
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	37.272	12.891

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	27.224	8.048
Endring i perioden i steg 3 på garantier	155	398
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	622	-2.534
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	5.900	7.111
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	204	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-154	-524
Tapskostnader i perioden	33.952	12.499

NOTE 6 – VERDIPAPIRER

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

Nivå 1: Verdien er fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

Nivå 2: Verdien er utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3: Verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

31.12.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		453.633		453.633
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			254.339	254.339
Sum	-	453.633	254.339	707.972

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	244.305	
Realisert gevinst/tap	(46)	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(9.427)	
Investering	24.044	
Salg	(4.536)	
Utgående balanse	254.339	-

31.12.2023				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		429.327		429.327
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		30.434		30.434
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			244.305	244.305
Sum	-	459.761	244.305	704.066

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	229.738	
Realisert gevinst/tap	301	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	8.108	
Investering	7.326	
Salg	(1.169)	
Utgående balanse	244.305	-

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010861891	05.09.2019	05.09.2024	200.000		200.626	200.626	3m Nibor + 76 bp
NO0010989239	28.04.2021	28.04.2026	175.000	175.814	175.135	175.135	3m Nibor + 65 bp
NO0011156689	25.11.2021	25.09.2025	150.000	149.983	149.842	149.842	3m Nibor + 50 bp
NO0012423492	01.02.2022	13.03.2025	75.000	75.191	75.183	75.183	3m Nibor + 45 bp
NO0012820069	23.01.2023	23.04.2027	200.000	202.021	201.903	201.903	3m Nibor + 133 bp
NO0012885369	11.04.2023	19.04.2028	100.000	101.166	101.182	101.182	3m Nibor + 153 bp
NO0013073007	20.11.2023	20.11.2028	100.000	100.593	100.576	100.576	3m Nibor + 137 bp
NO0013318741	27.08.2024	27.08.2029	200.000	200.887			3m Nibor + 98 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.005.655	1.004.447	1.004.447	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010851777	08.05.2019	08.05.2029	30.000	0	30.298	30.298	3m Nibor + 205 bp
NO0013214072	19.04.2024	19.10.2034	75.000	76.055			3m Nibor + 245 bp
Sum ansvarlig lånekapital				76.055	30.298	30.298	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Obligasjonsgjeld	1.004.447	200.000	-200.000	1.208	1.005.655
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.004.447	200.000	-200.000	1.208	1.005.655
Ansvarlige lån	30.298	75.000	-30.000	757	76.055
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	30.298	75.000	-30.000	757	76.055

NOTE 8 – SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider ikke eget regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

RESULTAT	2024				2023			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	130.544	53.115	-35.112	148.547	123.805	50.714	-33.069	141.450
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			6.317	6.317			7.436	7.436
Netto provisjonsinntekter			43.674	43.674			36.395	36.395
Verdiendring verdipapirer			656	656			1.160	1.160
Andre inntekter			511	511			337	337
Sum andre driftsinntekter	0	0	51.158	51.158	0	0	45.329	45.329
Lønn og andre personalkostnader			54.987	54.987			50.725	50.725
Andre driftskostnader			37.763	37.763			35.612	35.612
Avskrivninger på driftsmidler			3.306	3.306			3.669	3.669
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	96.056	96.056	0	0	90.006	90.006
Tap på utlån			33.952	33.952			12.499	12.499
Driftsresultat før skatt	130.544	53.115	-113.962	69.697	123.805	50.714	-90.245	84.274
BALANSE								
Netto utlån og fordringer på kunder	3.541.597	1.384.858		4.926.455	3.612.171	1.329.606		4.941.777
Innskudd fra kunder	2.365.833	1.494.551		3.860.384	2.282.212	1.626.080		3.908.292

NOTE 9 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning morbank	2024	2023
Egenkapitalbevis	276.135	276.135
Overkursfond	550	550
Sparebankens fond	437.927	407.612
Annen EK	511	511
Gavefond	19.700	20.000
Utevningsfond	25.016	5.044
Fond for urealiserte gevinster	53.806	63.232
Sum egenkapital	813.644	773.085
Utbytte	-19.329	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-711	-704
Fradrag i ren kjernekapital	-8.994	-166.932
Ren kjernekapital	784.609	605.449
Fondsobligasjoner	50.000	50.000
Sum kjernekapital	834.609	655.449
Ansvarlig lånekapital	75.000	30.000
Sum tilleggskapital	75.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	909.609	685.449
Eksponeringskategori (vektet verdi)	2024	2023
Lokal regional myndighet	13.474	10.435
Offentlig eide foretak	0	3.021
Institusjoner	39.116	31.477
Foretak	89.363	66.895
Massemarked	558.661	500.431
Pantsikkerhet eiendom	1.579.250	1.653.404
Forfalte engasjementer	171.905	149.062
Høyrisiko engasjementer	95.555	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	45.830	20.666
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	18.530	12.366
Andeler verdipapirfond	0	8.217
Egenkapitalposisjoner	256.495	80.898
Øvrige engasjementer	44.330	53.615
CVA-tillegg	0	9
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.912.511	2.590.498
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	330.624	286.009
Beregningsgrunnlag	3.243.135	2.876.506
Kapitaldekning i %	28,05 %	23,83 %
Kjernekapitaldekning	25,73 %	22,79 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,19 %	21,05 %
Uvektet kapitaldekning	13,50 %	11,26 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på 1,35 % i Eika Gruppen AS og på 2,22 % i Eika Boligkreditt AS.

	2024	2023
Ren kjernekapital	781.215	745.988
Kjernekapital	845.387	809.023
Ansvarlig kapital	939.474	856.580
Beregningsgrunnlag	4.018.236	3.717.422
Kapitaldekning i %	23,38 %	23,04 %
Kjernekapitaldekning	21,04 %	21,76 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,44 %	20,07 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,69 %	9,79 %

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.12.2024 276.134.700 kroner delt på 2.761.347 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Egenkapitalbevisene er notert på Euronext Growth Oslo med tickerkode er SUNSB (ISIN nr. NO0010672900).

Eierandelsbrøk	2024	2023
Egenkapitalbevis	276.135	276.135
Overkursfond	550	550
Utevningsfond	5 686	5.044
Sum eierandelskapital (A)	282.371	281.729
Sparebankens fond	437.927	407.612
Gavefond	19.700	20.000
Grunnfondskapital (B)	457.627	427.612
Fond for urealiserte gevinster	53.806	63.232
Fondsobligasjon	50.000	50.000
Avsatt utbytte	19.329	20.710
Avsatt gaver allmennyttige formål	0	2.000
Annen egenkapital (påløpte renter hybridkapital)	511	511
Sum egenkapital	863.644	845.795
Eierandelsbrøk A/(A+B)	38,16 %	39,72 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,00	7,50

De 20 største egenkapitalbevisere per 31.12.24:

Navn	Beholdning	Eierandel
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	129.019	4,67 %
PSAktiv AS	89.195	3,23 %
Åsheim Invest AS	63.479	2,30 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	54.286	1,97 %
Sunnal Næringseiendom AS	46.578	1,69 %
Eirik Folmo	45.286	1,64 %
Leif Hektoen	43.253	1,57 %
Petter Erik Innvik	40.000	1,45 %
Sunnal Næringssselskap AS	39.067	1,41 %
VS Holding AS	33.768	1,22 %
Jon Holding AS	33.365	1,21 %
OB Holding AS	33.077	1,20 %
Leif Bjarne Danielsen	32.676	1,18 %
Geir Magne Skogheim Gjersvoll	32.100	1,16 %
Øra Eiendom AS	31.607	1,14 %
Magne Hammer	30.926	1,12 %
Divino Holding AS	30.000	1,09 %
Puls Eiendom AS	29.812	1,08 %
Anders Nedal	27.397	0,99 %
Daniel Børset	26.666	0,97 %
Sum 20 største	891.557	32,29 %
Øvrige egenkapitalbevisere	1.869.790	67,71 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.761.347	100,00 %

Antall bevis: 2.761.347
 Antall eiere: 624

Vi realiserer drømmer



Bedre råd