



Sunndal
Sparebank

Siden 1892



Kvartalsrapport
2022

Q1

Hovedtall per 1. kvartal 2022

10,9 MNOK

Resultat etter skatt er 10,9 (12,7) millioner kroner per 1. kvartal 2022.

7,1 %

Egenkapitalavkastning etter skatt er 7,1 (9,6) % per 1. kvartal 2022.

54,0 %

Kostnadsprosent er 54,0 (51,3) % per 1. kvartal 2022.

18,7 %

Ren kjernekapitaldekning er 18,7 (16,9) % eksklusive nettoresultatet per 1. kvartal 2022.

17,0 %

12-måneders utlånsvekst inkludert Eika Boligkreditt er 17,0 (16,4) % per 1. kvartal 2022.

12,6 %

12-måneders innskuddsvekst er 12,6 (20,9) % per 1. kvartal 2022.

6 076 MNOK

Inklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt er bankens utlån 6 076 (5 191) millioner kroner per 1. kvartal 2022.

3 521 MNOK

Innskudd fra våre kunder er 3 521 (3 128) millioner kroner per 1. kvartal 2022.

6 987 MNOK

Inklusive låneportefølje i Eika Boligkreditt er bankens forretningskapital (sum balanse + EBK) 6 987 (6 096) millioner kroner per 1. kvartal 2022.

676 MNOK

Inklusive nettoresultatet hittil i 2022 utgjør bankens samlede egenkapital 676 (537) millioner kroner per 1. kvartal 2022.

STERK BEDRING I KJERNEDRIFT, LAVE TAP OG HØY KREDITTVEKST

- Resultat før skatt 14,5 MNOK (16,9 MNOK)
- Egenkapitalavkastning 7,1 prosent (9,6 prosent)
- Kostnadsprosent 54,0 prosent (51,3 prosent)
- Samlet utlånsvekst siste 12 måneder 17,0 prosent (16,4 prosent)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder 12,6 prosent (20,9 prosent)
- Innskuddsdekning 82,9 prosent (84,1 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,7 prosent (16,9 prosent)
- Kjernekapitaldekning 20,5 prosent (18,0 prosent)
- Kapitaldekning 21,7 prosent (19,3 prosent)

Tall / prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2021.

RESULTAT

Sunndal Sparebank leverer et resultat på 14,5 (16,9) millioner kroner i første kvartal 2022. Dette er en reduksjon på 2,4 millioner kroner fra samme periode i 2021 og er spesielt preget av to forhold. For det første er finansmarkedene negativt påvirket av den pågående krigen i Ukraina og de er negativt påvirket av frykt for stigende inflasjon og økning i rentenivået. Disse forholdene har påvirket rentemarkedene ugunstig og dermed gitt negativ avkastning på bankens finansielle eiendeler med 1,4 millioner kroner i kvartalet. I tilsvarende periode i 2021 var det en positiv avkastning på finansielle eiendeler med 3 millioner kroner. For det andre hadde banken en netto tilbakeføring (inntekt) på 2,8 millioner kroner på tap i første kvartal 2021, mot et tilsvarende kredittap på 0,3 millioner kroner i tilsvarende periode i 2022. I sum utgjør disse forholdene en differanse i resultatet på 7,6 millioner kroner siste 12 måneder.

Kjernerdrift før tap er imidlertid bedret med hele 5,3 millioner kroner eller 48,5 prosent siste 12 måneder, og kjernerdriften forventes å være sterk i tiden som kommer.

Aksjer i Eika Gruppen AS er i første kvartal oppskrevet med om lag 17 millioner kroner som gir et totalresultat på 27,7 millioner kroner, sammenlignet med 12,1 millioner kroner for samme periode i 2021.

Inntjeningen per egenkapitalbevis (før OCI) er 1,93 kroner ved utgangen av første kvartal 2022, mot 2,77 kroner for samme periode i 2021.

Rentenettoen er økt med hele 6,1 millioner kroner, eller 34,8 prosent, sammenlignet med første kvartal 2021. Bedringen skyldes høyere volum, stigende rentenivå, positive effekter av reprising og høyere avkastning på fri egenkapital. Det forventes at den sterke volumveksten på utlån og innskudd de senere årene, vil fortsette å påvirke rentenettoen positivt framover sammen med en fortsatt stigning i rentenivået.

Netto andre driftsinntekter er redusert med 3 millioner kroner til 8,4 millioner kroner siste 12 måneder, og skyldes negativ avkastning på finansielle eiendeler i kvartalet som følge av internasjonal uro.

Driftskostnadene er økt med 2,4 millioner kroner til 17,3 millioner kroner siste år og er knyttet til økt bemanning, videreutvikling av kontorstrukturen og økte IT-kostnader i forbindelse med datakonvertering fra SDC til TietoEvry i 2023.

RENTENETTO

Samlede renteinntekter er økt med 8,8 millioner kroner til 33,8 millioner kroner i første kvartal 2022, sammenlignet med ett år tidligere. Rentekostnadene er i samme periode økt med 2,7 millioner kroner til 10,2 millioner kroner. I sum bidro dette til å styrke rentenettoen med hele 6,1 millioner kroner til 23,7 millioner kroner. Sammenlignet med 3 måneders Nibor er utlånsmarginen i perioden redusert og innskuddsmarginen er økt, slik at totalmarginen er bedret med 0,39 prosentpoeng siste 12 måneder.

Norges Bank hevet styringsrenten med 0,25 prosentpoeng i mars og Sunndal Sparebank har allerede varslet at utlåns- og innskuddsrentene økes med virkning fra 13. mai. I siste pengepolitiske rapport, antyder Norges Bank at styringsrenten vil bli hevet på hvert av hovedmøtene i 2022. Dette kan bety at styringsrenten blir hevet med ytterligere 0,75 prosentpoeng innen utgangen av 2022. Høy aktivitet, lav ledighet og inflasjon er bakteppet for økte styringsrenter. Gitt en slik utvikling, forventer banken en fortsatt sterk utvikling i rentenettoen de nærmeste kvartalene.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter er redusert med 2,4 millioner kroner til 8,4 millioner kroner siste 12 måneder. Dette skyldes negativ avkastning på finansielle eiendeler med 1,4 millioner kroner i kvartalet som følge av uro i finansmarkedene. I samme periode i 2021 var det en positiv avkastning på finansielle eiendeler med 3 millioner kroner.

Banken har de senere årene hatt sterk kundevekst og inntektene fra et bredt produktspekter har økt jevnt. Siste 12 måneder er netto provisjonsinntekter økt med 1,6 millioner kroner til 9,7 millioner kroner, en økning på hele 19,7 prosent. Inntektsstrømmene utvikler seg positivt innen alle produktkategorier og med spesielt sterk utvikling innen forsikring og sparing.

KOSTNADER

Driftskostnadene ble 17,3 millioner kroner, en økning på 2,4 millioner kroner fra ett år tidligere. Kostnads-/inntektsforholdet utgjorde 54 prosent (51,3). Kostnadsveksten er i hovedsak knyttet til strategiske satsninger i kontorstrukturen siste år med en tydelig ambisjon om å styrke kundegrunnlaget, vekstmuligheter og resultatbidraget. Kjernedriften er styrket med nærmere 50 prosent siste 12 måneder, noe kostnadsprosenten justert for inntekter/kostnader fra verdipapir viser. Ved utgangen av mars 2022 var kostnadsprosenten justert for verdipapir 51,7 prosent mot 57,6 prosent 12 måneder tidligere. Ytterligere forbedring ventes med fortsatt sterk kunde- og kredittvekst og stigende rentenivå framover.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

I første kvartal er det netto bokført 0,3 millioner kroner på tap til utlån og garantier. Tapene er lave og gjenspeiler i stor grad den gode økonomiske situasjonen i Norge for øyeblikket med høy aktivitet og lav ledighet. For tilsvarende periode i 2021 ble det netto tilbakeført (inntekt) om lag 2,8 millioner kroner fra tap på utlån og garantier. Hoveddelen av dette var reduksjon i tilleggsavsetninger knyttet til Covid19-pandemien.

Brutto misligholdte lån (betalingsmislighold >90 dager) utgjorde 14,1 millioner kroner ved utgangen av kvartalet, en reduksjon på 5,8 millioner kroner fra 12 måneder tidligere. Misligholdet utgjør 0,23 prosent av brutto utlån inkludert lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt. Tilsvarende nivå i samme periode i 2021 var 0,38 prosent. Misligholdet er redusert for både person- og bedriftsmarkedssegmentet siste 12 måneder.

Nedskrivningene i steg 1, 2 og 3 utgjør samlet 14,7 millioner kroner eller 0,24 prosent av brutto utlån inkludert lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt. Dette er en økning på 2,4 millioner kroner siste 12 måneder der hoveddelen gjelder økning i steg 2-nedskrivningene.

Styret vurderer den samlede kvaliteten i utlånsporteføljen som god. Det generelle tapsnivået forventes å holde seg lavt til moderat den nærmeste tiden.

UTLÅNS- OG INNSKUDDsutvikling

Siste 12 måneder er brutto utlån inklusive låneporteføljen i Eika Boligkreditt økt med 17 prosent eller 885 millioner kroner til 6,1 milliarder kroner. Utlån til personkunder er økt med 13,5 prosent og utlån til bedriftskunder er økt med 32,3 prosent. Ved utgangen av mars 2022 utgjør andelen utlån til bedrifts-/landbrukssegmentet 30,8 (26,5) prosent av samlede utlån på egen balanse. Banken opplever god vekst i hele kontornettet og kredittveksten ligger godt over Norges-veksten på om lag 5 prosent.

Innskudd fra kunder utgjorde 3,5 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal 2022. Dette ga en økning på 12,6 prosent eller 393 millioner kroner siste 12 måneder. Innskuddsdekningen utgjorde 82,9 (84,1) prosent ved utgangen av perioden.

Styret er svært tilfreds med både kreditt- og innskuddsveksten siste 12 måneder.

SOLIDITET

Det regulatoriske minimums- og bufferkravet til ren kjernekapital var 11 prosent ved utgangen av mars 2022. I tillegg har banken et institusjonsspesifikt Pilar 2-krav på 3,1 prosent. I sum gir dette et samlet krav til ren kjernekapital på 14,1 prosent ved utgangen av kvartalet.

I desember 2019 besluttet Finansdepartementet at systemrisikobufferkravet for mindre banker skal økes fra 3,0 til 4,5 prosent fra 31. desember 2022. Dette for å motvirke kapitallettelser som følge av nye EU-regler. I mars opplyste Finansdepartementet at EU's SMB-rabatt del 2 blir implementert fra 1. juni. Estimerer banken har gjort viser at regelendringen gir positive implementeringseffekter på 0,8 - 1,0 prosentpoeng i ren kjernekapital.

Fra 30. juni 2022 øker kravet til motsyklisk kapitalbuffer med 0,5 prosentpoeng til 1,5 prosent, og økes ytterligere til 2,0 prosent fra 31. desember 2022. Hovedstyret i Norges Bank besluttet i mars at motsyklisk kapitalbuffer skal økes til sitt maksimalnivå på 2,5 prosent fra mars 2023.

De neste 12 måneder vil de regulatoriske kravene til ren kjernekapital for Sunndal Sparebank dermed øke fra 14,1 til 17,1 prosent.

Ved utgangen av mars 2022 utgjør ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital henholdsvis 18,7, 20,5 og 21,7 prosent. Kapitalmålet til ren kjernekapital er for tiden 16,5 prosent og vil bli gjenstand for vurdering i ICAAP-prosessen for 2022. I forhold til gjeldende minimumskrav til ren kjernekapital er kapitalmarginen ved utgangen av kvartalet på 4,6 prosentpoeng. Opptjent overskudd i perioden er ikke medregnet. Styret mener at bankens kapitalsituasjon er tilfredsstillende.

RISIKOFORHOLD OG FREMTIDSUTSIKTER

Eksposeringen innenfor kreditt-, likviditet- og markedsrisiko ligger innenfor styrets fastsatte rammer ved utgangen av første kvartal 2022.

I første kvartal er norsk økonomi karakterisert ved høy kapasitetsutnyttelse, lav ledighet og tiltagende inflasjon. Smitteverntiltakene som ble innført i desember 2021 ble fjernet i februar, og aktiviteten i alle sektorer har tatt seg godt opp igjen. Ved utgangen av mars er registrert ledighet kun 1,9 prosent, det laveste nivået siden 2008. Som følge av høyere strøm-, mat- og råvarepriser var inflasjonen 4,5 prosent ved utgangen av mars, sammenlignet med 12 måneder tidligere. Høy aktivitet med lav ledighet i økonomien gir økt lønns- og prispress, og Norges Bank legger nå til grunn at det er mindre behov for å føre en ekspansiv pengepolitikk og har derfor økt styringsrenten siste halvår. Norges Bank signaliserer at styringsrenten vil bli økt med 0,25 prosentpoeng hvert kvartal i 2022 og 2023.

Alle myndighetskrav til likviditet er oppfylt og ved utgangen av første kvartal 2022 rapporterer banken en LCR på 305 (232) prosent og NSFR på 145 (138) prosent. Begge likviditetsindikatorer godt over minstekravet på 100 prosent.

Bankens langsiktige mål for egenkapitalavkastning er 10 prosent og skal nås gjennom økt rentenetto som følge av stigende rentenivå, høyere volum på utlån og innskudd og økte inntektsstrømmer fra produkter som binder lite kapital. Sistnevnte vil være betalingsformidling, forsikring- og spareprodukter.

Vi forventer at kunde- og kredittveksten fortsatt vil være på et høyt nivå ettersom bankens avdelingskontor utvikler seg svært godt og at banken åpnet nytt avdelingskontor i Surnadal 2. mai 2022. Avdelingskontoret i Surnadal vil styrke en allerede sterk kundevekst, samtidig som at bankens forsikrings- og pensjonskunder i Surnadal kan tilbys samme betjeningskonsept som ved øvrige kontorer banken har i Møre og Romsdal.

Bankens utbyttepolitikk ligger fast med et planlagt kontantutbyttensnivå på mellom 70–100 prosent, og vil avhenge av krav og forventninger til bankens soliditetsnivå framover.

Styret i Sunndal Sparebank

Sunnalsøra, 31. mars.2022

12. mai 2022



Roar Ørsund
Styreleder



Magnhild Pape Mering
Nestleder



Anveig Bjordal Halkjelsvik
Styremedlem



Vidar Sæter
Styremedlem



Rune Skjørsæther
Styremedlem

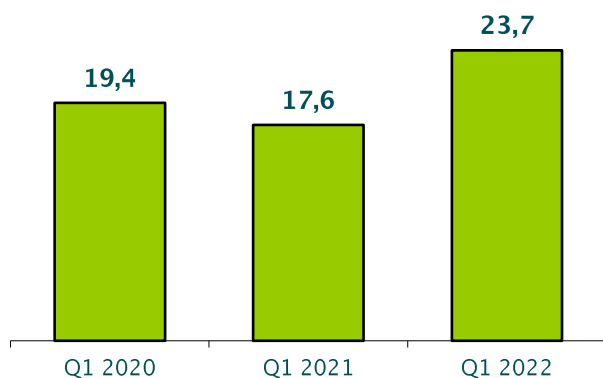


Laila Sødahl
Ansattes representant

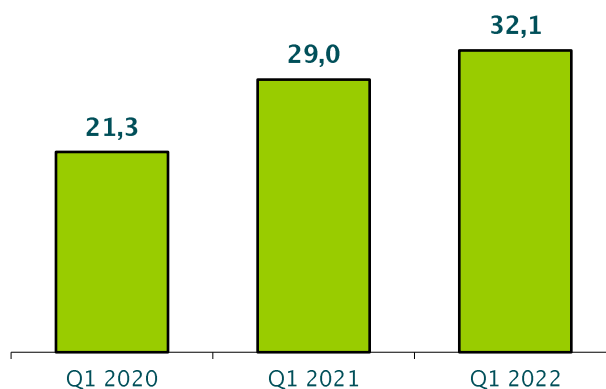


Jonny Engdahl
Adm. Banksjef

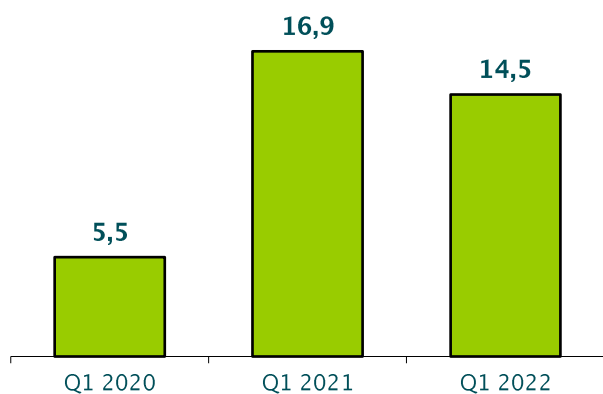
Rentenetto (millioner kroner)



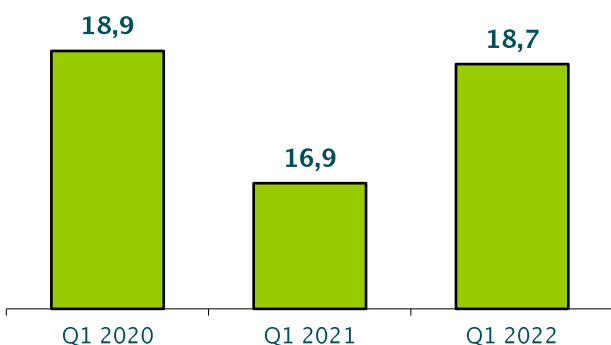
Driftsinntekter (millioner kroner)



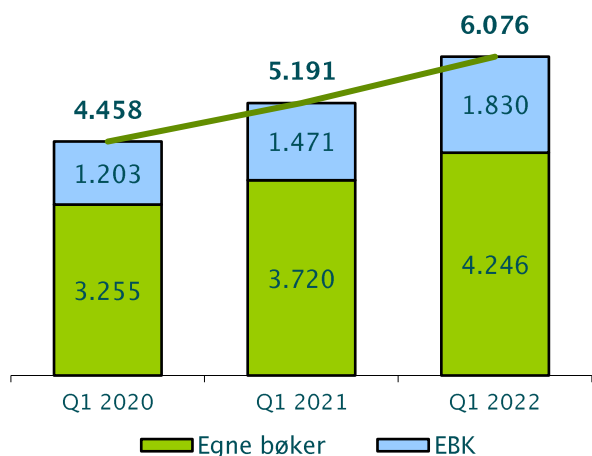
Resultat før skatt (millioner kroner)



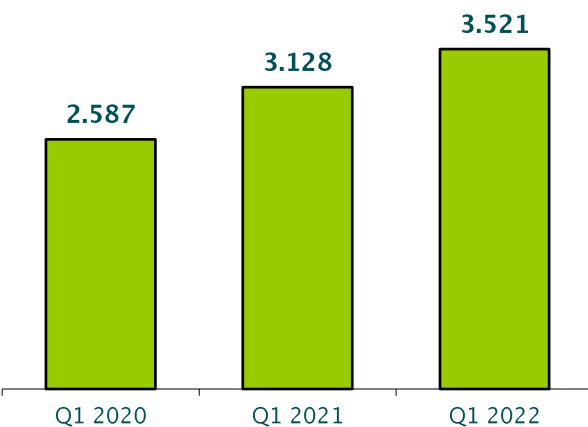
Ren kjernekapital (prosent)



Utlån inklusive Eika Boligkreditt
(millioner kroner)



Innskudd (millioner kroner)



RESULTATREGNSKAP

		1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
RESULTAT - Tall i tusen kroner				
	Note			
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		32.557	24.264	105.003
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		1.294	796	2.501
Rentekostnader og lignende kostnader		10.169	7.489	28.430
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		23.682	17.570	79.074
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		10.675	9.087	40.034
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		923	939	3.572
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		31	86	7.166
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 5	-1.456	3.059	5.385
Andre driftsinntekter		84	87	233
Netto andre driftsinntekter		8.411	11.380	49.246
Lønn og andre personalkostnader		10.097	8.619	36.979
Andre driftskostnader		6.543	5.562	27.209
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		679	686	2.950
Sum driftskostnader		17.319	14.867	67.139
Resultat før tap		14.774	14.084	61.182
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	262	-2.838	590
Resultat før skatt		14.512	16.922	60.591
Skattekostnad		3.620	4.209	12.514
Resultat av ordinær drift etter skatt		10.892	12.713	48.077
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 5	16.854	-645	-424
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		16.854	-645	-424
Totalresultat		27.746	12.069	47.654
Resultat per egenkapitalbevis - Tall i hele kroner		1,93	2,77	8,05

BALANSE

		1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
EIENDELER - Tall i tusen kroner				
	Note			
Kontanter og kontantekvivalenter		103.821	242.999	155.288
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		225.708	66.335	58.990
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	4.231.478	3.707.219	4.088.356
Rentebærende verdipapirer	Note 5	378.899	282.392	392.563
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5	175.158	279.975	129.054
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		2.621	0	2.621
Varige driftsmidler		34.434	40.375	35.114
Andre eiendeler		5.395	5.307	9.825
Sum eiendeler		5.157.514	4.624.603	4.871.811
GJELD OG EGENKAPITAL - Tall i tusen kroner				
Innlån fra kredittinstitusjoner		151.456	281.437	151.235
Innskudd fra kunder		3.520.729	3.127.538	3.265.642
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6	726.409	613.848	726.262
Annen gjeld		30.763	15.980	9.508
Forpliktelser ved skatt		12.029	7.366	12.911
Andre avsetninger		9.898	11.071	10.600
Ansvarlig lånekapital	Note 6	30.138	30.109	30.128
Sum gjeld		4.481.422	4.087.349	4.206.286
Innskutt egenkapital		210.904	136.597	210.904
Opptjent egenkapital		404.035	357.809	404.621
Fondsobligasjonskapital		50.261	30.134	50.000
Periodens resultat etter skatt		10.892	12.713	0
Sum egenkapital		676.092	537.254	665.525
Sum gjeld og egenkapital		5.157.514	4.624.603	4.871.811

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond				
Egenkapital 31.12.2020	135.714	883	30.000	322.250	1.534	8.143	6.000	29.067	-	533.591	
Resultat etter skatt - disponering				25.576	651	14.750	7.100			48.077	
Utbetalt utbytte						-8.143				-8.143	
Egenkapitalbevisemisjon	75.000	-693								74.307	
Endring hybridkapital			20.000							20.000	
Utbetalte renter hybridkapital				-1.280	-603					-1.883	
Føringer over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter				422	178			-1.024		-424	
Egenkapital 31.12.2021	210.714	190	50.000	346.968	1.760	14.750	13.100	28.043	-	665.525	
Resultat etter skatt									10.892	10.892	
Utbetaling av gaver							-2.200			-2.200	
Utbetalt utbytte						-14.750				-14.750	
Pålepte renter hybridkapital			261							261	
Utbetalte renter hybridkapital									-490	-490	
Føringer over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter								16.854		16.854	
Egenkapital 31.03.2022	210.714	190	50.261	346.968	1.760	-	10.900	44.897	10.402	676.092	

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	51,67 %	57,61 %	57,99 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	29,35 %	31,91 %	31,70 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,40 %	-0,15 %	-0,05 %
Utlånsmargin hittil i år	2,03 %	2,21 %	2,22 %
Netto rentemargin hittil i år	2,04 %	1,65 %	1,72 %
Egenkapitalavkastning	7,12 %	9,65 %	8,59 %
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,76 %	26,55 %	29,37 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	38,36 %	35,00 %	38,50 %
Innskuddsdekning	82,91 %	84,08 %	79,56 %
Innskuddsvekst (12mnd)	12,57 %	20,89 %	7,33 %
Utlånsvekst (12 mnd)	14,16 %	14,29 %	10,97 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	17,05 %	16,45 %	16,47 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.707.200	4.319.147	4.606.649
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	6.519.862	5.741.593	6.181.590
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,03 %	-0,31 %	0,06 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,35 %	0,33 %	0,40 %
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	17,75 %	16,27 %	19,21 %
Kjernekapitaldekning	19,57 %	17,56 %	21,15 %
Kapitaldekning	20,87 %	18,93 %	22,52 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,16 %	8,35 %	9,69 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	305	232	209
NSFR	145	138	141

Vi realiserer drømmer



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. mars 2022.

Alle tall er oppgitt i hele tusen der ikke annet er angitt.

Delårsregnskapet er ikke revidert og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningen.

Ved utgangen av 1. kvartal har banken ett kredittengasjement på 4,0 millioner kroner gjennom Statens lånegarantiordning.

Referanse til rammeverk for rapportering og referanse til videreføring av regnskapsprinsipper er angitt i årsregnskapet for 2021. Det er ingen vesentlige endringer i regnskapsprinsipper etter fjorårets årsregnskap.

NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	7.809	11.462	9.318
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	6.277	8.416	8.259
Nedskrivninger i steg 3	-2.130	-1.195	-3.963
Netto misligholdte engasjementer	11.956	18.683	13.613

Andre kredittforringede	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	0	0	0
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	17.437	16.926	17.575
Nedskrivninger i steg 3	-3.494	-3.891	-3.485
Netto andre kredittforringede engasjement	13.944	13.035	14.089

NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Landbruk	75.306	74.873	75.725
Industri	78.017	76.002	78.571
Bygg, anlegg	438.537	329.052	401.826
Varehandel	44.778	23.468	31.741
Transport	15.208	14.436	16.168
Eiendomsdrift etc	590.900	424.925	540.435
Annen næring	63.496	44.746	60.934
Sum næring	1.306.242	987.502	1.205.400
Personkunder	2.939.977	2.732.063	2.899.198
Brutto utlån	4.246.220	3.719.566	4.104.598
Steg 1 nedskrivninger	-2.872	-3.438	-2.700
Steg 2 nedskrivninger	-6.255	-3.823	-6.093
Steg 3 nedskrivninger	-5.616	-5.086	-7.448
Netto utlån til kunder	4.231.478	3.707.219	4.088.356
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.829.686	1.471.099	1.814.628
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	6.061.164	5.178.318	5.902.984

NOTE 4 – 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.

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	637	2.173	1.834	4.644
Overføringer til steg 1	34	-384	0	-350
Overføringer til steg 2	-40	566	-32	494
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte utlån	46	2	33	81
Utlån som er fraregnet i perioden	-60	-377	-7	-444
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-94	32	154	92
Andre justeringer	604	32	0	636
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2022	1.125	2.044	1.982	5.152

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	2.586.253	303.628	9.318	2.899.198
Overføringer til steg 1	74.469	-74.469	0	0
Overføringer til steg 2	-76.068	77.345	-1.277	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	293.530	8.650	0	302.180
Utlån som er fraregnet i perioden	-219.528	-41.640	-231	-261.400
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2022	2.658.654	273.514	7.809	2.939.977

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	2.064	3.921	5.614	11.599
Overføringer til steg 1	52	-189	0	-137
Overføringer til steg 2	-160	712	0	552
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte utlån	185	107	5	297
Utlån som er fraregnet i perioden	-95	-246	-107	-448
Konstaterte tap	0	0	-1.976	-1.976
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-187	-94	104	-177
Andre justeringer	-113	0	-7	-120
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022	1.746	4.211	3.633	9.590

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	967.585	212.051	25.763	1.205.400
Overføringer til steg 1	27.931	-27.931	0	0
Overføringer til steg 2	-74.427	74.427	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	119.187	161	0	119.348
Utlån som er fraregnet i perioden	-5.213	-11.244	-73	-16.530
Konstaterte tap	0	0	-1.976	-1.976
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022	1.035.063	247.465	23.715	1.306.242

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	205	457	1	663
Overføringer til steg 1	3	-17	0	-13
Overføringer til steg 2	-78	189	0	110
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	62	31	0	93
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-34	-93	0	-127
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-17	-222	0	-239
Andre justeringer	26	1	7	34
Nedskrivninger pr. 31.03.2022	166	345	8	520

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	165.701	23.871	70	189.641
Overføringer til steg 1	1.043	-1.043	0	0
Overføringer til steg 2	-17.170	17.170	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	48.770	132	0	48.902
Engasjement som er fraregnet i perioden	-22.602	-4.231	-70	-26.903
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2022	175.741	35.899	0	211.640

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.448	7.007	7.007
Økte nedskrivninger i perioden	182	255	258
Nye nedskrivninger i perioden	0	0	3.592
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-38	-1.470	-2.036
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.976	-706	-1.373
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	5.616	5.086	7.448

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1.825	-1.921	442
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	182	-1.553	178
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.976	706	1.373
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-57	-57	-266
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-14	-13	-1.137
Tapskostnader i perioden	262	-2.838	590

NOTE 5 – 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. Til sammen utgjør disse aksjene 163,5 mill. kroner av totalt 177,8 mill. kroner i nivå 3.

31.03.2022				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		378.899		378.899
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			177.779	177.779
Sum	-	378.899	177.779	556.678

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	131.675	
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	16.854	
Investering	29.250	
Utgående balanse	177.779	-

31.03.2021				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		282.392		282.392
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		153.301		153.301
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			126.674	126.674
Sum	-	435.694	126.674	562.367

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	125.818	
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	-645	
Investering	1.500	
Utgående balanse	126.674	-

NOTE 6 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2022	Bokført verdi 31.03.2021	31.12.2021	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010796204	15.06.2017	15.06.2021	150.000		88.052		3m Nibor + 81 bp
NO0010842321	01.02.2019	01.01.2022	75.000		75.150	75.188	3m Nibor + 75 bp
NO0010850068	17.04.2019	17.04.2023	150.000	150.561	150.377	150.434	3m Nibor + 70 bp
NO0010861891	05.09.2019	05.09.2024	150.000	150.206	150.136	150.171	3m Nibor + 76 bp
NO0010873029	15.01.2020	27.02.2024	150.000	150.233	150.133	150.199	3m Nibor + 64 bp
NO0010989239	28.04.2021	28.04.2026	100.000	100.037		100.249	3m Nibor + 65 bp
NO0011156689	25.11.2021	25.09.2025	100.000	100.303		100.020	3m Nibor + 50 bp
NO0012423492	01.02.2022	13.03.2025	75.000	75.068			3m Nibor + 45 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				726.409	613.848	726.262	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2022	Bokført verdi 31.03.2021	31.12.2021	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010851777	08.05.2019	08.05.2029	30.000	30.138	30.109	30.128	3m Nibor + 205 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.138	30.109	30.128	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2022
Obligasjonsgjeld	726.262	75.000	-75.000	147	726.409
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	726.262	75.000	-75.000	147	726.409
Ansvarlige lån	30.128	0	0	10	30.138
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	30.128	0	0	10	30.138

NOTE 7 – 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 tilleggsmasjjon.

RESULTAT	1. kvartal 2022				1. kvartal 2021				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	13.976	9.705		23.682	11.969	5.601		17.570	50.457	28.617		79.074
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			31	31			86	86			7.166	7.166
Netto provisjonsinntekter			9.752	9.752			8.148	8.148			36.463	36.463
Inntekter verdipapirer			-1.456	-1.456			3.059	3.059			5.385	5.385
Andre inntekter			84	84			87	87			233	233
Sum andre driftsinntekter	0	0	8.411	8.411	0	0	11.380	11.380	0	0	49.247	49.247
Lønn og andre personalkostnader			10.097	10.097			8.619	8.619			36.979	36.979
Avskrivinger på driftsmidler			679	679			686	686			2.950	2.950
Andre driftskostnader			6.543	6.543			5.562	5.562			27.209	27.209
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	17.319	17.319	0	0	14.867	14.867	0	0	67.138	67.138
Tap på utlån	-8	270		262	88	-2.926		-2.838	2.699	-2.109		590
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	13.985	9.435	-8.908	14.512	11.881	8.528	-3.487	16.922	47.757	30.726	-17.891	60.592
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.934.834	1.296.643		4.231.478	2.729.376	977.843		3.707.219	2.894.556	1.193.800		4.088.356
Innskudd fra kunder	2.241.103	1.279.626		3.520.729	2.033.822	1.093.716		3.127.538	2.056.293	1.209.349		3.265.642

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Egenkapitalbevis	210.714	135.714	210.714
Overkursfond	190	883	190
Sparebankens fond	346.968	322.249	346.968
Annen egenkapital	-490	-397	0
Gavefond	10.900	6.000	11.100
Utevningsfond	1.759	1.534	1.759
Fond for urealiserte gevinster	28.043	29.067	28.043
Sum egenkapital	598.085	495.051	598.775
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-557	-562	-524
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-99.482	-79.707	-70.111
Ren kjernekapital	498.047	414.782	528.140
Fondsobligasjoner	50.000	30.000	50.000
Fradrag i kjernekapital	0	-2.509	0
Sum kjernekapital	548.047	442.273	578.140
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	30.000	30.000	30.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	578.047	472.273	608.140

Eksponeeringskategori (vektet verdi)	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Lokal regional myndighet	2.005	3.015	2.007
Institusjoner	17.223	17.953	16.886
Foretak	518.558	322.888	448.050
Massemarked	232.902	186.115	189.392
Pantsikkerhet eiendom	1.433.981	1.214.989	1.409.254
Forfalte engasjementer	32.960	40.020	34.746
Høyrisiko engasjementer	17.984	199.164	18.478
Obligasjoner med fortrinnsrett	31.151	20.246	32.695
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	44.662	12.783	11.318
Andeler verdipapirfond	0	153.301	0
Egenkapitalposisjoner	61.815	50.964	61.340
Øvrige engasjementer	68.062	53.340	60.819
CVA-tillegg	85	11	9
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.461.387	2.274.790	2.284.995
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	207.324	177.611	207.324
Beregningsgrunnlag	2.668.711	2.452.401	2.492.319
Kapitaldekning i %	21,66 %	19,26 %	24,40 %
Kjernekapitaldekning	20,54 %	18,03 %	23,20 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,66 %	16,91 %	21,19 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,56 %	9,48 %	11,74 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på 1,38 % i Eika Gruppen AS og på 1,55 % i Eika Boligkreditt AS.

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Ren kjernekapital	587.434	491.727	593.807
Kjernekapital	647.741	530.816	653.629
Ansvarlig kapital	690.713	572.266	695.993
Beregningsgrunnlag	3.309.613	3.022.661	3.090.561
Kapitaldekning i %	20,87 %	18,93 %	22,52 %
Kjernekapitaldekning	19,57 %	17,56 %	21,15 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,75 %	16,27 %	19,21 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,16 %	8,35 %	9,69 %

NOTE 9 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2022 210.714.200 kroner delt på 2.107.142 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner (Tickerkode er SUNSB og egenkapitalbevisene er notert på Euronext Growth Oslo).

Eierandelsbrøk	1. kvartal	1. kvartal	Året
Beløp i tusen kroner	2022	2021	2021
Egenkapitalbevis	210.714	135.714	210.714
Overkursfond	191	883	191
Utevningsfond	1.759	1.534	1.759
Sum eierandelskapital (A)	212.664	138.131	212.664
Sparebankens fond	346.968	322.250	346.968
Gavefond	10.900	6.000	11.100
Grunnfondskapital (B)	357.868	328.250	358.068
Fond for urealiserte gevinster	44.897	28.423	28.043
Fondsobligasjon	50.261	30.134	50.000
Avsatt utbytte	0	0	14.750
Avsatt gaver allmenntilgittige formål	0	0	2.000
Annen egenkapital	-490	-397	0
Udisponert resultat	10.892	12.713	0
Sum egenkapital	676.092	537.254	665.525
Eierandelsbrøk A/(A+B)	37,27 %	29,62 %	37,26 %

De 20 største egenkapitalbevisiere per 31.03.22:

Navn	Beholdning	Eierandel
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	86.122	4,09 %
PSAktiv AS	58.440	2,77 %
JOV Eiendom AS	53.816	2,55 %
Åsheim Invest AS	48.439	2,30 %
Sunndal Næringsseiendom AS	46.578	2,21 %
Sunndal Næringssekskap AS	44.821	2,13 %
Eirik Folmo	34.557	1,64 %
Leif Hektoen	33.005	1,57 %
Petter Erik Innvik	33.000	1,57 %
Øra Eiendom AS	31.607	1,50 %
Divino Holding AS	30.000	1,42 %
Geir Magne Skogheim Gjersvoll	29.600	1,40 %
Opal Maritime AS	28.507	1,35 %
Sunndal Næringsforening	26.149	1,24 %
Inge Karstein Settemsdal	25.981	1,23 %
Leif Bjarne Danielsen	25.593	1,21 %
Pål Forsnes	25.216	1,20 %
Nauste Invest AS	25.000	1,19 %
Magne Hammer	23.599	1,12 %
Holmeide Holding AS	21.717	1,03 %
Sum 20 største	731.747	34,73 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	1.375.395	65,27 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.107.142	100,00 %

Antall bevis: 2.107.142



Sunndal
Sparebank

Siden 1892

Personlig
Varm
Nær

