

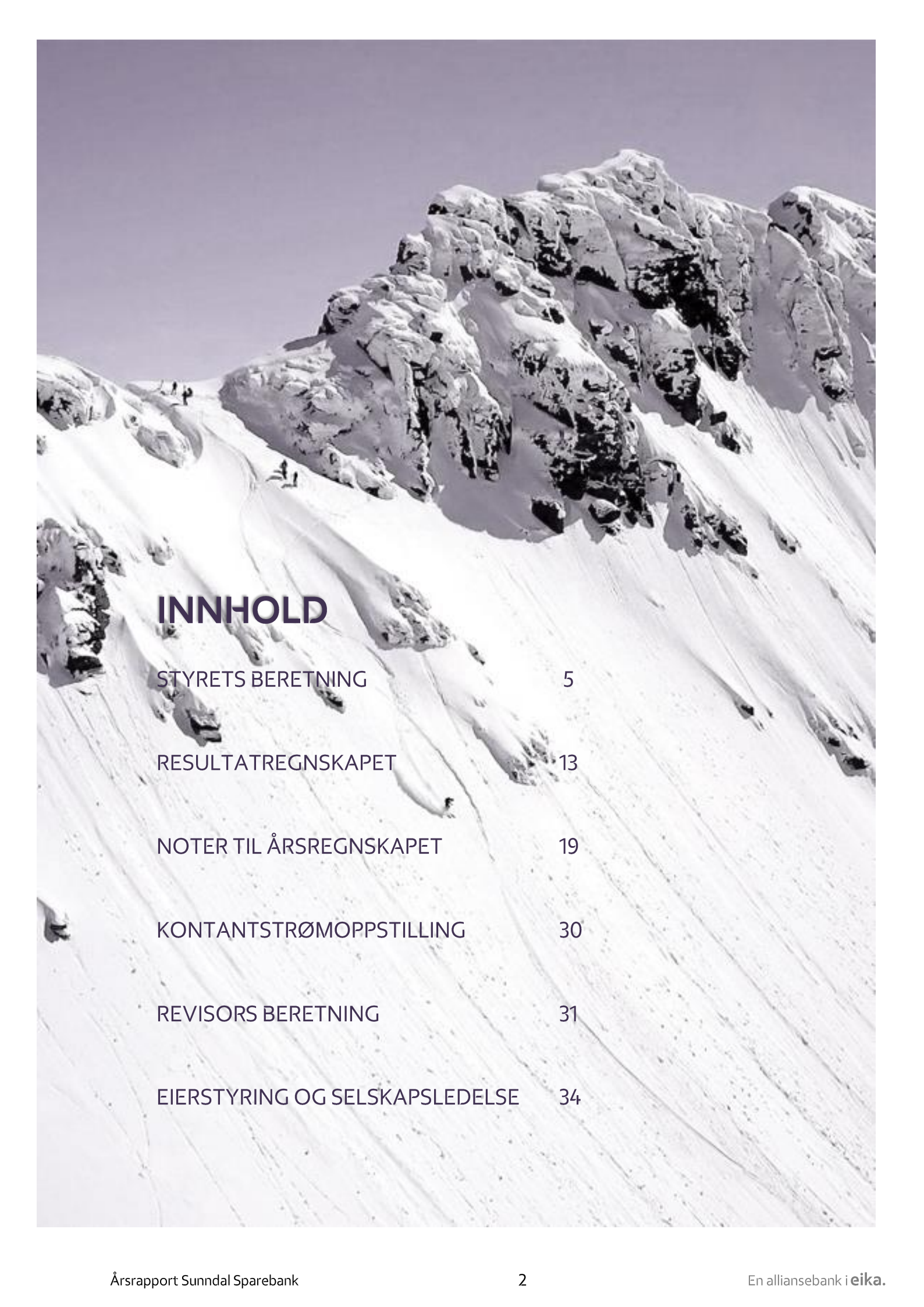


Sunndal
Sparebank

Siden 1892

SUNNDAL SPAREBANK • ÅRSRAPPORT - 2017





INNHold

STYRETS BERETNING	5
RESULTATREGNSKAPET	13
NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET	19
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	30
REVISORS BERETNING	31
EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE	34

Hovedtall for banken

Beløp i millioner	2017	2016	2015	2014	2013
RESULTAT					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	53,0	45,3	43,8	49,6	39,5
Netto andre driftsinntekter	21,9	21,2	12,9	17,4	20,9
Driftskostnader	46,1	39,3	32,1	32,5	29,2
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	-3,8	0,0	1,2	6,7	7,9
Resultat etter skatt	24,3	21,1	17,3	21,5	17,3
BALANSE					
Forvaltningskapital	3.108,1	2.604,5	2.385,4	2.348,9	2.398,1
Brutto utlån	2.494,6	2.092,3	1.969,9	1.857,8	1.837,7
Innskudd	1.862,2	1.773,6	1.639,2	1.650,0	1.802,9
Egenkapital	358,7	299,6	283,0	271,8	255,5
Lånevolum formidlet i Eika Boligkreditt	1.032,8	775,5	724,0	626,1	440,7
Forretningskapital (FVK + lån Eika Boligkreditt)	4.140,9	3.380,0	3.109,4	2.975,0	2.838,8
NØKKELTALL					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFK	1,8 %	1,8 %	1,8 %	2,0 %	1,7 %
Kostnader i % av GFK	1,6 %	1,6 %	1,3 %	1,3 %	1,3 %
Kostnadsprosent	61,5 %	59,2 %	56,5 %	47,4 %	48,0 %
Resultat før skattekostnad i % av GFK	1,1 %	1,1 %	1,0 %	1,2 %	1,0 %
Resultat etter skattekostnad i % av FVK	0,8 %	0,8 %	0,7 %	0,9 %	0,7 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,4 %	7,2 %	6,2 %	8,1 %	7,7 %
Tap i % av brutto utlån	-0,15 %	0,00 %	0,06 %	0,36 %	0,43 %
Endring i utlån inkl. Eika Boligkreditt i %	23,0 %	6,5 %	8,5 %	9,0 %	10,5 %
Endring i innskudd i %	5,0 %	8,2 %	-0,7 %	-8,5 %	4,7 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	74,7 %	84,8 %	83,2 %	88,8 %	98,1 %
Ren kjernekapital i %	18,7 %	18,9 %	18,9 %	19,5 %	19,7 %
Kjernekapital i %	19,7 %	20,1 %	18,9 %	19,5 %	21,3 %
Kapitaldekning i %	22,2 %	22,8 %	21,7 %	22,6 %	21,3 %
Utbytte pr. egenkapitalbevis (kroner)	5,40	7,64	5,21	8,42	5,37
Eierandelsbrøk etter utdelt utbytte i %	26,12 %	17,12 %	18,13 %	18,44 %	19,62 %

GFK = gjennomsnittlig forvaltningskapital

FVK = forvaltningskapital



Styrets beretning



Egil Brevik - Styreleder

Økonomi- og innkjøpssjef ved Hydro Aluminium Sunndal. Har gjennom mange år i Hydro hatt flere lederjobber innenfor økonomi, innkjøp og logistikk ved Hydro Aluminium Sunndal og Hydros hovedkontor i Oslo. Utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Medlem av styret i Sunndal Sparebank siden 2008. På valg i 2018.



Ildri Solbakk - Nestleder

Personalsjef i Sunndal kommune. Tidligere arbeidet som Vice President Enterprise Risk i Aker Solutions ASA, juridisk rådgiver i Aker Solutions ASA, samt avdelingsleder for juridisk avdeling Aker Subsea AS. Medlem av styret i Sunndal Sparebank fra 2010. Nestleder fra 2011. På valg i 2019.



Vidar Sæter - Styremedlem

Daglig leder i Jon L Sæter AS fra 1995. Utdannet økonom fra Handelshøyskolen BI. Medlem av styret i Sunndal Sparebank fra 2008. På valg i 2019.



Kari Marie Jenstad - Styremedlem

Prosjektleder og ingeniør Statnett SF. Tidligere ingeniør/prosjektleder i Axxess AS og Grytnes Entreprenør AS. Før det, 11 år i Hydro Aluminium Sunndal. Utdannet ingeniør ved Gjøvik Ingeniørhøgskole i 1992. Innehaver av Jenstad gård. Driver hovedsakelig med utleie av hytter og salg av jaktrettigheter og opplevelser. Jordbruksvirksomhet i liten skala. På valg i 2019.



Bjørn Flemmen Steinland - Styremedlem

Leder for Accounting Competence Center (ACC) Norway i Hydro. Har 13 års erfaring fra regnskap og rapportering i Hydro, inkludert 10 års ledererfaring. Tidligere jobberfaring innen økonomi og næringsutvikling både fra privat og offentlig virksomhet, inkludert 3 års erfaring som bedriftsrådgiver i bank og banksjef. Utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen i Bodø. Medlem av styret siden 2014 og på valg i 2018.



Bjørg Aa - Styremedlem (ansattrepresentant)

Bedriftsrådgiver i Sunndal Sparebank. Tidligere arbeidet som Salgsleder og leder Sparing og Plassering i Sunndal Sparebank, samt butikksjef i Expert Norge AS. Utdannelse fra Handelshøyskolen BI. Medlem av styret i Sunndal Sparebank siden 2014. På valg i 2018.

Viktige hendelser i 2017

I 2017 oppnådde Sunndal Sparebank et resultat før skatt på 32,7 (27,0) millioner kroner. Et historisk godt resultat, som gir en egenkapitalavkastning på 7,4 (7,2) prosent. Resultatet er positivt påvirket av sterk kunde- og kredittvekst, økt rentenetto og tilbakeføring på tidligere nedskrevne utlån. Styret er meget tilfreds med resultatet.



Historisk godt resultat og høyere egenkapitalavkastning

- Driftsresultatet før skatt økes med 5,6 millioner kroner til 32,7 millioner kroner. Et historisk godt resultat, som gir en egenkapitalavkastning på 7,4 prosent. Det gis et kontantutbytte på NOK 5,40 pr. egenkapitalbevis.



Sterk kunde- og kredittvekst

- Utlån vokser med til sammen 23 prosent. Veksten i personkundemarkedet ble 26,5 prosent og i bedriftsmarkedet 10,2 prosent. Banken tar relativt sett markedsandeler i det norske markedet i 2017, som vokser med om lag 6 prosent. Andelen personkunder har økt med hele 10 prosent siste år, og kommer fra kontoretableringene i Molde og Ålesund, samt landet for øvrig.



Etablerer avdelingskontor i Ålesund

- Med bakgrunn i strategiske vurderinger beslutter styret i første halvår å etablere avdelingskontor i Ålesund. Dette er det andre avdelingskontoret i bankens 125-årige historie. Den 12. juni åpner kontoret dørene for nye og eksisterende kunder. Etableringen bidrar til å forsterke markedsmulighetene for Sunndal Sparebank i Møre og Romsdal.



Fortrinnsrettet emisjon 45 MNOK

- For å styrke bankens videre utvikling og vekst, gjennomføres en garantert fulltegnet fortrinnsrettsemisjon på 45 millioner kroner i november. Emisjonen har solid oppslutning og overtegnes med 39 prosent. Lokale eiere øker sine investeringer i banken, noe som bekrefter at markedet har tro på lokalbanken, lokal verdiskaping og tilstedeværelse.

Virksomhetens art

Sunndal Sparebank er en selvstendig bank som driver bank- og finansieringsvirksomhet fra tre kontorer i Møre og Romsdal, Sunndal (hovedkontor) og med avdelingskontorer i Molde og Ålesund. I Sunndal har banken en markedsledende posisjon, både i personkunde- og bedriftsmarkedet. Med avdelingskontorene i Molde og Ålesund, er bankens strategiske ambisjon å styrke og befeste markedsposisjonen i Møre og Romsdal. Hovedmålet er lønnsom kundevekst skapt gjennom gode kundeopplevelser med dyktige rådgivere og effektive digitale løsninger.

Som del av en nasjonal allianse, Eika-Alliansen, sikres banken en effektiv utvikling av moderne kundeløsninger og produkter til konkurransedyktige betingelser. Bankene, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS utgjør til sammen Alliansen. Alliansen har en betydelig distribusjonskraft i det norske markedet.

Banken er aksjonær i Eika Boligkreditt AS (EBK). Selskapet har en av de fremste kredittrater i Europa innen sin kategori, og er en viktig finansieringskilde for lokalbankene i det internasjonale markedet for Obligasjoner med Fortrinnsrett (OmF).

Vår visjon er **Ledende lokalbank i vårt distrikt!**

Sunndal Sparebank skal framstå som hjelpsom på en aktiv, inkluderende og skikkelig måte. Vi skal levere konkurransedyktige finansielle tjenester til folk flest og lokalt næringsliv, og skal kjennetegnes som en offensiv og framtidsrettet lokalbank. Sterk soliditet og god lønnsomhet står sentralt, men like viktig er det å ha nærhet til kundene, lokal beslutningsmyndighet og kunnskap om lokalt næringsliv.

Rammebetingelser

Verdensøkonomien vokste med om lag 3,5 prosent i 2017. Dette er en økning på 0,5 prosent fra 2016. Veksten er spesielt tiltagende i USA og Eurosonen med god sysselsettingsvekst, stigende forbruk og økte investeringer. I lys av gode konjunkturer har den amerikanske sentralbanken i 2017 økt styringsrenten tre ganger. Det forventes ytterligere renteøkninger i 2018 med bakgrunn i fortsatt positive prognoser for amerikansk økonomi.

Til tross for bedring av økonomien i Eurosonen, valgte den europeiske sentralbanken å holde styringsrenten uendret gjennom hele 2017. Så sent som i desember signaliserte sentralbanken at den vil holde styringsrenten uendret til man ser at veksten i økonomien fortsetter og at inflasjonsmålet på to prosent nås. Sentralbanken videreførte stimulansen av økonomien gjennom støttekjøp av obligasjoner også i 2017, men signaliserer nå at omfanget av kjøpene skal halveres fra 2018.

Nivået og utviklingen i oljeprisen påvirker norsk økonomi i stor grad. I 2017 økte oljeprisen med 10 dollar til om lag 67 dollar per fat. Siste to år er oljeprisen økt med nærmere 20 dollar per fat. Stigende forbruk, samt prognoser for ytterligere vekst i landøkonomiene, bidrar generelt til høyere oljeprisinivå og økte investeringer innen oljesektoren.

Kredittveksten i Norge ble 5,8 prosent i 2017. Dette er en økning på 1 prosentpoeng fra 2016. Husholdningene hadde en samlet gjeldsvekst på 6,4 prosent, noe som er uendret siste år. Bedriftene hadde en samlet gjeldsvekst på 4,7 prosent, noe som er mer enn en dobling fra 2016. Økt gjeldsvekst i bedriftene vurderes som positivt da dette er knyttet opp mot økte investeringer og potensiale for sysselsettingsvekst framover. Gjeldsveksten for norske husholdninger har vært og er fortsatt på et nivå godt over den generelle inntektsutviklingen. Dette bidrar til økt sårbarhet for husholdningene ved økonomiske tilbakeslag.

Året sett under ett, falt boligprisene med 2,1 prosent på landsbasis i 2017 i følge Eiendom Norge. Det er første gang siden 2013 at man opplever nedgang i prisene på brukte boliger og er en påminnelse om at boligmarkedet kan endre seg raskt. Alle de store byene opplever nå negativ boligprisutvikling. Innføring av ny Boliglånsforskrift 1. januar 2017 har bidratt til denne utviklingen. Økt sysselsetting, inntektsvekst, fortsatt lave renter og fall i boliginvesteringene kan imidlertid bidra til å hindre at boligprisene faller ytterligere. Gunstige skatteregler ved å eie egen bolig bidrar også positivt. Boliglånsforskriften gjelder foreløpig ut juni 2018, men det antas at Finansdepartementet vil videreføre forskriften uten særlige endringer for en periode.

Norges Bank valgte å holde styringsrenten uendret på 0,50 prosent gjennom 2017. Veksten ute og i norsk økonomi har tatt seg opp med økende kapasitetsutnyttelse. Sysselsettingen øker og arbeidsmarkedet er i bedring. Motsatt opplever boligmarkedet omslag, noe som vil redusere boliginvesteringene. I tillegg legges det til grunn en mindre ekspansiv finanspolitikk. Samlet ut fra dette er Norges Bank av den oppfatning at det er utsikter til noe høyere vekst i 2018, men at prisveksten trolig fortsatt vil være lav. De forventer dermed at styringsrenten blir holdt uendret på 0,50 prosent den nærmeste tiden.

Arbeidsledigheten ble i 2017 redusert fra 2,8 til 2,4 prosent. I Møre og Romsdal var arbeidsledigheten 2,4 prosent ved utgangen av året, en nedgang på 0,7 prosentpoeng fra året før. Stort sett alle kommuner i fylket opplever nå nedgang i ledigheten, og det er spesielt kystkommuner med stor sysselsetting innen olje- og skipsrelaterte næringer som opplever størst nedgang. I Sunndal falt ledigheten ytterligere fra 2016 og endte på 1,4 prosent av arbeidsstyrken ved utgangen av året. Ledigheten er nå 0,8 prosentpoeng lavere enn året før. Gode markedsforhold for lokale bedrifter er årsaker til høy yrkesdeltakelse i Sunndal.

Hydro Aluminium Sunndal, hovedarbeidsgiver i privat sektor i Sunndal, opplever positive markedsforhold og har full kapasitetsutnyttelse ved sitt anlegg. Prisen på aluminium har steget fra om lag 1700 til 2100 dollar per tonn siste år. Dette i kombinasjon med en svak norske krone forventes å gi et godt økonomisk resultat for hjørnesteinsbedriften i 2017. Gode økonomiske resultater for Hydro Aluminium Sunndal er viktig og er en stabiliserende faktor for den økonomiske utviklingen i Sunndal.

På grunn av en stor nedgang i antall asylsøkere til Norge og dermed redusert behov for antall mottaksplasser, mottok Sunndal kommune i september 2017 varsel fra Utlendingsdirektoratet om at kontrakten om drift av Sunndal Asylsøker mottak vil bli avviklet 1. februar 2018. Kuttet i disse statlig finansierte arbeidsplassene har ført til flere omstillinger i Sunndal kommune. Blant annet med reduksjon i antall årsverk og reduserte inntekter i kommunebudsjettet de kommende år. Dette kan ha potensiale for mulige sideeffekter med svekkelse i befolkningsgrunnlaget og næringsutvikling i årene framover.

Redegjørelse for årsregnskapet

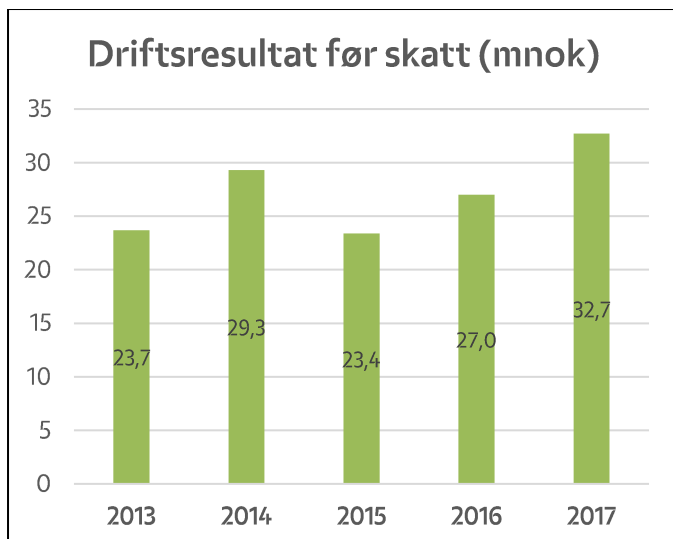
I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning, er årsregnskapet for 2017 avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Selskapsregnskapet er utarbeidet etter NGAAP, Finanstilsynets årsoppgjørskrift og forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier. Styret mener årsregnskapet gir et rettviseende bilde av bankens resultat og finansielle stilling.

Endringer i regnskapsprinsipp implementert med virkning fra 2017 vil eventuelt fremgå nærmere av note 1.

Resultatet

Sunndal Sparebank fikk et resultat før skatt på 32,7 (27,0) millioner kroner i 2017. Resultatet etter skatt ble 24,3 millioner kroner, som gir en egenkapitalavkastning på 7,4 prosent i 2017.

Resultatet for 2017 er positivt påvirket av sterk økning i netto rente- og kredittprovisjoner, høyere provisjonsinntekter og tilbakeføring på tidligere nedskrevne engasjementer. Sterk kunde- og kredittvekst bidrar positivt til lønnsomheten i bankdriften.



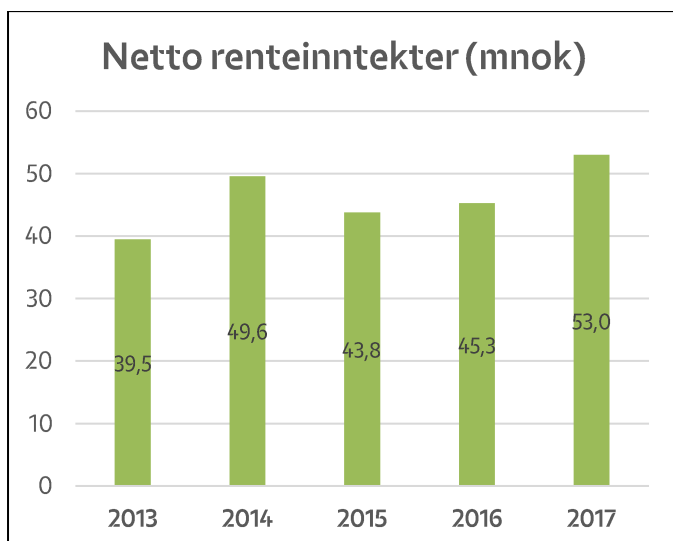
Netto rente- kredittprovisjonsinntekter

Konkurransen om utlåns- og innskuddskundene er vedvarende sterk, med særlig press på rentevilkårene. Sterk kredittvekst bidro likevel til at bankens samlede netto rente- og kredittprovisjoner økte med 7,8 millioner kroner til 53 millioner kroner, en økning på hele 17,1 prosent.

Den samlede utlånsmarginen, målt mot 3-måneders Nibor, er i gjennomsnitt økt med 0,18 prosentpoeng i 2017. Innskuddsmarginen er om lag uendret gjennom året.

Utviklingen i netto renteinntekter påvirkes også av overførte boliglån til Eika Boligkreditt. Inntekter fra den overførte porteføljen bokføres under provisjonsinntekter. Disse inntektene er økt med 0,7 millioner kroner til 5 millioner kroner, og skyldes økt låneportefølje.

Det generelle og vedvarende lave rentenivået legger press på avkastningen på bankens frie egenkapital.

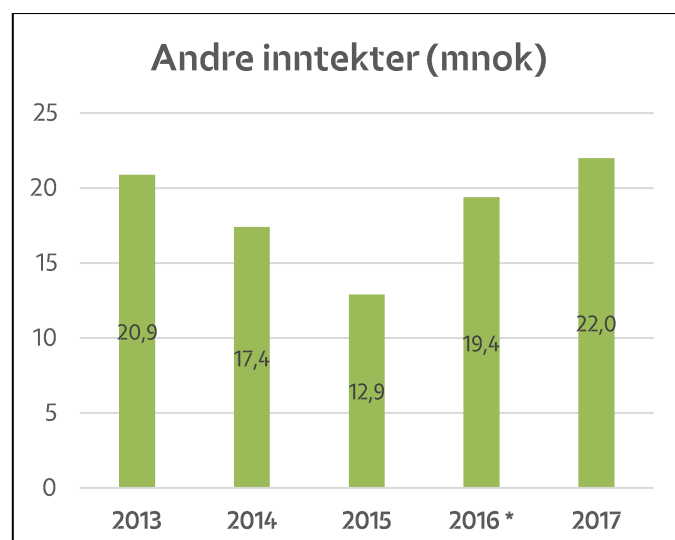


Andre inntekter

Netto andre inntekter er økt med 0,8 til 22 millioner kroner i 2017. Økningen skyldes økte provisjonsinntekter og engangsinntekt på andre driftsinntekter. Utover tradisjonell kredittvirksomhet har Sunndal Sparebank en klar ambisjon om økt inntektsdiversifisering fra andre produkter som forsikring og sparing. I 2017 er netto provisjonsinntekter økt med 0,9 millioner kroner til 16 millioner kroner, en økning på om lag 6 prosent. Spesielt sparing i fond har hatt god vekst.

I 2016 mottok banken et kontantvederlag på 1,7 millioner kroner som følge av at Visa Europe ble solgt til Visa Inc. Korrigert for dette er netto andre inntekter økt med om lag 2,5 millioner kroner i 2017, en økning på 13 prosent. Utbytte fra eierinteresser (Eika Gruppen AS, Eika

Boligkreditt AS og andre selskaper) ble på om lag 4 millioner kroner i 2017. Dette er en økning på 0,5 millioner kroner fra 2016.



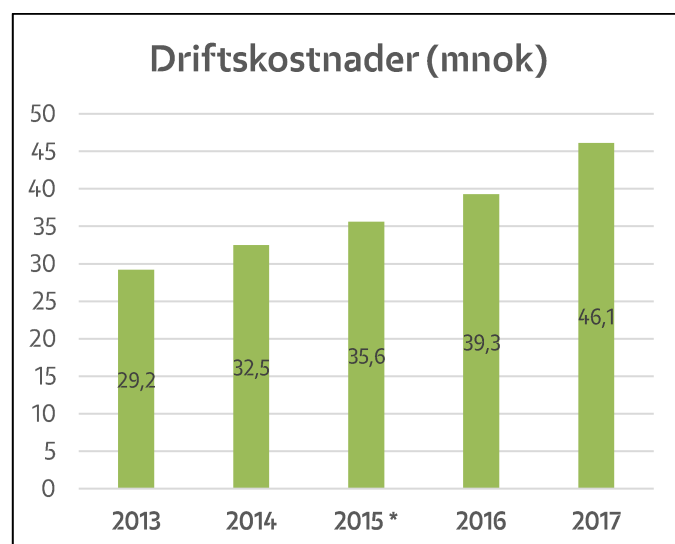
*Justert for engangseffekt kontantvederlag på 1,7 millioner kroner for salg av aksjer i VISA Europe til VISA Inc.

Driftskostnader

Ordinære driftskostnader utgjorde 46,1 millioner kroner i 2017. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital, utgjorde kostnadene 1,58 prosent. Det er samme nivå som i 2016.

Målt mot samlede inntekter utgjorde kostnadene 61,5 prosent i 2017.

Kostnadene er økt med 6,8 millioner kroner og er knyttet til bankens strategiske satsning med kontoretableringer i Molde og Ålesund. I tillegg kommer økt aktivitetsnivå innen andre deler av virksomheten, økt innsats med utvikling av nye digitale kundeløsninger samt innføring av Finansskatt. Sistnevnte øker personalkostnadene med 1 million kroner i 2017.



*Justert for engangseffekt på 3,5 millioner kroner knyttet til omdanning av pensjonsordning fra ytelse til innskudd.

Tap og mislighold på utlån

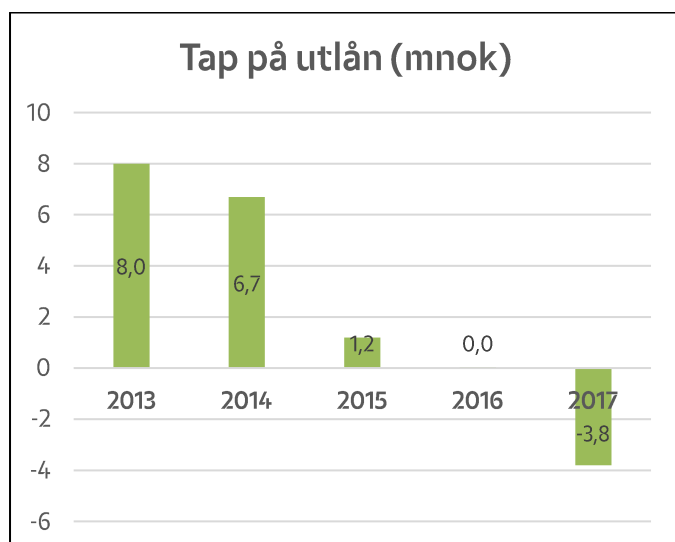
Banken har ingen tap på utlån i 2017 og har en inngang på tidligere individuelt nedskrevne engasjementer. Dette gir et positivt resultatbidrag på 3,8 millioner kroner. I 2016 ble det bokført tap på kun 40-tusen.

Brutto misligholdte lån (betalingsmislighold >90 dager) utgjorde 5 millioner kroner og er i hovedsak knyttet til personkundemarkedet. Dette utgjør 0,20 prosent av brutto utlån. Tilsvarende nivå i 2016 var 7,9 millioner kroner og 0,38 prosent.

Individuelle og gruppevis nedskrivninger utgjør henholdsvis 8,1 og 4,3 millioner kroner, til sammen 12,4 millioner kroner eller 0,50 prosent av brutto utlån. Individuelle nedskrivninger er redusert med 5,6 millioner kroner og skyldes i hovedsak at tidligere nedskrevne engasjementer er friskmeldt. Gruppevis nedskrivninger er økt med 0,6 millioner kroner, noe som skyldes økt utlånsvolum.

Kvaliteten i bankens utlånsportefølle er etter styrets vurdering fortsatt god.

Gitt dagens konjunktursituasjon, forventes det generelle tapsnivået å være lavt til moderat den nærmeste tiden.



Resultatdisponering

Bankens resultat etter skatt på 24,3 millioner kroner er fordelt mellom egenkapitalbeveierne og den samfunnsde kapitalen. Fordelingen samsvarer med den relative egenkapitalfordelingen mellom de to eiergrupperne i banken. Eierandelsbrøk for overskuddsdeling i 2017 er 18,01 prosent, og framkommer som et gjennomsnitt av virkningstiden gammel og ny eierandelkapital har hatt gjennom året, samt justeringer i annen egenkapital.

Banken ønsker å føre en utbyttepolitikk som gir en god og konkurransedyktig avkastning for bankens eiere. Av årets overskudd på NOK 24.280.602, foreslår styret overfor bankens Generalforsamling at det gis et kontantutbytte på NOK 5,40 per egenkapitalbevis. Kontantutbyttet på NOK 5,40 er en kombinasjon av full tildeling av andel overskudd, samt belastning av utjevningfondet. Samlet gir dette et utbytte på 5 millioner kroner. Etter disponering av årets resultat blir eierandelsbrøken 26,12 prosent.

Disponering resultat 2017	I hele kroner
Utbytte til egenkapitalbeveiere	5.014.283
Overført fra utjevningfond	-642.237
Overført fra gavefond	-2.700.000
Overført til gaver	3.200.000
Overført til sparebankens fond	19.408.556
Sum disponert	24.280.602

Utbytte utbetales til de egenkapitalbeveiere som er registrert som eiere per 22.03.2018.

Forslag til overskuddsdisponering tar hensyn til behovet for god soliditet for å møte kapitalkrav og bankens fremtidige vekstambisjon.

I forbindelse med markering av bankens 125-års jubileum i juni 2017 har Generalforsamlingen gjort vedtak om å belaste bankens gavefond med 2,7 millioner kroner. Styret foreslår videre at NOK 500.000 disponeres som gaver til allmenntilrette formål.

Balanseutvikling

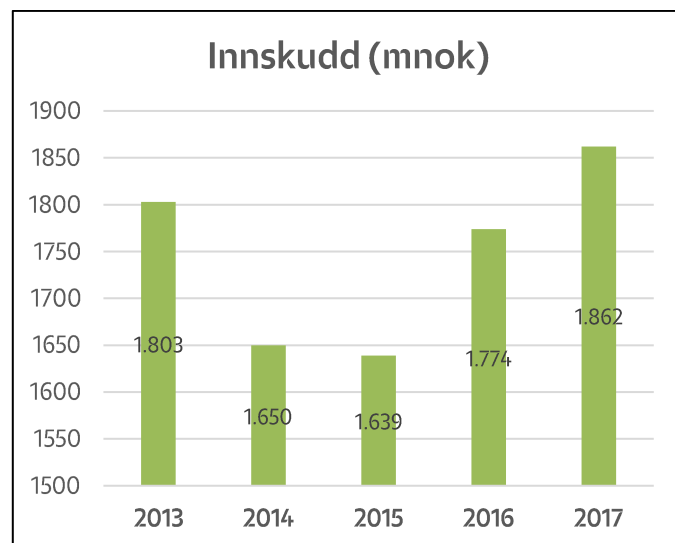
Ved utgangen av 2017 er utlån på til sammen 1,033 (775 MNOK) milliarder kroner overført til Eika Boligkreditt. Disse lånene fremkommer ikke som

utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån inkluderer imidlertid disse lånene.

Brutto utlån inklusive Eika Boligkreditt, utgjør 3,5 milliarder kroner per 31.12.2017. Sammenlignet med tilsvarende periode i 2016, er dette en økning på 23 prosent og godt over den generelle markedsveksten på om lag 6 prosent. Veksten fordeler seg med 26,5 prosent i personmarkedet og 10,2 prosent i bedriftsmarkedet.

Bankens samlede forvaltningskapital utgjorde 3,1 milliarder kroner ved utgangen av året. Inklusive formidlete lån gjennom Eika Boligkreditt var forretningskapitalen 4,1 milliarder kroner per 31.12.2017. Dette er en økning på 22,5 prosent.

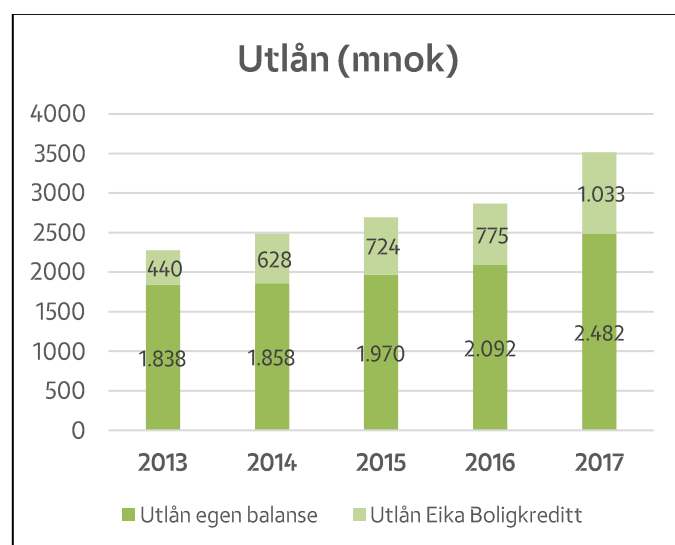
Innskudd fra kunder utgjorde 1,86 milliarder kroner ved utgangen av 2017, en økning på 5 prosent. Dette ga en innskuddsdekning på 74,7 prosent. Innskuddsdekningen er redusert siste år og skyldes høyere nominell vekst i utlån på egen balanse enn innskudd.



Andelen utlån til bedriftskunder utgjør 28,1 prosent av samlede utlån på egen balanse. Som følge av høyere vekst i personkundemarkedet siste år, er andelen utlån til næring redusert med 2,3 prosentpoeng. Banken har ikke ytt lån til bedrifter innen sektorene olje- og gass og shipping.

Overføringsgraden av personkundelån til Eika Boligkreditt er 36,5 (34,7) prosent.

For å holde kredittrisikoen ved nye utlån på et akseptabelt nivå, legges det særlig vekt på betalingsevne og tilfredsstillende sikkerhetsdekning.



Egenkapital og soliditet

I november fullførte banken en garantert fortrinnsrettet egenkapitalbevisemisjon på 45 MNOK. Emisjonen ble overtegnet med

hele 39 prosent. Formålet med emisjonen er å styrke ren kjernekapital for å sikre videre vekst og utvikling. Etter emisjonen er det totalt utstedt 928 571 egenkapitalbevis hver pålydende NOK 100,-. Den totale eierandelskapitalen utgjør dermed om lag 92,86 millioner kroner.

Sunndal Sparebank mottok i desember 2017 Finanstilsynets vedtak om et Pilar 2-krav på 3,1 prosent av risikovektet beregningsgrunnlag. Pilar 2-kravet er basert på bankens egen risiko- og kapitalbehovsvurdering (ICAAP) og Finanstilsynets egenvurdering (SREP). Pilar 2-kravet skal dekkes med ren kjernekapital og gjelder fra 31. desember 2017. Det samlede kombinerte minimums- og bufferkravet til ren kjernekapital utgjør 12,0 prosent ved utgangen av 2017. Med tillegg av Pilar 2-kravet utgjør myndighetskravet til ren kjernekapital for Sunndal Sparebank 15,1 prosent fra 31. desember 2017. Videre utgjør myndighetskravet til kjernekapital og ansvarlig kapital henholdsvis 16,6 og 18,6 prosent.

Bankens kapitalmål for ren kjernekapital, kjernekapital og kapitaldekning er på henholdsvis 16,0, 17,5 og 19,0 prosent. Ved utløpet av 2017 er faktiske kapitaldekningsstørrelser for ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital på 18,7, 19,7 og 22,2 prosent.

Finansdepartementet fastsatte i forskrift om kapitalkrav, gjeldende fra 1. januar 2017, at institusjoner til enhver tid skal ha en uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) som utgjør minst 3 prosent av institusjonens eksponering. Alle banker skal i tillegg ha en uvektet kjernekapitalbuffer som utgjør 2 prosent av institusjonens eksponering. For Sunndal Sparebank var uvektet kjernekapitalandel 31. desember 2017 på 10,8 prosent, godt over myndighetskravet på 5 prosent.

Styret vedtok i desember å innlede en prosess med Oslo Børs for å få banken notert på Merkur Market. Bakgrunnen for slik notering er blant annet markedsbasert og transparent verdifastsettelse av egenkapitalbevisene, bedre likviditet i papiret, samt å bidra til økt investorbase over tid. Ambisjonen er at bankens egenkapitalbevis skal være notert innen utgangen av første kvartal 2018.

Styret vurderer bankens kapitalsituasjon som god ut fra gjeldende regulatoriske krav og markedsmessige ambisjoner.

Risikostyring

Risiko- og kapitalstyring er prioriterte områder for å nå bankens strategiske målsettinger. God risikostyring skal bidra til å sikre finansiell evne og forsvarlig forvaltning av verdier over tid. Risikoeksponering og -utvikling følges opp og rapporteres periodisk til styret. De vesentligste risikoene banken er eksponert for er kredittrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko.

Gjennom god risikostyring skal banken ha en stabil og forutsigbar økonomisk utvikling. Det er styrets vurdering at rammeverket for risikostyring fungerer godt og at risikoeksponeringen ligger godt innenfor fastsatte risikorammer ved utgangen av året.

Kredittrisiko

Kredittrisiko i utlåns- og garantiporteføljen er bankens største enkeltrisiko. Kredittporteføljen i bedriftsmarkedet har moderat risiko, mens risikoen i personkundeporteføljen vurderes som lav. Kredittrisikoen følges opp løpende gjennom året, for å avdekke utviklingstrekk så tidlig som mulig og om nødvendig justere kreditstrategien.

I 2017 har banken hatt vekst i utlån til personkunder på hele 26,5 prosent. Veksten skyldes strategiske kontoretableringer i Molde og Ålesund, samt et godt posisjonert Boliglån UNG-produkt på landsbasis. Kredittrisikoen i personkundeporteføljen har steget svakt med noe økt andel volum med middels risikoklasse. Denne økningen skyldes i hovedsak at nye kunder scores svakere i risikoklassifiseringssystemet for en periode på 6 måneder, inntil det foreligger tilstrekkelig interne adferdsdata på kunden. I den første 6 måneders-perioden benyttes kun eksterne data. Utlån til personkunder er sikret med pant i fast eiendom, og sikkerhetsdekningen er god.

For bedriftsmarkedsporteføljen har kredittrisikoprofilen hatt en positiv utvikling i 2017 med lavere volum høy risikoklasse, og økt volum med lav og middels risikoklasse. Dette skjer til tross for en kredittevekst på 10,2

prosent. Hoveddelen av bedriftsmarkedsporteføljen gjelder kunder med forretningsadresse i Sunndal kommune. I tillegg deltar banken i syndikatforretninger med andre banker i Eika-alliansen. I hovedsak er disse knyttet til prosjekter i Trondheimsområdet. Bankens segment i bedriftsmarkedet er små og mellomstore bedrifter.

Misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjør 14,5 (30,5) millioner kroner i bedriftsmarkedet og 4,1 (8,9) millioner kroner i personkundemarkedet. Dette er mer enn en halvering for begge segmenter siste år og bidrar til at banken ikke har tap på utlån i 2017. Samlet utgjør misligholdte og tapsutsatte engasjementer 0,7 (1,9) prosent av brutto utlån ved utgangen av året.

Banken har enkelte store kredittengasjementer som enkeltvis eller på konsolidert basis skal grupperes sammen. Kredittengasjementer som overstiger 10 prosent av ansvarlig kapital, rapporteres til myndighetene kvartalsvis. Ved utgangen av 2017 har banken fire slike store engasjementer.

Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko vurderes som moderat. Eksponering mot markedsrisiko oppstår i hovedsak for å understøtte andre aktiviteter i bankdriften. Styring og kontroll av området skjer gjennom risikorammer fastsatt av styret. Eksponering og risikoutvikling overvåkes løpende gjennom periodiske rapporter.

Markedsrisiko er i det vesentlige knyttet til kredittspreadsrisiko ved forvaltning av rentebærende verdipapir i bankens likviditetsportefølje. Denne porteføljen består av verdipapirer utstedt av boligkredittforetak, norske banker, kommuner og ikke-finansielle foretak. Kredittspreadsrisikoen er redusert gjennom året, og skyldes markedsmessige forhold.

Beholdningen av rentebærende verdipapirer (kostpris) utgjorde 224 (261) millioner kroner ved utgangen av året. Kredittdurasjon for hele porteføljen er om lag 2,3 (2,6) år med en rentedurasjon på 0,10 (0,11) år.

Bankens aksjeeksponering var 66 (61) millioner kroner ved utgangen av året og er i hovedsak knyttet til eierskap i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Økningen på 5 millioner kroner er i hovedsak knyttet til emisjoner og rebalansering av eierskapet i Eika Boligkreditt AS. Rebalansering av eierskapet i Eika Boligkreditt AS skjer på årlig basis ut fra bankens andel av utlånsmassen.

Banken har ingen handelsportefølje i aksjer.

Likviditetsrisiko

Selv om likviditetsrisikoen vurderes som lav, har banken stort fokus på området. Risikoen styres etter fastsatte rammer fra styret og revideres minst årlig. Det er en målsetting at finansieringen av bankens aktiva i det alt vesentlige skal være langsiktig og diversifisert med kundeinnskudd som hovedkilde. Foruten kundeinnskudd, benytter banken kapitalmarkedsfinansiering gjennom utstedelse av senior obligasjonslån, for å finansiere virksomheten. I tillegg benyttes Eika Boligkreditt og obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) til finansiering av godt sikrede boliglån.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er økt med 350 millioner kroner til 750 millioner kroner per 31.12.2017. Den store økningen skyldes sterk utlånsvekst. Kredittspreader for bankens innlån i obligasjonsmarkedet med løpetider mellom 3 og 5 år, ble redusert med om lag 20 rentepunkter gjennom året.

Bankens likviditetsbuffer består av innskudd i Norges Bank og/eller andre finansinstitusjoner, samt en likvid beholdning av rentebærende verdipapir. Ved utgangen av året utgjorde likviditetsbufferen 417 (310) millioner kroner. Myndighetskrav til Liquidity Coverage Ratio (LCR) og Net Stable Funding Ratio (NSFR) er oppfylt med god margin med nivåer på henholdsvis 329 og 116 prosent ved utgangen av året.

Operasjonell risiko

Styret har fastsatt rammer for styring og kontroll av området i Policy for operasjonell risiko. Det er en målsetting at ingen enkelthendelser knyttet til sviktende interne prosesser, systemer, menneskelige feil eller

eksterne hendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad.

Sentrale prosesser i styring av operasjonell risiko er risikovurdering, iverksetting og oppfølging av tiltak, samt rapportering. En løpende vurdering av virksomhetsstyringen og prosedyrer for viktige arbeidsprosesser skal bidra til å redusere operasjonell risiko.

Rapportering er strukturert i samsvar med kapitalkravsforskriftens hendelseskategorier for operasjonell risiko. Det er i 2017 ikke registrert operasjonelle hendelser som har vært kritisk for bankens drift.

Området er etter styrets vurdering under tilfredsstillende kontroll.

Medarbeidere

Dyktige og engasjerte medarbeidere er den viktigste ressursen for å skape verdier for Sunndal Sparebanks kunder og eiere. Banken har derfor i en årrekke prioritert å bruke store ressurser på å utvikle medarbeidernes kompetanse innen ulike autorisasjonsordninger som AFR (Finansielle Rådgivere) og GOS (godkjenningsordning for skadeforsikring). I 2017 fullførte også noen medarbeidere den nye autorisasjonsordningen innen Kreditt. Dette arbeidet fortsetter i 2018. Høyt kompetansenivå skal bidra til å skape gode kundeopplevelser og varige kunderelasjoner. Skikkelighet og høy etisk bevissthet i vår omgang med kundene står sentralt.

Ved utgangen av 2017 hadde banken 26 (27) fast ansatte fordelt på 25,5 årsverk. I tillegg har banken hatt ett årsverk på vikariat.

I 2017 har banken videreført lederutviklingsprogrammet i styrkebasert ledelse til også å omfatte hele organisasjonen. Det er aktivt arbeidet med å utvikle nye verdier som skal styrke kulturen for å utløse det organisasjonsmessige potensialet.

I løpet av året er det implementert flere verktøy som skal modernisere og effektivisere ulike arbeidsprosesser, samt gi gevinster over tid i form av økt verdiskaping.

Styret

Ved valget i 2017 ble Ildri Solbakk (nestleder) og Vidar Sæter gjenvalgt for to år. I tillegg ble Kari Marie Jenstad valgt som nytt styremedlem for to år.

Helse, miljø og sikkerhet (HMS)

Meningsfylt arbeid og godt arbeidsmiljø med samhold og felles mål, er viktige forhold for trivsel, vekst og god produktivitet. I samarbeid med verneombud og bedriftshelsetjenesten fastsettes årlig tiltaksplan for å fremme arbeidet med helse, miljø og sikkerhet. Samarbeidet med de tillitsvalgte vurderes som meget godt.

Samlet sykefravær i 2017 ble 5,4 (3,6) prosent. Økning skyldes legemeldt fravær og er ikke arbeidsrelatert.

Banken har i flere år stimulert ansatte til fysisk aktivitet for god helse. Det er innført en ordning med hel eller delvis dekning av utgifter til treningssenter og svømmehall.

Det har ikke vært registrert eller meldt personskader til Arbeidstilsynet gjennom året.

Likestilling og mangfold

Sunndal Sparebank fremmer likestilling blant ansatte med hensyn til kjønn, legning, språk, etnisitet, religion og livssyn. Forutsatt lik kompetanse tilstrebes i rekrutteringsprosesser å velge den eller de personene som gir best balanse mellom kjønnene. Uavhengig av kjønn skal medarbeidere gis de samme muligheter til faglig og personlig utvikling, lønn og karriere.

Ved utgangen av 2017 var fordelingen kvinner og menn (fast ansatte) i banken henholdsvis 61,5 og 38,5 prosent. Dette er uendret fra 2016.

Bankens styre og ledergruppe består hver av 6 personer og er likt fordelt mellom kjønnene.

Etikk

Bankens medarbeidere skal kjennetegnes med høy etisk standard. Vår kundebehandling og verdiskaping skal skje i tråd med god rådgivningsskikk og fastsatte etiske retningslinjer. Oppfølging av retningslinjene skjer løpende og er en obligatorisk del ved introduksjon av nyansatte.

Det er ikke rapportert brudd på etiske regler i 2017 og etter styrets vurdering utviser medarbeiderne høy etisk standard i sin virksomhet.

Eierstyring og selskapsledelse

Foretaksstyringen av Sunndal Sparebank bygger på regnskapslovens bestemmelser og de prinsipper som er gitt i den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Det vises til eget kapittel i årsrapporten som gir en nærmere redegjørelse for dette.

Samfunnsansvar

Samfunnsansvar legger til grunn at bedrifter integrerer sosiale og miljømessig hensyn i sin daglige drift. Samfunnsansvaret går ut over det som er pålagt ved lov. *Banken søker å ta ansvar for sin påvirkning på mennesker og miljø og har fokus på bærekraftig verdiskaping ved å integrere etikk, miljø og samfunnsmessige hensyn i forretningsdriften.* Allmennyttig virksomhet inngår som del av bankens samfunnsansvar.

Sunndal Sparebank anvender ikke innsatsfaktorer eller produksjonsmetoder som direkte forurenser det ytre miljøet.

I 2014 ble banken for første gang sertifisert miljøfyrtårnsbedrift etter bransjekravene for kontorvirksomhet. I 2017 ble banken resertifisert for nye 3 år, og har med det fått dokumentert og mottatt anerkjennelse for at de forpliktelser som ligger i sertifiseringsordningen etterleves. De siste årene er det gjort en rekke tiltak for å redusere de negative miljøaspektene ved bankdriften. Oppvarming av hovedkontoret på Sunndalsøra skjer gjennom spillvarme fra Hydro Aluminium Sunndal sitt anlegg.

Store deler av bankens tjenestetilbud er digitalisert. Papirbruk har som følge av dette blitt vesentlig redusert de siste årene. Helintegrerte digitale kunde- og rådgiverprosesser bidrar til høy effektivitet og svært beskjeden belastningen av det ytre miljø. Tilsvarende aspekt gjelder for bruken av kontanter i samfunnet, som er blitt redusert de siste årene.

Stadig økt bruk av teknologi som videoløsninger og Skype til å gjennomføre møter, bidrar hvert år til redusert reiseaktivitet og belastning på det ytre miljø.

Banken etterlever myndighetenes hvitvaskingsregelverk som skal bidra til å bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering. Blant annet har banken undersøkelsesplikt for alle mistenkelige transaksjoner. For å ivareta og etterleve lovbestemmelser på området, er det etablert egen policy for antihvitvasking. Bankens medarbeidere gjennomfører årlig oppdatering via e-læring av kunnskap innen antihvitvasking.

Den enkelte medarbeider er pålagt å gjennomføre kundekontroller i henhold til regelverket og varsle om mistenkelig(e) transaksjon(er). I 2017 har banken oversendt 1 mistenkelig transaksjon til Økokrim for videre oppfølging. Dette er en reduksjon på fem tilfeller fra 2016.

Allmennyttig virksomhet

Hvert år deler Sunndal Sparebank ut betydelige midler til lokalsamfunnet gjennom den allmennyttige virksomheten. Dette gjør vi fordi vi ønsker å ta vårt samfunnsansvar med å bidra til aktivitet og mangfold innen områder som kultur og idrett – «Vi bidrar for å skape bolyst».

Bankens allmennyttige virksomhet kommer til uttrykk gjennom årlige gavetildelinger og kommersielle sponsoravtaler. De årlige gavetildelingene er utbytte av årets overskudd til det samfunnsmessige eierskapet i banken. Sponsorstøtten bidrar til å opprettholde og utvikle aktiviteter på mange nivåer, samt til trivsel og gode oppvekstvilkår for barn og unge.

Utsikter for 2018

Nye økonomiske prognoser antyder at veksten i verdensøkonomien vil vedvare i 2018, men ikke i samme takt som man opplevde i 2017. Modne økonomier som USA og Europa forventes fortsatt å gi gode bidrag. Også i folkerike nasjoner som Kina, India og Brasil forventes veksten å forbli sterk. I et globalt perspektiv oppleves imidlertid befolkningsutviklingen og produktiviteten å være for lav, noe som legger en demper på en ytterligere forsterkning av veksten i verdensøkonomien.

Den tiltagende veksten i Europa forventes å fortsette i 2018 med ytterligere økt yrkesdeltakelse. Lavere ledighet vil isolert sett bidra til økte lønninger, men et forventet ledighetsnivå på om lag 8 prosent vil imidlertid ha en begrensende effekt på lønnsstigningen. Utviklingen internasjonalt påvirker norsk økonomi positivt.

I 2018 forventes oljeinvesteringene på norsk sokkel å øke noe. Dette skjer som følge av økt oljepris, høyere etterspørsel og at ulønnsomme prosjekter er blitt lønnsomme etter at kostnadsreduksjoner og mer effektive løsninger for oljeutvinning er introdusert. I tillegg, etter flere år med lav vekst, forventes investeringene i norsk fastlandsøkonomi å øke i 2018. I sum vil dette gi ytterligere vekst i sysselsettingen, noe høyere lønninger og stigende kjøpekraft. Et ytterligere og forsterket fall i boligprisene vil imidlertid kunne ha uheldige konsekvenser for norske forbrukere og norsk økonomi. En sterkere norsk krone vil også kunne gi negative effekter, særlig for eksportnæringene.

Gjeldsgraden i norske husholdninger er høy og vokste ytterligere i 2017. Selv om fall i boligprisene isolert sett kan utgjøre en fare for økonomien, så vil det være positivt for utviklingen av gjeldsgraden til norske husholdninger. Fall i prisen på formuesgoder reduserer belåningsevnen. I tillegg forventes norske banker å opprettholde en restriktiv utlånspraksis overfor husholdningene på grunn av Boliglånsforskriftens bestemmelser.

Norges Bank antyder en fortsatt forsiktig rentesetting i siste pengepolitiske rapport fra 2017. Styringsrenten forventes å bli holdt på samme lave nivå i hele 2018 (0,50 prosent).

De fleste bedrifter i Sunndal opplever for tiden god etterspørsel etter sine produkter og tjenester. Markedsutsiktene er gode og inntektene øker. Inntjeningen ved Hydro Aluminium Sunndal er viktig for hele regionen. Så lenge verdien på norske kroner og aluminiumsprisen er på dagens nivå, er det grunn til å forvente gode økonomiske resultater også i 2018.

Banken tar del i teknologiskiftet med økt digitalisering i finansbransjen. For å stå bedre rustet i fremtiden, ble alle Eika-bankene en del av det felles norske Vipps-samarbeidet. Økt digitalisering skaper muligheter samtidig som det krever omstilling og endring. Sunndal Sparebank tror at god personlig kundeservice kombinert med gode teknologiske løsninger blir viktig for kundene ved valg av finansiell samarbeidspartner også i framtiden.

Med bruk av gode digitale løsninger, fysisk tilstedeværelse, rådgivere med høy kompetanse og en kultur som setter kundens behov øverst, skal Sunndal Sparebank skape gode kundeopplevelser.

En av Sunndal Sparebanks roller er å sørge for at gode og lønnsomme prosjekter i bankens geografiske nedslagsfelt får riktig finansiering. Banken ønsker å bruke sin kapitalbase og kompetanse til å styrke verdiskapingen i lokalsamfunnet.

2018 vil bli nok et spennende og utviklende år for Sunndal Sparebank. Etableringen av avdelingskontoret i Molde har vært en suksess og har gitt tilgang til mange nye kunder og økt forretningsvolum. Tilsvarende erfaringer er gjort ved avdelingskontoret i Ålesund, som ble åpnet i juni. Banken har erfart svært sterk kunde- og kredittvekst i 2017. Denne forventes å vedvare i 2018. Konkurransen er sterk, men lokal forankring, nærhet til kundene, høy kundetilfredshet og kompetente medarbeidere bidrar til at banken framstår som en attraktiv finansiell tilbyder regionalt. Banken har en solid økonomisk og finansiell stilling, og står godt rustet til å styrke markedsposisjonen framover. Innenfor krav til risiko og avkastning skal fremtidig vekst komme innen personkundemarkedet og SMB-markedet.

Styret vil takke medarbeidere og tillitsvalgte for stort engasjement og solid innsats i året som har gått. Videre vil styret takke kunder, egenkapitalbeveiere og forretningsforbindelser for god oppslutning om Sunndal Sparebank også i 2017.

Sunndalsøra, 31. desember 2017

7. mars 2018

Egil Brevik
Styreleder

Ildri Solbakk
Nestleder

Kari Marie Jenstad
Styremedlem

Vidar Sæter
Styremedlem

Bjørn Flemmen Steinland
Styremedlem

Bjørge Aa
Ansattes representant

Jonny Engdahl
Adm. Banksjef

Resultat

Beløp i hele tusen

Resultatregnskap 2017	Note	2017	2016
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		486	529
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		76.373	65.674
Renter og lignende inntekter av sert., obl. og andre rentebærende papirer		5.088	6.094
Andre renteinntekter og lignende inntekter			4
Sum renteinntekter og lignende inntekter		81.947	72.301
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	4	116	242
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	4	12.396	15.291
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	4	10.756	7.366
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	4	4.302	2.782
Andre rentekostnader og lignende kostnader	11	1.353	1.358
Sum rentekostnader og lignende kostnader		28.923	27.038
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		53.024	45.263
Utbytte og andre inntekter av verdipapir m/variabel avkastning			
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		3.947	5.290
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon	11	708	758
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	11	17.956	17.088
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		18.664	17.847
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader	11	2.753	2.810
Netto verdiendring og gevinst/tap av valuta og verdipapirer som er oml.midler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sert., obl. og andre rentebærende papirer	7	3.356	585
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastn.	7	-1.950	30
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	4	215	186
Sum verdiendring og gevinst/tap av valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		1.621	801
Andre driftsinntekter			
Driftsinntekter faste eiendommer	5	121	30
Andre driftsinntekter		451	-
Sum andre driftsinntekter		572	30
Netto andre driftsinntekter		22.051	21.158
Sum driftsinntekter		75.075	66.421

Beløp i hele tusen

Resultatregnskap 2017 forts.	Note	2017	2016
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
<u>Lønn mv.</u>			
Lønn	9	18.034	15.137
Pensjoner	9	1.777	1.474
Sosiale kostnader	9	4.532	2.469
Administrasjonskostnader		9.096	8.676
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		33.438	27.756
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler			
Ordinære avskrivninger	5	1.808	1.540
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer		1.162	1.168
Andre driftskostnader	9	9.737	8.878
Sum andre driftskostnader		10.900	10.046
Sum driftskostnader		46.146	39.342
Driftsresultat før tap		28.929	27.078
Tap på utlån, garantier mv.			
Tap på utlån	2	-3.813	40
Tap på garantier mv.	2		
Sum tap på utlån, garantier mv.		-3.813	40
Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på VP/anl.midl.			
Nedskriving	8		
Gevinst/tap	8	-65	
Sum nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på VP/anl.midl.		-65	0
Skatt på ordinært resultat	10	8.396	5.987
Resultat av ordinær drift etter skatt		24.281	21.051
Resultat for regnskapsåret		24.281	21.051
Disponering av resultat for regnskapsåret			
Overført til sparebankens fond		19.409	16.734
Overført fra gavefond		-2.700	-100
Overført til gavefond og/eller gaver		3.200	600
Overført til/fra utjevningsfond		-642	
Utbytte til egenkapitalbevisene		5.014	3.817
Sum disponert resultat		24.281	21.051

Balanse – eiendeler

Beløp i hele tusen

Eiendeler	Note	2017	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	4	70.024	163.193
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid eller opps.frist	4	227.501	12.815
Utlån til og fordringer på kunder			
Kasse-/drifts- og brukskreditter		108.975	140.560
Byggelån		37.554	36.890
Nedbetalingslån		2.348.025	1.914.844
Sum utlån før nedskrivninger	2	2.494.554	2.092.294
- Nedskrivninger på individuelle utlån	2	8.126	13.716
- Nedskrivninger på grupper av utlån	2	4.278	3.647
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.482.150	2.074.931
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer med fast avkastning			
<u>Utstedt av det offentlige</u>			
Sertifikater og obligasjoner	4,7	20.011	30.002
<u>Utstedt av andre</u>			
Sertifikater og obligasjoner	4,7	204.400	228.114
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer med fast avkastning		224.411	258.116
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	8	66.478	61.089
Immatrielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	633	1.379
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler	5	3.363	3.536
Bygninger og andre faste eiendommer	5	29.578	24.299
Sum varige driftsmidler	5	32.942	27.835
Andre eiendeler		217	75
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter		1.521	1.009
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	9		
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2.265	4.063
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		3.785	5.072
Sum eiendeler		3.108.141	2.604.505

Balanse - gjeld og egenkapital

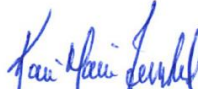
Beløp i hele tusen

Gjeld og egenkapital	Note	2017	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid el. oppsigelsesfrist	4	10.862	11.248
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner m/avtalt løpetid el. Oppsigelsesfrist	4		
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		10.862	11.248
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	4	1.414.628	1.400.727
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	4	447.611	372.904
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		1.862.240	1.773.631
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir			
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak	4		
Obligasjonsgjeld	4	750.000	400.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir		750.000	400.000
Annen gjeld			
Annen gjeld	10	20.775	14.070
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5.548	5.931
Ansvarlig lånekapital			
Evigvarende ansvarlig lånekapital	4	100.000	100.000
Sum gjeld		2.749.423	2.304.879
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Egenkapitalbeviskapital	6	92.857	50.000
Overkursfond	6	815	647
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond	6	263.835	244.427
Gavefond	6	1.200	3.900
Utjevningsfond	6	9	652
Sum egenkapital		358.717	299.625
Sum gjeld og egenkapital		3.108.141	2.604.505
Poster utenom balansen			
Betingede forpliktelser			
Garantier	2,11	51.660	50.131
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet for pantegjeld og lignende	4	70.376	80.381
Sum poster utenom balansen		122.036	130.512

Sunndalsøra, 31. desember 2017
7. mars 2018


Egil Brevik
Styreleder


Ildri Solbakk
Nestleder


Kari Marie Jenstad
Styremedlem


Vidar Sæter
Styremedlem


Bjørn Flemmen Steinland
Styremedlem


Bjørge Aa
Ansattes representant


Jonny Engdahl
Adm. Banksjef

1892



2017



23. - 24.juni 2017 arrangerte Sunndal Sparebank 125-årsjubileumskonserter på Øratorget

• Åge Aleksandersen & Sambandet • Tore P • Erik & Kriss • Freddy Kalas • Paperboys



INNHALDSFORTEGNELSE NOTER

NOTE 1	Regnskapsprinsipper	19
NOTE 2	Utlån og tap på utlån	21
NOTE 3	Derivater/sikringsbokføring	23
NOTE 4	Finansiell markedsrisiko	23
NOTE 5	Varige driftsmidler og immatrielle eiendeler	24
NOTE 6	Egenkapital	25
NOTE 7	Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer	27
NOTE 8	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	27
NOTE 9	Opplysninger vedr. ansatte og tillitsvalgte	28
NOTE 10	Regnskapsmessig behandling av skatt	29
NOTE 11	Diverse andre tilleggsopplysninger	30
	Kontantstrømoppstilling	30

Noter til årsregnskapet 2017

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Sunndal Sparebank har 3 kontorer med hovedkontor i Sunndal og avdelingskontor i Molde og Ålesund. Banken har unoterte egenkapitalbevis.

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar gjeldende lovbestemmelser, særbestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og økonomiske stilling per 31.12.2017. Banken benytter ikke IFRS (International Financial Reporting Standards).

Det er ikke gjort endring i regnskapsprinsipper i 2017 som har materiell effekt for årsregnskapet og sammenligning med tilsvarende periode i 2016.

Banken har ingen hel- eller deleide datterselskaper som krever konsolidering etter gjeldende lovbestemmelser. Banken eier heller ikke aksjer i selskaper (tilknyttet eller felles-kontrollert virksomhet) hvor slik konsolidering er påkrevet.

Alle beløp i regnskap, balanse og noter er oppgitt i hele tusen og norske kroner. Transaksjoner i utenlandsk valuta og valutaposisjoner omregnes til norske kroner på transaksjonstidspunktet. Beholdningen av valuta ved årets slutt er beskjedent og er kun holdt for videresalg i ekspedisjonsøyemed. Gevinst eller tap på valutabeholdninger resultatført på balansedato.

Årsregnskapet er behandlet og vedtatt i styremøte den 7. mars 2018. Generalforsamlingen er bankens øverste organ og behandler årsregnskapet 22. mars 2018.

Hendelser som ikke var kjent på balansedato vil bli opplyst dersom de er av vesentlig karakter. *Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.*

Kreditt til og fordringer på kunder

Verdsettelse, bokføring og tap på kredittfasiliteter foretas med bakgrunn i utlånsforskriftens bestemmelser av 21. desember 2004, jfr. Finanstilsynets rundskriv nr. 10/2005, samt andre lovbestemmelser.

Utlån vurderes til amortisert kost og måles til virkelig verdi ved førstegangs måling med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. Inntekter som belastes kunden ved kredittbehandlingen, resultatføres direkte ved etableringstidspunktet for kreditten.

Dersom det foreligger objektive bevis for verdifall siden førstegangsinnregning, og som forventes å kunne gi en lavere fremtidig kontantstrøm, skal et kredittengasjement eller en gruppe av kreditter nedskrives over resultatet for forventet verdifall. En nedskrivning blir tilbakeført når tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse som er inntruffet etter tidspunktet for nedskrivning.

Objektive bevis for verdifall vil kunne være mislighold, gjeldsforhandlinger, konkurs, illikviditet, insuffisiens eller andre vesentlige finansielle problemer hos debitor.

Proessen for vurdering av tapsutsatte engasjementer involverer kredittrådgivere, Risk Manager og Adm.banksjef. På bakgrunn av innstilling fra administrasjonen tar styret stilling til og beslutter nivå for nedskrivninger.

Tap på utlån beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdi av estimerte fremtidige kontantstrømmer fra drift og sikkerheter neddiskontert med effektiv rente. For utlån med flytende rente er diskonteringsrenten lik den effektive rente på måletidspunktet. For utlån med fastrente er diskonteringsrenten lik opprinnelig effektiv rente.

Estimering av fremtidige kontantstrømmer baseres på erfaring og skjønn som var inntrådt på balansedagen. Både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling vurderes. For bedriftskunder vurderes også markedssituasjonen for kunden og generelle markedsforhold i aktuell bransje. Muligheter for restrukturering, refinansiering og rekapitalisering inngår i samme vurderinger. Neddiskonteringsperioden estimeres individuelt blant annet med utgangspunkt i hvor lenge det antas at engasjementet vil være utsatt for verdifall.

Individuell nedskrivning klassifiseres i resultatet som tapskostnad. Beregnede renter på kreditter som tidligere er nedskrevet er resultatført som renteinntekter. Tilbakeføring av individuell nedskrivning er resultatført som korrigerende av tap.

Et kredittengasjement defineres som konstatert tapt når sikkerheter er realisert eller løpende konto er avsluttet. Slik konstatering vil normalt skje ved avsluttet bobehandling, salg av eiendeler som er abandonert av bostyrer, utleggsforretning som ikke har ført frem mv.

Et kredittengasjement blir normalt friskmeldt når låntaker gjenopptar sine forpliktelser i henhold til kredittavtalen.

Kredittengasjementer som ikke er individuelt nedskrevet eller regnes som tapsutsatt, inngår i gruppevis nedskrivninger. Ved slik vurdering inndeles kredittene i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper og baseres på objektive indikasjoner for verdifall som har inntruffet på balansedagen og som kan knyttes til gruppen. Beregning av nedskrivningsbehov foretas med utgangspunkt i bankens risikoklassifiseringssystem, som skal være egnet til å fange opp svekkelser i betjeningsevne basert på observerbare og registrerte data.

Banken har interne modeller for risikoklassifisering av kunder. Systemet beregner sannsynlighet for at en kunde vil misligholde (PD = probability of default) i løpet av de neste 12 måneder. Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne og eksterne data for bedriftskunder. For personkunder oppdateres risikoklassen månedlig med interne adferdsdata og manuelt med eksterne data. Alle personkunder oppdateres med eksterne data ved ny kredittsak. Kun objektive observerbare data knyttet til en kunders betjeningsevne inngår i beregning av risikoklasse. Systemet for risikoklassifisering benyttes for beslutningsstøtte og til overvåkning og rapportering av risikoutvikling på porteføljennivå.

Banken benytter i alt 12 risikoklasser. Risikoklasse 11 består av kredittengasjementer ≥ NOK 1.000,- som er misligholdt i mer enn 90 dager etter forfalt lånetid eller like mange dager en konto er overtrukket. Risikoklasse 12 består av kredittengasjementer som er individuelt nedskrevet. Risikoklassene 1-10, hvor klasse 1 er lav risiko og klasse 10 er høy risiko, er inndelt i ulike grenser for misligholdssannsynlighet (PD). Kredittengasjementer kategorisert i risikoklassene 1-3 regnes som lav risiko, 4-7 som middels risiko og 8-10 som høy risiko. Banken benytter følgende intervaller for misligholdssannsynlighet:

Risikoklasse	PD nedre grense	PD øvre grense
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,0 %
11	Misligholdt	
12	Tapsutsatt	

Kredittengasjementer med lav (1-3), middels (4-7) og høy (8-10) risiko inngår i gruppevis nedskrivninger. Banken benytter egne nedskrivningsfaktorer for hver av disse tre gruppene. I bedriftsmodellen vektet interne adferdsdata 60 prosent og eksterne data 40 prosent. I personmarkedsmodellen vektet interne adferdsdata 70 prosent og eksterne data 30 prosent.

Sikkerheter inngår ikke i beregning av risikoklasse på kunde, men inngår aktivt i det å redusere kredittrisikoen. Pantesikkerheter inngår i alle kredittengasjementer over en viss størrelse. Som hovedregel vil dette være boligeiendom, fritidsbolig, landbrukseieendom, næringseiendom, motorvogn, varelager, factoring, driftstilbehør og kausjoner. Antatt realisasjonsverdi, fratrasket eventuelle kostnader med realisering, legges til grunn som verdi på pantesikkerheter.

Risikoklassifiseringssystemet bidrar til mer aktiv risikoprising av kredittengasjementer. I dette ligger at kreditter med lav risiko også vil ha lavere pris enn kredittengasjementer med høy risiko. Den totale kredittrisikoen i kredittporteføljen vurderes å være middels til lav, og bankens økonomiske stilling og totale nedskrivninger anses betryggende for å møte eventuelle svekkelser i kundenes betjeningssevne samt eventuelle verdifall på pantesikkerheter.

Overtatte eiendeler

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier, kan banken i enkelte tilfeller overta eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi og klassifiseres som anleggsmiddel holdt for salg. Eventuelle tap/gevinster ved avhendelse eller revurdering av verdi, føres som tillegg eller fradrag i tap på utlån. Banken har ingen overtatte eiendeler ved årets slutt.

Finansielle instrumenter og sikringsbokføring

Finansielle instrumenter defineres å være aksjer, aksjefond, egenkapitalbevis, rentefond, sertifikater og obligasjoner. Bankens beholdning av aksjer består i hovedsak av aksjer klassifisert som anleggsmidler og som eies for strategiske formål. Disse er vurdert til anskaffelseskost. Eventuell nedskrivning foretas når virkelig verdi antas å være lavere enn anskaffelseskost. Nedskrivning reverseres når grunnlaget for det ikke lenger vurderes å være tilstede.

Rentefond, sertifikater og obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler. Beholdningen består i hovedsak av verdipapirer notert på Oslo Børs og/eller ABM. Porteføljeprinsippet legges til grunn for verddivurderingen med lavest verdi av virkelig verdi og anskaffelseskost. Som virkelig verdi legges ligningskurser ved årets slutt til grunn. Banken har ingen beholdninger av rentefond ved utgangen av året.

Det benyttes derivatavtaler i form av renteswapper for å eliminere renterisiko på fastrentelån gitt til kunder. Det er inngått avtaler med motpart der banken mottar flytende rente og betaler fast rente. Alle avtaler er knyttet til en underliggende avtale med kunde hvor renteswappene benyttes som verdisikring for regnskapsformål, sikringsbokføring. Ved en etablering av regnskapsmessig sikring og så lenge den vedvarer, foreligger dokumentasjon av hvilken risiko som sikres, hvilket sikringsobjekt som er sikret, sikringsinstrument som anvendes og hvorvidt sikringen er en verdisikring. Verdisikring reflekteres regnskapsmessig ved at verdiendring på sikringsinstrumentet ikke regnskapsføres før sikringsinstrumentet realiseres og sikringsobjektet balanseføres til den verdien som reflekterer effekten av sikringen. Dersom forutsetningen for sikring bortfaller videreføres ikke den regnskapsmessige sikringen.

Virkelig verdi av derivater fremkommer vanligvis ved bruk av verddivurderingsmodeller der prisen på underliggende, for eksempel renter, innhentes i markedet. Virkelig verdi på sikringsforretningene motsvarer i all hovedsak av en motsatt mer-/mindreverdi på den sikrede posisjonen.

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld bokføres til pålydende verdi justert for eventuell over-/underkurs over lånets løpetid. Lånene er uten avdrag og forfaller til pari kurs.

Banken har utstedt to fondsobligasjonslån og ett ansvarlig lån. Disse er bokført til pålydende verdi justert for eventuell over-/underkurs over lånenes løpetid. Lånene er uten avdrag og forfaller til pari kurs. Fondsobligasjonene har call 16.12.2019 og 02.12.2021. Fondsobligasjonen med call 16.12.2019 har ingen opsjon for regulatorisk call. Ansvarlig lån har call 25.06.2019 med opsjon til regulatorisk call på hver rentebetalingsdato dersom obligasjonen helt eller delvis ikke kan benyttes som tilleggskapital.

Eiendom, anlegg og utstyr

Varige driftsmidler verdsettes til anskaffelseskost og avskrives lineært over forventet levetid. Varige driftsmidler omfatter bygninger, anlegg og utstyr. Ved fastsettelse av avskrivningsplan, splittes de enkelte eiendeler opp i komponenter med forskjellig levetid.

Eiendommer består av bankbygg (Sunddal), personalhytte (Tingvoll) og leilighet (Malaga, Spania). Personalhytte og leilighet er verdsatt til anskaffelseskost og avskrives ikke. Generelt legges disse prinsippene til grunn for forventet levetid:

Bygninger, >40 år

Utstyr (inventar, kontormaskiner, IT-utstyr mv.), 3 – 10 år

Dersom virkelig verdi av et driftsmiddel er vesentlig lavere enn bokført verdi, og verdiendringen antas å ikke være forbigående, nedskrives driftsmidlet til virkelig verdi over resultatet. Utrangering på et tidligere tidspunkt enn opprinnelig planlagt, kan gi grunnlag for slik nedskrivning.

Egenkapital

Egenkapitalen består av eierandelskapital og grunnfondskapital. Eierandelskapitalen omfatter innbetalt kapital knyttet til egenkapitalbevis og overkursfond. Grunnfondskapitalen består av opptjent egenkapital, gavefond og kompensasjonsfond.

Med hjemmel i Finansforetakslovens § 10-5, har Generalforsamlingen gitt fullmakt til at banken kan erverve egne egenkapitalbevis fra markedet for en verdi av inntil 10 prosent av vedtektsfestet eierandelskapital. Finanstilsynet ga tillatelse til dette i april 2017, og per 31.12.2017 er denne fullmakten ikke benyttet. Transaksjonsmessig skal slikt tilbakekjøpt bokføres som reduksjon i egenkapitalen. Pålydende beløp bokføres som negativt beløp under eierandelskapitalen. Beløp over pålydende bokføres som fradrag i bankens grunnfondskapital.

Årets overskudd tilordnes eierne av egenkapitalbevis og grunnfondskapitalen etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfondet og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet. Den del av årets overskudd som er tilordnet eierandelskapitalen og som ikke utbetales som utbytte tilføres utjevningsfondet.

Foreslått utbytte og gaver til allmenntjenlige formål bokføres som gjeldspost til endelig vedtak i Generalforsamlingen.

For beregning av kapitaldekning legges bestemmelsene i kapitalkravsforskriften til grunn med de fradrag og begrensninger som gjelder. Tilleggskapitalen er begrenset oppad til et beløp lik kjernekapitalen.

Periodisering- inntekts-/kostnadsføring

Renter og provisjoner tas til inntekt og kostnader etter hvert som disse opptjenes. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter periodiseres og bokføres som gjeld i balansen. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter inntektsføres og bokføres opp som tilgodehavende i balansen. Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis og gevinst/tap på fondsandeler inntektsføres det år det utbetales. Gebyr som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

Pensjoner

Etter lov om obligatorisk tjenestepensjonsordning, er banken pliktig til å ha en tjenestepensjonsordning. Bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne lov og er en innskuddsbasert ordning som omfatter alle ansatte. For lønn mellom 0 – 7,1G innbetales et innskudd tilsvarende 7 prosent og for lønn mellom 7,1 – 12G utgjør innskuddet 25,1 prosent.

Ordningen innbefatter også ulike risikodekninger som uførhet og barnepensjon. Innskudd til tjenestepensjonsordningen bokføres månedlig under posten «Personalkostnad».

Banken er medlem av Fellesordningen for AFP. AFP-ordningen bygger på et trepartssamarbeid mellom arbeidsgiverorganisasjoner, arbeidstakerorganisasjoner og den norske stat. Staten dekker 1/3-del av utgiftene til AFP-ordningen og tilsluttede foretak dekker kollektivt 2/3-deler. Premien som innbetales fra foretakene skal være tilstrekkelig til å dekke løpende utgifter til pensjon og i tillegg gi grunnlag for oppbygging av et pensjonsfond. Fondet skal gi tilstrekkelig sikkerhet for dekning av forventede fremtidige pensjonsforpliktelser. I 2017 utgjør premien 2,5 prosent av de ansattes inntekt mellom 1 og 7,1G, og beregnes på bakgrunn av tall fra foregående år. Fra 2018 innføres ny modell for beregning av AFP-premie. Procentsatsen (2,5) forblir uendret, men premie vil fra dette tidspunktet beregnes med oppdaterte lønnstall fra Skattedirektoratet og vil basere seg på faktisk utbetalt lønn i inneværende kalenderår. Premie til AFP-ordningen bokføres løpende under posten «Personalkostnad».

Skatt

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Betalbar skatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat og skatt på formue. Utsatt skatt/utsatt skattefordel er beregnet med 25 prosent av netto midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved året slutt. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Skattesatsen er 25 prosent for midlertidige forskjeller ved utgangen av 2017.

Utsatt skattefordel balanseføres ut fra forventninger om skattepliktig inntekt gjennom inntjening i fremtidige år.

Betalbar skatt i balansen er periodens betalbare skatt knyttet til årets resultat og skatt på formue.

Note 2 – Utlån og tap på utlån

Risiko- grupper	B r u t t o u t l å n		G a r a n t i e r		P o t e n s i e l l eksponering v/f. eks. trekkfasiliteter		S u m m a k s i m a l eksponering for kredittrisiko		I n d i v i d u e l l e nedskrivninger: utlån og garantier		G r u p p e v i s e nedskrivninger: utlån og garantier	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Lav	1.579.017	1.362.817	34.840	30.462	79.452	91.480	1.693.309	1.484.759			908	728
Middels	765.267	536.880	12.554	19.129	25.294	37.291	803.115	593.300			2.504	1.945
Høy	150.270	192.597	4.266	540	1.334	13.833	155.870	206.970	8.126	13.716	865	974
Sum	2.494.554	2.092.294	51.660	50.131	106.080	142.604	2.652.294	2.285.029	8.126	13.716	4.278	3.647

Individuelle nedskrivninger utlån og garantier	Utlån		Garantier	
	2017	2016	2017	2016
Individuelle nedskrivninger pr. 01.01	13.716	20.044		
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt ind. nedskrivninger	1.197	5.657		
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	90	1.750		
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden		1.200		
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	4.483	3.621		
Individuelle nedskrivninger pr. 31.12	8.126	13.716	-	-

	2017	2016
Resultatførte renter på utlån det er foretatt individuelle nedskrivninger	567	1.697

Gruppevis nedskrivninger utlån og garantier	Utlån		Garantier	
	2017	2016	2017	2016
Gruppevis nedskrivninger pr. 01.01	3.647	2.950		
+/- Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	631	697		
Gruppevis nedskrivninger pr. 31.12	4.278	3.647	-	-

Kostnadsførte tap i perioden	2017	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-5.590	-6.328
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	631	697
Periodens tap som det tidligere er avsatt individuelle nedskrivninger for	1.197	5.657
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for		51
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap på utlån	-51	-37
Periodens endring på individuelle garantier		
Periodens tapskostnad	-3.813	40

Misligholdte lån og garantier over 90 dager	2017	2016	2015	2014	2013
Brutto misligholdte engasjement	5.028	7.943	2.859	5.047	11.021
Individuelle nedskrivninger	2.090	1.272	2.692	2.208	1.330
Netto misligholdte engasjement	2.938	6.671	167	2.839	9.691

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	2017	2016	2015	2014	2013
Brutto tapsutsatte engasjement	13.519	31.502	38.527	41.955	34.521
Individuelle nedskrivninger	6.036	12.444	17.351	20.051	20.559
Netto tapsutsatte engasjement	7.483	19.058	21.176	21.904	13.962

Tidshorisont for misligholdte engasjement	2017	2016	2015	2014	2013
Inntil 3 mndr.	8.048	381	3.230	24.129	14.699
Fra 3 mndr. til 6 mndr.	89	3	2	2.219	657
Fra 6 mndr. til 12 mndr.	1.115	1.147	1.503	45	8.799
Over 1 år	3.823	6.793	1.354	2.783	1.565
Sum brutto misligholdte engasjement	13.075	8.324	6.089	29.176	25.720

Geografisk fordeling av utlån og garantier	Utlån		Garantier	
	2017	2016	2017	2016
Sunndal Kommune	1.369.321	1.353.884	25.497	31.230
Andre kommuner i Møre og Romsdal	378.158	168.807	888	1.425
Trøndelag	319.827	273.355	2.943	2.943
Oslo	163.018	116.745	20.425	12.189
Akershus	92.868	68.646	1.907	
Andre	171.362	110.857		2.344
Sum	2.494.554	2.092.294	51.660	50.131

Pr. 31.12.17 har banken fire store engasjementer som utgjør hhv. 13,4-, 13,0-, 10,8- og 10,2 prosent av netto ansvarlig kapital.

Utlån og garantier fordelt på næringer	Brutto utlån		Garantier		Potensielleksponering ved f.eks. trekkrettighet	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Personmarked	1.794.105	1.456.587	225	225	53.783	77.273
Offentlig sektor						
Primærnæring	72.428	74.492	114	114	14.735	13.507
Øvrige næringer	628.021	561.215	19.896	21.603	37.562	51.824
Finans			11.000	16.000		
Eika BoligKreditt			20.425	12.189		
Bankenes Sikringsfond						
Sum	2.494.554	2.092.294	51.660	50.131	106.080	142.604

Individuelle og gruppevise nedskrivninger fordelt på næringer	Misligholdte engasjementer		Tapsutsatte engasjementer		Individuelle nedskr. utlån og garantier		Gruppevise nedskr. utlån og garantier	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Personmarked	4.071	1.111		2.410	1.135	1.380	1.291	874
Primærnæring								
Øvrige næringer	957	6.832	13.519	29.092	6.991	12.336	2.987	2.773
Sum	5.028	7.943	13.519	31.502	8.126	13.716	4.278	3.647

Garantier fordelt på type	2017	2016
Betalingsgarantier	4.998	11.386
Kontraktsgarantier	11.282	12.139
Eika BoligKreditt	20.425	12.189
Andre garantier	14.955	14.417
Bankenes Sikringsfond		
Sum totalt garantiansvar overfor kunder	51.660	50.131

Eika Boligkreditt	2017	2016
Lånevolum	1.032.765	775.483
Overføringsgrad personmarked	36,5 %	34,7 %

Note 3 – Derivater / sikringsbokføring

	Nominelt beløp	Markeds- verdi	Gj.snittlig nom. beløp	Forfall
Renteswapper fastrentelån kunder	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	
Renteswapp	8.656	-139	8.517	23.12.2024
Sum	8.656	-139	8.517	

Note 4 – Finansiell markedsrisiko

Restløpetid for hovedposter

EIENDELER	Uten løpetid	Innt. 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	fra 1 - 5 år	> 5 år	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker		70.024					70.024
Utlån til og fordringer på kredittinst. u/avtalt løpetid	227.501						227.501
Utlån til og fordringer på kunder		119.658	18.608	171.624	469.452	1.715.212	2.494.554
Individuelle- og gruppevis nedskrivninger	-12.404						-12.404
Obl., sert. Og andre rentebærende verdipapirer		3.000	3.000	27.083	189.328	2.000	224.411
Eiendeler uten restløpetid	104.055						104.055
Sum	319.152	192.682	21.608	198.707	658.780	1.717.212	3.108.141
Kassekredittinngår i restløpetid 1- 3 mnd.							
GJELD OG EGENKAPITAL	Uten løpetid	Innt. 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	fra 1 - 5 år	> 5 år	Sum
Lån og innskudd fra kredittinst. u/avtalt løpetid	10.862						10.862
Lån og innskudd fra kredittinst. m/avtalt løpetid							-
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.414.628		447.611				1.862.239
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir				150.000	600.000		750.000
Ansvarlig lånekapital					100.000		100.000
Gjeld uten restløpetid	26.323						26.323
Egenkapital	358.717						358.717
Sum	1.810.530	-	447.611	150.000	700.000	-	3.108.141
Netto eksponering på balanseposter	-1.491.378	192.682	-426.003	48.707	-41.220	1.717.212	-

Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

EIENDELER	Uten løpetid	Innt. 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	fra 1 - 5 år	> 5 år	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker		70.024					70.024
Utlån til og fordringer på kredittinst. u/avtalt løpetid	227.501						227.501
Utlån til og fordringer på kunder	2.485.371				9.183		2.494.554
Individuelle- og gruppevis nedskrivninger	-12.404						-12.404
Obl., sert. Og andre rentebærende verdipapirer			224.411				224.411
Eiendeler uten restløpetid	104.055						104.055
Sum	2.804.523	70.024	224.411	-	9.183	-	3.108.141
GJELD OG EGENKAPITAL	Uten løpetid	Innt. 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	fra 1 - 5 år	> 5 år	Sum
Lån og innskudd fra kredittinst. u/avtalt løpetid	10.862						10.862
Lån og innskudd fra kredittinst. m/avtalt løpetid							-
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.862.239						1.862.239
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir			750.000				750.000
Ansvarlig lånekapital			100.000				100.000
Gjeld uten restløpetid	26.323						26.323
Egenkapital	358.717						358.717
Sum	2.258.141	-	850.000	-	-	-	3.108.141
Netto eksponering på balanseposter	546.382	70.024	-625.589	-	9.183	-	-

Betingede forpliktelser (pantsettelse)	2017	2016
Bokført beløp av obligasjoner som er stillet som sikkerhet for bankens låneadgang i Norges Bank	70.376	80.381
Sum	70.376	80.381

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	ISIN nr.	Total låneramme	Utnyttet lånebeløp	Rentesats pr. 31.12.17	Løpetid
1	NO 0010730575	200.000	150.000	1,29 %	09.02.15 - 09.02.18
2	NO0010764327	200.000	150.000	1,94 %	03.05.16 - 03.05.19
3	NO0010789795	200.000	150.000	1,61 %	27.03.17 - 27.03.20
4	NO0010802747	200.000	150.000	1,49 %	22.08.17 - 16.11.20
5	NO0010796204	200.000	150.000	1,66 %	15.06.17 - 15.06.21
Sum lånebeløp			750.000		

* Obligasjonslånene har en opprinnelig rentesats basert på 3 mnd. NIBOR med 4 renteterminer pr. år, med tillegg av en rentemargin opprinnelig i hele lånets løpetid.

Gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital

	ISIN nr.	Total låneramme	Utnyttet lånebeløp	Rentesats pr. 31.12.17	Løpetid
1	NO 0010714181	50.000	50.000	2,63 %	25.06.2019
2	NO0010561178	20.000	20.000	5,48 %	16.12.2019
3	NO0010779606	30.000	30.000	5,67 %	02.12.2021
Sum lånebeløp			100.000		

	Gjennomsnittlig rente	2017	2016
Obligasjonsgjeld	1,60 %	750.000	400.000
Ansvarlig lånekapital	4,11 %	100.000	100.000
Sum lånebeløp		850.000	500.000

Nærmere om gjeldspostene i balansen

Gjeld til kredittinstitusjoner	Beløp	Gj.sn. Rente	Særlige vilkår
Lån og innskudd fra kredittinst. u/avtalt løpetid el. oppsigelsestid	10.862	0,95 %	
Lån og innskudd fra kredittinst. m/avtalt løpetid el. oppsigelsestid	0		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	750.000	1,60 %	Fast forfall
Ansvarlig lånekapital	100.000	4,11 %	Evigvarende
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.414.628	0,63 %	
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	447.611	1,47 %	

Note 5 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	Maskiner, inventar og transportmidler	Bygninger og andre faste eiendommer	Totale varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.17	19.631	32.401	52.032
Tilgang 2017	853	6.061	6.914
Utrangert/avgang 2017			-
Akkumulerte av- og nedskrivninger	17.121	8.884	26.005
Bokført verdi 31.12.17	3.363	29.578	32.941

Årets av- og nedskrivninger 1.026 782 1.808

Oppstilling over bygninger og fast eiendom	2017	2016
Bankbygning, leilighet i Spania og Ålesund og hytte	29.097	23.818
Tomter	481	481
Saldo 31.12	29.578	24.299

Note 6 – Egenkapital

Egenkapitalendring 2017	Sparebankens fond	Gavefond	EK-bevis kapital	Uttevnings-fond	Overkurs-fond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.17	244.427	3.900	50.000	652	647	299.625
Disponering av årets resultat etter utbytte	19.409	-2.700	42.857	-642	168	59.092
Egenkapital 31.12.17	263.835	1.200	92.857	9	815	358.717

20 største egenkapitalbevisiere	Antall egenkapitalbevis	Prosentandel
Psaktiv AS	50.142	5,40 %
Sunnal Næringssselskap AS	37.500	4,04 %
SpareBank 1 Nordvest	33.428	3,60 %
Sunnal Næringsseiendom AS	30.000	3,23 %
Holmeide Holding AS	21.717	2,34 %
Oskar Sylte Invest AS	21.500	2,32 %
Åsheim Invest AS	20.943	2,26 %
Geir Magne Skogheim Gjersvoll	20.600	2,22 %
Inge Karstein Settemsdal	17.271	1,86 %
Eirik Folmo	15.228	1,64 %
Petter Erik Innvik	14.560	1,57 %
Leif Hektoen	14.543	1,57 %
Jon L Sæter AS	14.542	1,57 %
JOV Eiendom AS	14.542	1,57 %
Sunnal Sparebank	14.542	1,57 %
Trond Ottem	13.928	1,50 %
Ottem Eiendom AS	13.928	1,50 %
Øra Eiendom AS	13.928	1,50 %
Daniel Børset	13.000	1,40 %
Leif Bjarne Danielsen	12.300	1,32 %
Sum 20 største eiere	408.142	43,95 %
Øvrige 279 eiere	520.429	56,05 %
Antall utstedte egenkapitalbevis	928.571	100,00 %

Nærstående egenkapitalbevisiere	Antall egenkapitalbevis	Sum
Ledende ansatte inkl. personlig nærstående:		
Reidun Brevik	6.361	
Jonny Engdahl	5.000	
Eivind Lervik	3.528	
Jorunn Klingøy	400	15.289
Styret inkl. personlig nærstående:		
Vidar Sæter som representerer JOV Eiendom AS, Jon L. Sæter AS og VS Holding AS	31.990	
Kari Marie Jenstad	3.585	
Björg Aa	1.025	
Ildri Solbakk	400	
Bjørn Flemmen Steinland	193	37.193
Generalforsamling og valgkomite inkl. personlig nærstående:		
Odd Harry Sira som representerer Åsheim Invest AS	20.943	
Eirik Folmo	15.228	
Marta Eunice Perez	10.910	
Nils Johansen som representerer N. Johansen Eiendom AS	2.465	
Gunnar Olav Furu	2.130	
Inger Marit Romfo	1.484	53.160
Sum totalt nærstående, antall egenkapitalbevis		105.642
Sum totalt nærstående, prosent av alle egenkapitalbevis		11,38 %

Personlig nærstående defineres som:

- ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapslignende forhold
- mindreårige barn til vedkommende selv, samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr. 1 som vedkommende bor sammen med, og
- foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr. 1 og 2 har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapslovens §1-3 annet ledd

Geografisk fordeling egenkapitalbevis

Fylke	Antall egenkapitalbevis	%-andel
Møre og Romsdal	822.382	88,56 %
Trøndelag	45.214	4,87 %
Oslo	26.355	2,84 %
Andre	34.620	3,73 %
Sum	928.571	100,00 %

Egenkapitalbevis intervallfordelt

Intervall (stk.)	Antall eiere i intervallet
1 - 500	99
501 - 1.000	52
1.001 - 5.000	102
5.001 - 10.000	19
> 10.001	27
Sum antall eiere	299

Kapitaldekning - ansvarlig kapital	2017	2016
Kjernekapital		
Sparebankens fond	263.835	244.427
Gavefond	1.200	3.900
Innskudd eierandelskapital	92.857	50.000
Overkursfond	815	647
Utgjevningsfond	9	652
Annen kjernekapital - fondsobligasjon	50.000	50.000
Tilleggskapital		
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	50.000	50.000
Sum balanseført kjerne- og tilleggskapital	458.716	399.626
Ren kjernekapital	324.726	275.117
Kjernekapital	341.936	291.667
Netto ansvarlig kapital	385.130	330.832

Risikovektet beregningsgrunnlag	2017	206
Kredittrisiko	1.616.578	1.337.600
Markedsrisiko		
Operasjonell risiko	118.808	115.082
CVA- Risiko	150	188
Fradrag (Ansv.kap.andre finansinst./Nedskr.gr.av utlån)		
Sum beregningsgrunnlag	1.735.536	1.452.870
Ren kjernekapitaldekning i prosent:	18,71 %	18,94 %
Kjernekapitaldekning i prosent:	19,70 %	20,08 %
Kapitaldekning i prosent:	22,19 %	22,77 %

Beregningsgrunnlag fordelt på engasjementskategorier	2017	2016
Stater og sentralbanker		
Lokale og regionale myndigheter	4.000	6.611
Offentlige foretak		
Multilaterale utviklingsbanker		
Internasjonale organisasjoner		
Institusjoner	8.831	7.849
Foretak	472.441	399.270
Massemarkedsengasjementer		
Engasjementer med pantsikkerhet i bolig	886.677	728.569
Forfalte engasjementer	3.371	8.220
Høyrisikoengasjementer		
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.559	15.098
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	45.497	2.562
Andeler i verdipapirfond		
Egenkapitalposisjoner	36.084	30.255
Øvrige engasjementer	147.118	139.166
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	1.616.578	1.337.600
Basismetode	118.808	115.082
Sjablongmetode		
AMA-metode		
Sum beregningsgrunnlag operasjonell risiko	118.808	115.082
Avansert metode		
Standardmetode	150	188
Opprinnelig engasjementsmetode		
Sum beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-Risiko)	150	188

Note 7 – Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Omløpsmidler	Risikovekt (BIS)	Pålydende	Anskaffelseskost	Bokført verdi	Markedsverdi
Utstedt av det offentlige	20 %	20.000	20.011	20.011	20.105
Utstedt av andre	10 %	125.000	125.400	125.400	126.273
Utstedt av andre	20 %	26.000	26.000	26.000	26.265
Utstedt av andre	50 %	8.000	8.000	8.000	8.018
Utstedt av andre	100 %	45.000	45.000	45.000	45.483
Sum obligasjoner/sertifikat		224.000	224.411	224.411	226.144

Obligasjoner/sertifikat	2017	2016
Realisert kurs- tap/gevinst	23	86
Urealisert kurs- tap/gevinst	3.333	499
Sum	3.356	585

Verdipapirfond og omløpsaksjer	2017	2016
Renteinntekter	-	122
Realisert kurs- tap/gevinst	-1.950	30
Sum	-1.950	152

Bankens verdipapirportefølje pr. 31.12.17 har en gjennomsnittlig effektiv rente som gir en total avkastning fra kjøp til forfall på 2,00 %. Beregningen er foretatt ut fra papirenes rentesats og total vektet durasjon på den totale verdipapirporteføljen. Rentedurasjon var ved årsskiftet på 0,04.

Hele beholdningen består av verdipapirer notert på Oslo Børs og /eller ABM.

Note 8 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Selskapets navn	Organisasjonsnr.	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Bokført verdi
Anleggsaksjer Unoterte				
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	10.910.236	45.843	45.843
Eika Gruppen AS	979 319 568	199.851	8.478	8.478
Factoring Finans AS	991 446 508	37	1.480	1.480
Skandinavisk Data Center A/S	Dansk 169 88 138	2.419	1.091	1.091
Eiendomskreditt AS	979 391 285	4.600	460	460
BankID Norge AS	913 851 080	65	103	103
A/S Sparebankmateriell - Spama	916 148 690	150	15	15
Samspleis AS	887 493 952	1	10	10
Straumsnes Vassverk SA	956 389 259	1	8	8
Egenkapitalbevis				
SpareBank 1 Nordvest	937 899 408	30.000	3.120	3.120
Surnadal Sparebank	937 900 031	19.000	1.995	1.995
Hemne Sparebank	937902174	18.500	1.943	1.943
Bud, Fræna og Hustad Sparebank	937 900 775	18.400	1.932	1.932
Sum anleggsaksjer og egenkapitalbevis			66.478	66.478

Beholdningsendring anleggsaksjer og egenkapitalbevis	2017
Inngående balanse 01.01.17	61.089
Tilgang 2017	7.040
Avgang 2017	-1.651
Utgående balanse 31.12.17	66.478

Note 9 – Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

Antall ansatte ved årets slutt	2017	2016
Antall ansatte	26	27
Antall årsverk	25,50	26,30
Antall årsverk sysselsatt gjennom året	26,26	23,35

Lønninger etc.	2017	2016
Ordinær lønn ansatte	15.520	12.943
Refundert sykkelønn	-492	-386
Avsetning feriepengar	2.113	1.732
Div. ytelser personalet	126	126
Gruppelivsforsikring	126	101
Antrekk ansatte	17	72
Honorar styre, forstanderskap og kontrollkomité	624	549
Sum lønn	18.034	15.137
Sum pensjoner	1.777	1.474
Arbeidsgiveravgift av lønn	2.118	1.685
Finansskatt	1.013	
Øvrige personalkostnader	1.282	637
Møter	118	147
Sum sosiale kostnader	4.531	2.469
Totale personalkostnader	24.342	19.080

Spesifikasjon av ytelser til banksjef

Avtalt lønn		Pensjoner		Annen godtgjørelse	
2017	2016	2017	2016	2017	2016
1.050	1.000	159	148	159	110

Spesifikasjon av ytelser til tillitsvalgte	2017	2016
Styreleder	114	109
Nestleder til styret	69	73
Øvrige styremedlemmer	292	262
Varamedlemmer til styret	41	13
Sum styret	516	457
Sum generalforsamling	81	84
Sum kontrollkomiteen	-	8

Spesifikasjon av lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer mv.

Gruppering	Lån	Kreditt bevilget	Til sammen	Kreditt utnyttet	Garantier
Banksjef	642	2.000	2.642	1.791	
Ledende ansatte	5.428	4.188	9.616	3.919	
Styre	3.680	2.450	6.130	1.914	
Generalforsamling		870	870	770	
Øvrige ansatte	27.676	9.175	36.851	7.369	
Sum	37.426	18.683	56.109	15.763	

Spesifikasjon av godtgjørelse til ansvarlig revisor	2017	2016
Lovpålagt revisjon	331	313
Andre tjenester utenfor revisjon	175	98
Sum	507	411

Normalrentesatsen

Normalrentesatsen fastsettes av Finansdepartementet forskuddsvis for to måneder av gangen. Normalrentesatsen var i hele 2017 på 2,20 %. Subsidiæringskostnaden er ikke bokført i bankens regnskap og påvirker derfor bankens rentenetto.

Størrelse på rentefordelen for 2017 utgjør totalt NOK 114.602,-. Beregningen har tatt utgangspunkt i differansen mellom lånerenten og den rentesats som gir grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte.

Note 10 – Regnskapsmessig behandling av skatt

Utsatt skatt	Tids- horisont	2017		2016		Netto endring
		Neg.	Pos.	Neg.	Pos.	
Anleggsreserve driftsmidler	langs.	-2.532		-2.182		-350
Pensjon sikret overfinans.	langs.					
Andre midlertidige forskjeller	korts.					
Pensjon usikret	langs.					
Nedskrivning obligasjoner	korts.			-3.333		3.333
Sum midlertidige tidsforskjeller		-2.532		-5.515		2.983
Brutto midlertidige resultatforskjeller		-2.532		-5.515		2.983
Underskudd til fremføring 10 år						
Utligning negative forskjeller og underskudd						
Netto midlertidige forskjeller etter utligning		-2.532		-5.515		2.983
Begrensning mhp balanseføring utsatt skatt						
Grunnlag utsatt skattefordel/utsatt skatt		-2.532		-5.515		2.983
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt: 25%		-633		-1.379		746

Betalbar skatt	2017	2016
Ordinært resultat før skatt	32.677	27.038
Permanente forskjeller	2.883	383
Utbytte	-3.938	-5.290
Avvikling ytelsespensjon		
Endring midlertidige forskjeller	-2.983	-585
Beregningsgrunnlag betalbar skatt på årets resultat	28.639	21.546
Skatt 25%	7.160	5.387
Formuesskatt 0,15%	490	440
Sum betalbar skatt	7.650	5.827
Årets skattekostnad	2017	2016
Betalbar skatt på årets resultat	7.650	5.827
Endring utsatt skatt	746	146
For lite/mye avsatt skatt	1	14
Skatt på inntekt/kostnad ført direkte mot egenkapitalen		
Årets skattekostnad	8.396	5.987

Note 11 – Diverse andre tilleggsopplysninger

Spesifikasjon av andre gebyrer og provisjonsinntekter	2017	2016
Garantiprovisjon	708	758
Betalingsformidling	5.998	6.227
Forsikringstjenester	4.477	4.172
Eika Boligkreditt	4.970	4.240
Verdipapirtjenester	1.132	845
Annen virksomhet	1.379	1.605
Sum andre gebyrer og provisjonsinntekter	18.664	17.847
Spesifikasjon av andre gebyrer og provisjonskostnader	2017	2016
Garantiprovisjon	150	200
Nets	1.650	1.816
Interbankgebyr	86	106
Andre provisjoner og omkostninger	867	688
Sum andre gebyrer og provisjonskostnader	2.753	2.810

Avgift Bankenes Sikringsfond	2017	2016	2015	2014	2013
Avgiften	1.353	1.358	1.332	1.260	1.132

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankens Sikringsfond. Fondet har til formål å sikre at norske sparebanker til enhver tid kan oppfylle sine forpliktelser, og fondet plikter å dekke tap inntil 2 millioner kroner som en innskyter har på innskudd i en sparebank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

Avgiften blir tatt inn i resultatregnskapet som en rentekostnad under posten rentekostnader og lignende kostnader. Bankenes Sikringsfond har indikert at det også i 2018 blir behov for å kreve inn avgift fra medlemsbankene. For Sunndal Sparebank vil dette utgjøre om lag MNOK 1,42.

Kontantstrømoppstilling

Kontanstrømoppstilling	2017	2016
Resultat ordinær drift (driftsresultat)	32.677	27.038
+ Ordinære avskrivninger	1.808	1.540
+ Tap på utlån og garantier	-3.813	40
- Periodens betalte skatt	-5.827	-6.127
- Utbytte til egenkapitalbeviserne	-3.817	-2.606
- Betalbare gaver	-500	-500
Tilført fra årets virksomhet	20.528	19.385
Endring utlån til kunder	-402.260	-122.347
Endring utlån til kredittinstitusjoner	-214.686	-12.573
Endring innskudd fra kunder	88.609	134.465
Endring sertifikater og obligasjoner	33.705	14.415
Endring øvrige fordringer	1.145	-1.561
Endring annen kortsiktig gjeld	-546	-3.259
A Netto likviditetsendring fra virksomheten	-473.505	28.525
- investering i varige driftsmiddel (netto)	-6.914	-1.745
Endring verdipapirer m/variabel avkastning	-5.389	-11.529
B Netto likviditetsendring vedr. Investeringer	-12.303	-13.274
Endring i lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	-386	-15.435
Endring egne obligasjoner	350.000	50.000
Endring ansvarlig lånekapital	0	30.000
Endring innskutt egenkapital	43.025	0
C Netto likviditetsendring fra finansiering	392.639	64.565
A+B+C Sum endring likvider	-93.169	79.816
+ Likviditetsbeholdning 01.01	163.193	262.157
Likviditetsbeholdning 31.12	70.024	341.973



KPMG AS
Øvre veg 30
E-115 MoÅe

Telephone +47 04063
Fax +47 71 20 27 27
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Sunndal Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sunndal Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 24 280 602. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity

Statistisk sentralbankens revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in

Dalø	Elverum	Mo i Rana	Stord
Ålta	Finnmark	Molde	Strømsø
Årendal	Hamar	Skien	Trondheim
Bergen	Haugesund	Sandnessjøen	Tvedestrand
Bodo	Kirken	Sandnessjøen	Tvedestrand
Drammen	Kristiansund	Stavanger	Ålesund

for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Molde 8. mars 2018
KPMG AS

Else Berit Hamar
Statsautorisert revisor

Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i Sunndal Sparebank bygger på NUES-anbefalingene. Det skal sikre at bankens virksomhetsstyring er i tråd med allmenne anerkjente oppfatninger og standarder, samt lovbestemmelser. Målsettingen med slike prinsipper er å sikre en god og kontrollert styring av banken for å skape verdier for banken og dens ulike interessegrupper.

Bankens virksomhetsstyring er konkretisert i ulike policyer som vedtekter, strategier, rammeverk for styring og kontroll, etiske retningslinjer og styreinstruks.

Selskapskapital, eierforhold, utbytte og utbyttepolitikk

Sunndal Sparebank er en selveiende institusjon. Ekstern kapitaltilførsel skjer gjennom utstedelse av egenkapitalbevis, fondsobligasjoner og ansvarlig lån. Bankens eierandelskapital per 31.12.2017 utgjør NOK 98.857.100,- fordelt på 928 571 egenkapitalbevis á NOK 100,- fullt innbetalt.

Banken fullførte i november 2017 en garantert fortrinnsrettet emisjon ved utstedelse av 428 571 nye egenkapitalbevis til pålydende NOK 100 og tegningskurs NOK 105.

Årsoverskudd blir fordelt mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i tråd med den til enhver tid gjeldende eierbrøk. Egenkapitalbevisernes andel av resultatet fordeles mellom kontantutbytte og utjevningsfond. Banken har som mål å oppnå god lønnsomhet og dermed stabil avkastning på egenkapitalen over tid. Med mindre bankens kapitalbehov eller de regulatoriske kapitalkravene tilsier noe annet, er målet for utbyttepolitikken en kontantutdelingsgrad på 70 – 100 prosent av egenkapitalbevisernes andel av overskuddet.

I tråd med bestemmelser er eierandelsbrøken for overskuddsdeling i 2017 beregnet til 18,01 prosent. Beregningen er basert på et gjennomsnitt av virkningstiden ny og gammel eierandelskapital har hatt gjennom året. Det er i tillegg gjort mindre justeringer i annen egenkapital (gavefond). *Etter disponeringer er eierandelsbrøken 26,12 prosent.*

Styret har fullmakt fra Generalforsamlingen til å erverve og etablere pant i egne egenkapitalbevis for inntil 10 prosent av bankens vedtektsfestede eierandelskapital. Det minste beløp som kan betales for egenkapitalbevisene er NOK 1,- og det høyeste er NOK 200,-. Denne rammen gjelder også for avtalepant, slik at fordringen som pantet skal sikre må ligge innenfor disse beløpsmessige begrensningene. Fullmakten gjelder i ett år regnet fra 1. april 2017 og må da eventuelt fornyes ved et nytt vedtak i Generalforsamlingen. Finanstilsynet kan tilbakekalle tillatelsen.

Ved utgangen av 2017 har banken i alt 299 egenkapitalbevisiere. De 20 største eier til sammen 43,9 prosent av eierandelskapitalen. Dette er uendret siste år. Likviditeten i egenkapitalbeviset har vært god gjennom året og sist omsatte kurs i 2017 var 125 kroner.

Banken har ingen egenbeholdning av egenkapitalbevis.

For 2017 foreslår styret overfor Generalforsamlingen et kontantutbytte på NOK 5,40 per egenkapitalbevis.

	12.2017	12.2016
Inntjening pr bevis, kroner	4,71	7,64
herav kontantutbytte pr bevis	5,40	7,64
overført til/fra utjevningsfond pr bevis	-0,69	-
Bokført egenkapital pr bevis, kroner	100,89	102,60
Egenkapitalbevisbrøk	26,12 %	17,12 %

Målt mot samlet bokført egenkapital, ble egenkapitalavkastningen på 7,4 prosent i 2017.

Likebehandling av egenkapitalbevisiere og transaksjoner med nærstående

Banken har én egenkapitalbevisklasse og det er et mål at egenkapitalbevisierne sikres lik behandling og samme mulighet for innflytelse. Banken har i dag en god spredning av eierandeler med den største eieren, PS Aktiv AS, på 5,40 prosent. I valgmøter for egenkapitalbevisierne gir hvert bevis én stemme.

Tillitsvalgte og ansatte kan eie egenkapitalbevis uten særskilte begrensninger. Handel i egenkapitalbevisene følger lovbestemmelser på området. Det er ikke etablert eget kjøpsprogram for egenkapitalbevis i markedet til bankens ansatte eller tillitsvalgte.

Fri omsettelighet

Sunndal Sparebanks egenkapitalbevis er unoterte og fritt omsettelig. Det er lovmessig begrensning på at erverv av kvalifisert andel av eierandelskapitalen (10 prosent eller mer) krever samtykke fra Finansdepartementet (fullmakt gitt til Finanstilsynet).

Generalforsamling

Generalforsamlingen er bankens øverste organ og er sammensatt av egenkapitalbevisiere, innskyttere, ansatte og representant fra det offentlige.

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskap, herunder disponering av overskudd og utdeling av utbytte, gjennomfører valg av medlemmer til styret og valgkomiteen, fastsetter honorar til tillitsvalgte, fatter vedtak om eller gir fullmakt til styret om opptak av fondsobligasjon og/eller ansvarlig lån, vedtak om emisjon / egenkapitalendringer og vedtak om fusjon / avvikling av virksomheten.

Bankens vedtekter følger normalvedtekter for sparebanker utarbeidet av Sparebankforeningen, og er tilpasset bestemmelsene i Finansforetaksloven. Generalforsamlingen har 12 medlemmer, hvorav egenkapitalbevisierne og kunder har 4 medlemmer hver. Ansatte har 3 medlemmer og det offentlige er representert med ett medlem. Hver gruppe har ett varamedlem.

Vedtak treffes med alminnelig flertall. Vedtektsendringer forutsetter 2/3 flertall av de avgitte stemmer.

Generalforsamlingen innkalles av styret. Regler om møteinnkalling følger bestemmelsene i allmennaksjeloven. Ordinær generalforsamling avholdes innen utgangen av mars hvert år. Det velges møteleder til generalforsamlingen.

Det avholdes egne valg blant egenkapitalbevisiere, kunder og ansatte for å velge medlemmer til generalforsamlingen. Offentlig representant oppnevnes av Sunndal kommune.

Generalforsamlingen har valgt en valgkomité som fremmer forslag til styremedlemmer, samt kundevalgte medlemmer til generalforsamlingen.

På generalforsamlingsmøter stiller også styret, administrerende banksjef og deler av administrasjonen etter behov.

Valgkomitéer

Valgkomitéen består ifølge vedtektene av 4 medlemmer, valgt av generalforsamlingen, og skal ha én representant fra alle grupper som er representert i generalforsamlingen. Det er utarbeidet egen instruks for valgkomitéen som er fastsatt av generalforsamlingen.

Valgkomiteens innstilling skal begrunnes og det skal gis informasjon om kandidatens kompetanse, kapasitet og uavhengighet. Valgkomitéen skal også gi en orientering om resultatet av prøving av Finanstilsynets egnethetsregler.

Godtgjørelse til valgkomitéen fastsettes av generalforsamlingen. Valgkomitéen fremmer også forslag overfor generalforsamlingen på honorar til tillitsvalgte. Ingen styremedlemmer eller representanter fra ledelsen er medlem av valgkomitéen.

Det er en egen valgkomité for egenkapitalbeveiseiernes valg. Denne forbereder egenkapitalbeveiseiernes valg til generalforsamlingen. Komitéen består av 2 medlemmer og ett varamedlem, valgt av egenkapitalbeveiseierne.

Styret, sammensetning og uavhengighet

I henhold til vedtektene skal styret bestå av 6 medlemmer og 2 varamedlemmer, hvorav 5 medlemmer og ett varamedlem velges av generalforsamlingen og ett medlem med varamedlem velges av og blant bankens ansatte. Leder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg. For tiden er tre av styrets faste medlemmer kvinner (50 prosent).

Styrets faste medlemmer og varamedlemmer velges for en periode på to år og kan gjenvelges. Viktige kriterier for styrets medlemmer og sammensetning er kvalifikasjoner, kjønn, kapasitet og uavhengighet. Styret skal sammensettes slik at det kan handle uavhengig av særinteresser og den daglige ledelsen. Styrets samlede kompetanse blir vurdert ut fra bankens målsettinger, strategi og krav til virksomheten.

Styrets arbeid

Styret i Sunndal Sparebank har i 2017 hatt 16 møter, inklusive samlinger i forbindelse med strategiarbeid og risiko- og kapitalbehovsvurderinger. Det er utarbeidet egen styreinstruks samt tilhørende årshjul for styrets arbeid. Styret evaluerer hvert år sitt eget arbeid knyttet til arbeidsform, prioriteringer og kompetanse.

Administrerende banksjef forbereder saker som skal behandles i styret. Møteagenda forberedes og gjennomgås med styrets leder i forkant av hvert møte. Styret har utarbeidet instruks for administrerende banksjefs arbeid.

Styret skal føre tilsyn med daglig ledelse og bankens virksomhet, og har det overordnede ansvaret for en forsvarlig forvaltning av Sunndal Sparebanks virksomhet. Styrets forvaltningsansvar er knyttet til forsvarlig organisering av banken, fastsettelse av planer og budsjett og å holde seg orientert om bankens økonomiske stilling og utvikling. Styret skal se til at formuesforvaltning og regnskaper er gjenstand for betryggende kontroll.

Det samlede styret fungerer som risiko- og revisjonsutvalg.

Styret har fastsatt egne retningslinjer for variabel godtgjørelse til bankens ansatte. Godtgjørelsesordningen evalueres årlig, sammen med fastsettelse av variabel godtgjørelse.

Med bakgrunn i lovbestemmelser har styret besluttet å ikke ha en egen internrevisjonsfunksjon.

Styrehonorar fastsettes av generalforsamlingen etter innstilling fra valgkomitéen. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig. Eventuelle tilleggshonorar i det enkelte år skal godkjennes av generalforsamlingen. I note til årsregnskapet framgår oversikt over godtgjørelsen gitt til styret i 2017.

Styreinstruksen sammen med bankens etiske retningslinjer, inneholder bl.a. bestemmelser om etikk og habilitet. Ut over lovbestemmelser, gir etikkretningslinjene utfyllende bestemmelser om taushetsplikt, fordeler/gaver, representasjon, deltakelse og verv i næringsvirksomhet, handel med finansielle instrumenter, kundepleie mv.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til administrerende banksjef fastsettes av styret ved en årlig evaluering. Godtgjørelse til øvrige ledende ansatte fastsettes av administrerende banksjef, som for tiden gjelder 5 personer. Det foreligger ikke opsjonsordninger for administrerende banksjef eller ledende ansatte.

Administrerende banksjef og Økonomisjef/Risk Manager er ikke omfattet av bankens variable godtgjørelsesordning.

Ansvarlig revisor

I tråd med vedtektene velges ansvarlig revisor av generalforsamlingen.

Ansvarlig revisor avgir årlig sin revisjonsberetning til generalforsamlingen, og har løpende kommunikasjon med daglig ledelse og styret gjennom året. I tråd med lovbestemmelser har styret i sin styreinstruks fattet vedtak om at det skal gjennomføres minst ett møte mellom styret og ansvarlig revisor uten at administrerende banksjef eller andre fra den daglige ledelsen deltar.

Forholdet til revisor er regulert i engasjementsbrev som blant annet omhandler partenes ansvar, fastsettelse av revisjonshonorar og hvordan andre tjenester skal avtales og honoreres.

