



Sunndal
Sparebank

1.kvartal 2015

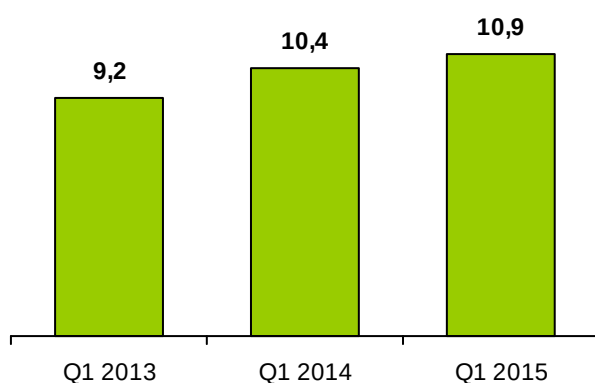


1. kvartal 2015

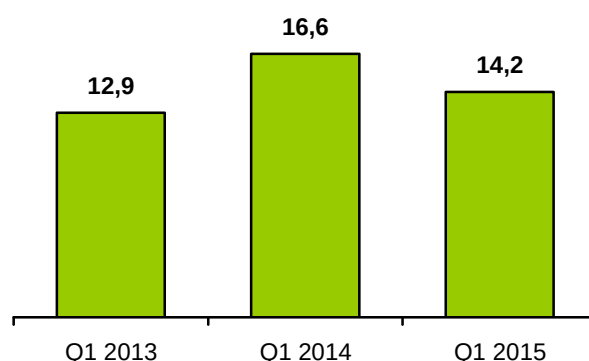
Godt resultat preget av god kjernedrift

- Resultat før skatt på 7,3 MNOK
- Tolv måneders egenkapitalavkastning på 7,6 prosent
- Vekst i rentenettoen på 0,6 MNOK eller 5,3 prosent
- Vekst i netto provisjonsinntekter på 0,4 MNOK eller 13 prosent
- Tolv månedersvekst utlån inklusive lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt på 6,4 prosent
- Ren kjernekapitaldekning på 16,8 prosent
- Kjernekapitaldekning på 16,8 prosent
- Kapitaldekning på 19,5 prosent

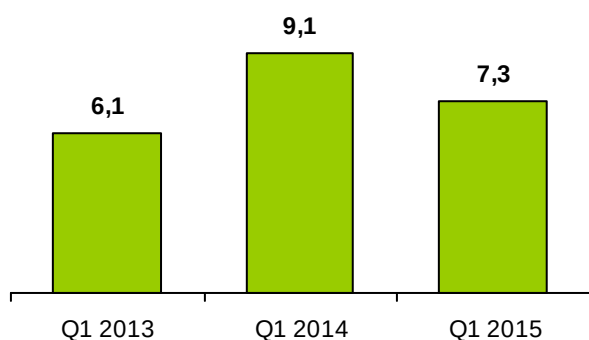
Rentenetto (millioner kroner)



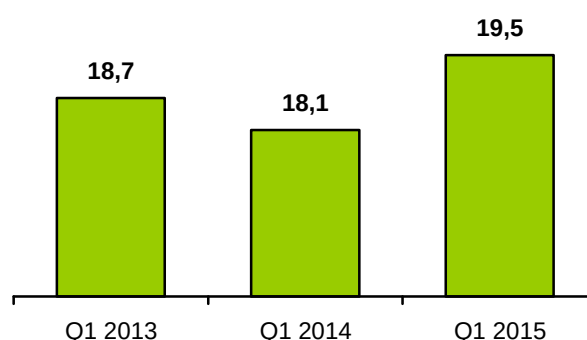
Driftsinntekter (millioner kroner)



Resultat før skatt (millioner kroner)



Kapitaldekning (prosent)



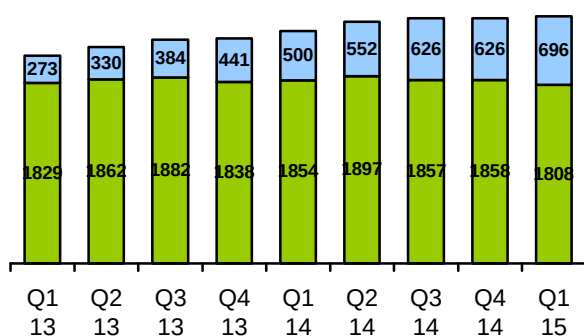
Nøkkeltallsutvikling

	1. kvartal 2015	4. kvartal 2014	3. kvartal 2014	2. kvartal 2014	1. kvartal 2014
Rentenetto	1,82 %	2,01 %	2,04 %	2,02 %	1,72 %
Andre driftsinntekter	0,55 %	0,70 %	0,77 %	0,89 %	1,04 %
Driftskostnader	1,33 %	1,32 %	1,21 %	1,17 %	1,30 %
Resultat av ordinær drift før skatt	1,21 %	1,19 %	1,58 %	1,77 %	1,51 %
Kostnader i % av inntekter	56,08 %	48,52 %	43,06 %	40,16 %	47,34 %
Ren kjernekapitaldekning	16,78 %	19,53 %	16,13 %	15,17 %	16,69 %
Kjernekapitaldekning	16,78 %	19,53 %	16,16 %	17,11 %	18,07 %
Kapitaldekning	19,52 %	22,55 %	18,31 %	19,70 %	18,07 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,58 %	8,14 %	10,37 %	11,62 %	10,01 %
Utlånsendring inkl. EBK 12 mnd.	6,39 %	9,02 %	10,08 %	14,04 %	13,37 %
Innskuddsendring 12 mnd.	-5,33 %	-9,27 %	7,20 %	6,62 %	7,63 %
Innskudd i % av brutto utlån	93,39 %	88,81 %	99,49 %	100,46 %	95,94 %
Likviditetsindikator I	126,07 %	114,96 %	121,32 %	119,10 %	113,17 %
Likviditetsindikator II	126,07 %	117,18 %	123,54 %	128,50 %	122,89 %
LCR (Liquidity Coverage Ratio)	179,26 %	192,26 %	92,69 %	114,60 %	121,40 %
NSFR (Net Stable Fund Ratio)	137,71 %	128,91 %	105,00 %		
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	9,57 %	9,01 %	8,99 %		

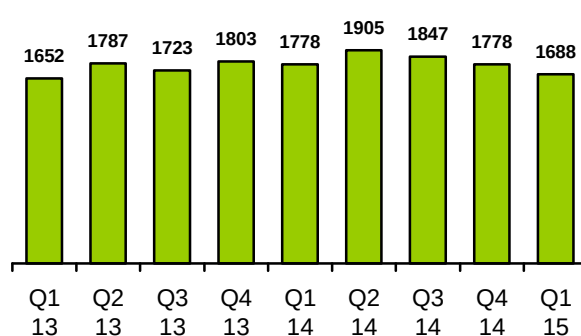
Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevisbrøk	18,84 %	18,44 %	19,62 %	19,62 %	19,62 %
Antall utstedte bevis (tusen)	500	500	500	500	500

**Sum utlån inklusive lån formidlet i
Eika Boligkreditt (millioner kroner)**



Innskudd (millioner kroner)



1. kvartal 2015

RESULTAT

I første kvartal oppnådde banken et resultat før skatt på 7,3 millioner kroner. Dette er et godt resultat, selv om det er 1,8 millioner kroner lavere enn på samme tid i 2014. Underliggende kjernedrift styrkes i perioden gjennom høyere rentenetto, økning i netto provisjonsinntekter og om lag uendrede kostnader. Inntektsføring av tidligere individuelle nedskrivninger påvirker resultatet positivt. Årsaken til resultatnedgangen er redusert avkastning på finansielle investeringer med om lag 3,5 millioner kroner.

Banken har i en lengre periode opplevd god vekst i alle produktområder, så også i første kvartal 2015. Dette gir en god vekst i netto provisjonsinntekter.

Annualisert egenkapitalavkastning ved utgangen av perioden var 7,6 prosent. Med bakgrunn i et generelt lavt rentenivå og redusert avkastning på bankens frie egenkapital, vurderer styret resultatet og egenkapitalavkastningen som meget tilfredsstillende.

Regnskapet er ikke revidert.

RENTENETTO

Bankens netto renteinntekter i første kvartal 2015 ble 10,9 millioner kroner. Dette gir en vekst på 0,5 millioner kroner eller 5,3 prosent fra samme periode i fjor. Korrigert for 0,7 millioner kroner i renteinntekter på plasseringer i rentefond, er netto renteinntekter om lag uendret fra første kvartal 2014. Lavere langsiktige finansieringskostnader bidrar positivt til netto renteinntekter.

Med bakgrunn i utviklingen i pengemarkedet og de generelle konkurranseforholdene, senket banken innskudds- og utlånsrentene medio mars. Økte kapital- og likviditetskrav medfører fortsatt fokus på marginbildet på innskudd og utlån i kvartalene framover.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto provisjonsinntekter er økt med om lag 0,4 millioner kroner eller 13 prosent siste tolv måneder. Bedringen skyldes vekst i provisjonene fra et bredt spekter av produkter, både egne og produkter formidlet gjennom Eika-alliansen. Kredittprovisjonene fra låneporteføljen i Eika Boligkreditt økte sammenlignet med samme periode i 2014 på grunn av økt utlånsvolum. Ved utløpet av perioden utgjør porteføljen nær 700 millioner kroner.

På grunn av økt finansiell uro i det norske og internasjonale pengemarkedet, ble avkastningen på finansielle investeringer negativ med 0,3 millioner kroner i første kvartal. For tilsvarende periode i 2014 var avkastningen positiv med 3,2 millioner kroner. Det ventes fortsatt noe markedsuro, og dette vil kunne påvirke bankens finansielle plasseringer negativt i kvartalene framover.

DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnadene utgjorde 7,9 millioner kroner i første kvartal. Dette er på samme nivå som i fjor. Kostnadsprosenten (samlede kostnader i forhold til samlede inntekter) utgjør nå 56 prosent mot 47 prosent for tilsvarende periode i 2014. Samlede driftsinntekter er lavere i første kvartal 2015 enn på samme tid i 2014 på grunn av svakere avkastning på finansielle investeringer. Dette påvirker kostnadsprosenten negativt. Det totale kostnadsbildet vurderes imidlertid som godt.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

For årets tre første måneder er det inntektsført om lag 1 million kroner på tidligere individuelle nedskrivninger. Målt som andel av brutto utlån utgjør de samlede nedskrivningene om lag 1,5 prosent ved utgangen av kvartalet. For tilsvarende periode i fjor var andelen 1,1 prosent. Avsetningsgraden, samlede nedskrivninger målt som andel av brutto misligholdte og brutto tapsutsatte engasjementer, var henholdsvis 113,7 og 103,6 prosent. Kvaliteten i utlånsporteføljen er etter styrets vurdering god og de totale nedskrivningene vurderes som tilfredsstillende. For inneværende år forventes et normalt tapsnivå, 0,25-0,30 prosent av brutto utlån.

FORVALTNINGS- OG FORRETNINGSKAPITAL

Ved utgangen av første kvartal var forvaltningskapitalen på 2,4 milliarder kroner. Dette er uendret fra samme periode i 2014. Tolv månedersveksten i forretningskapitalen (egen balanse + lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt) er 229 millioner kroner eller om lag 8 prosent. Forretningskapitalen utgjør 3,1 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal.

Utlån til næring hadde ved utgangen av kvartalet en tolv månedersvekst på 42 millioner kroner eller 8,4 prosent. Tilsvarende var veksten for personmarkedet 109 millioner kroner eller 5,9 prosent. Samlet kredittvekst siste tolv måneder er 6,4 prosent.

De samlede innskuddene er redusert med 90 millioner kroner, men innskuddsdekningen er fortsatt god på 93,4 prosent. Styret vurderer likviditetssituasjonen som meget tilfredsstillende.

EGENKAPITAL

Netto ansvarlig kapital utgjorde 298 millioner kroner ved utgangen av kvartalet. Etter en risikovektet balanse ga dette en ren kjernekapital, kjernekapital og kapitaldekning på henholdsvis 16,8 – 16,8 – 19,5 prosent. Opptjent overskudd i 2015 er holdt utenfor beregningen. Etter overgangsreglene for CRD IV for eldre fondsobligasjoner, teller kun 70 prosent av fondsobligasjonens pålydende verdi i netto ansvarlig kapital fra første kvartal 2015. Fondsobligasjonen vil hvert år fram mot forfall i 2019 bli redusert med ytterligere 10 prosentpoeng i tellende ansvarlig kapital.

Regulatoriske kapitaldekningskrav er oppfylt med god margin, inklusive motsyklisk buffer på 1 prosentpoeng i ren kjernekapital fra 30. juni 2015. Samlet ansvarlig kapital anses som tilfredsstillende gitt regulatoriske krav, markedsmessige ambisjoner og risikoprofil.

For ytelsesbaserte pensjonsordninger har det tidligere vært tillatt å føre en pensjonsforpliktelse i regnskapet, som er vesentlig forskjellig fra det som er beste estimat på forpliktelsen på balansedagen. Etter nye regler skal beste estimat («den reelle forpliktelsen») fremkomme i balansen. Prinsippendringen gir en negativ engangseffekt mot Sparebankens fond sammenlignet med sist årsskifte med 3 millioner kroner i kvartalet (se note 8).

RISIKOFORHOLD

Banken er utsatt for ulike typer risikoer der de største er kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Risikoeksponeringen innenfor disse områdene ligger godt innenfor styrets fastsatte rammer ved utgangen av kvartalet.

Kredittrisikoen er knyttet til kredittgivning til personkunder og næringsliv, samt finansielle investeringer i ulike renteposisjoner (obligasjoner, sertifikater og rente- og pengemarkedsfond). Hoveddelen av utlånsporteføljen er sikret med pant i fast eiendom der belåningsgrad gjennomgående er moderat sett opp mot sikkerhetsverdiene.

I tiden framover forventes fortsatt lavt rentenivå, moderat økning i arbeidsledigheten og lav lønnsvekst. Personkundernes gjeldsbetjeningsevne forventes fortsatt å være god, noe som innebærer en beskjeden tapsrisiko i denne delen av utlånsporteføljen. Kredittrisikoen i næringsporteføljen vurderes å være moderat med om lag uendret tapsrisiko sammenlignet med forrige kvartal. Den samlede kredittrisikoen i utlånsporteføljen vurderes som lav til moderat.

Finansielle plasseringer gjelder i hovedsak obligasjoner med fortrinnsrett, senior bankobligasjoner og enkelte industriobligasjoner. Kredittrisikoen i denne delen av bankporteføljen vurderes som lav til moderat. Foruten dette har banken også plasseringer i rentefond med ulik risikokategori. Kreditturasjonen i porteføljen er om lag 2,5 år ved utgangen av kvartalet.

Banken skal ha lav risikoprofil på likviditetsområdet. For å oppnå dette legges det vekt på langsiktighet i finansieringen av bankens aktiva. Dette oppnås gjennom høy innskuddsdekning, god egenkapital og spredning på løpetider på eksterntfinansieringen. De neste 12 månedene har banken ingen obligasjonslåneporfall. Situasjonen vurderes som tilfredsstillende.

Fremtidige myndighetskrav for LCR (Liquidity Coverage Ratio) er oppfylt ved utgangen av kvartalet og utgjorde 179,3 prosent. Minimumskravene til LCR, fastsatt av myndighetene, skal fra 1. oktober 2015 være 60 prosent. Fra 1. januar 2016 trappes dette opp til 70 prosent og videre til 80 prosent fra 1. januar 2017. Fra 1. januar 2018 heves kravet med 20 prosentpoeng til 100 prosent. Sunndal Sparebank er godt posisjonert for å tilfredsstille kravene.

Bankens likviditetsbuffer består av innskudd i Norges Bank og andre banker uten oppsigelse, ubenyttede deponerte og ikke-deponerte verdipapirer som gir låneadgang i Norges Bank samt finansielle investeringer i rente- og pengemarkedsfond. Ved utgangen av andre kvartal utgjorde denne likviditetsbufferen 472 millioner kroner og er godt innenfor styrets vedtatte rammer på området.

Markedsrisiko er knyttet til posisjoner mot obligasjonsutstedere og posisjoner mot ulike rente- og pengemarkedsfond. Basert på kostpris var beholdningen av obligasjoner på 237 millioner kroner ved utgangen av kvartalet. Av dette var om

lag 55 prosent obligasjoner med fortrinnsrett med gjennomsnittlig gjenstående kredittvarighet på 2 år. Øvrige posisjoner er mot bank og industri med gjenstående kredittvarighet på 0,1 – 5 år. Gjennomsnittlig kredittvarighet for hele porteføljen var 2,5 år. Samtlige rentepapirer er knyttet mot 3 måneders Nibor. Rentedvarigheten ved utgangen av kvartalet var på 0,11.

Banken eide ingen aksjer som regnes som omløpsmidler ved utgangen av kvartalet. Bokført verdi av aksjer gjelder i hovedsak strategisk eierskap i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS, og utgjorde om lag 31 millioner kroner ved utgangen av kvartalet.

Bortsett fra en mindre valutabeholdning, har banken ingen posisjoner i utenlandsk valuta. Den samlede markedsrisikoen vurderes som lav ved utgangen av kvartalet.

For årets tre første måneder er det ikke avdekket vesentlige avvik som er kritisk for bankens drift. Det har heller ikke oppstått tap som følge av operasjonelle aktiviteter.

UTSIKTENE FRAMOVER

Fallet i oljeprisen de siste månedene har gitt redusert aktivitetsnivå for oljerelatert virksomhet. Vedvarende lav oljepris vil kunne ha negativ effekt på norsk økonomi gjennom økt arbeidsledighet, fall i boligpriser og mer utfordrende tider generelt for bedriftene. Fortsatt lave renter kan bidra til å motvirke en stagnasjon i norsk økonomi.

Økt konkurranse i det norske bankmarkedet vil fortsatt legge press på netto renteinntekter. Bankens ambisjon er å opprettholde rentemarginen framover. Lavere utlånsmarginer vil motvirkes av bedre innskuddsmarginer. Vi forventer god kredittvekst for året og en fortsatt bedring i kjernedriften. Styret mener at utsiktene for 2015 samlet sett er gode.

Sunndal Sparebank varslet i desember 2014 at det var innledet forhandlinger med Nettet Sparebank om en mulig sammenslutning. Etter en periode med forhandlinger har bankene i fellesskap blitt enige om å avslutte prosessen. Sunndal Sparebank har en solid markedsposisjon med godt økonomisk fundament, og vil nå videreføre virksomheten som egen selvstendig sparebank.

Sunndalsøra, 31.03.2015 / 12.05.2015

Styret i Sunndal Sparebank



Egil Brevik
Styreleder



Ildri Solbakk
Nestleder



Vidar Sæter
Styremedlem



Bjørn Flemmen Steinland
Styremedlem



Tine Grytnes Laskerud
Styremedlem



Bjørge Aa
Ansattes representant



Jonny Engdahl
Banksjef

Resultat – 1. kvartal 2015

% av gj.snittlig forvaltningskapital

31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014		31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
21.908	22.963	101.313	Renteinntekter og lignende inntekter	3,65	3,83	4,10
11.007	12.612	51.706	Rentekostnader og lignende kostnader	1,84	2,10	2,09
10.901	10.351	49.607	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,82	1,73	2,01
180	59	1.664	Utbytte og andre inntekter av verdip. med var. avk.	0,03	0,01	0,07
4.150	3.715	16.495	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,69	0,62	0,67
728	687	2.786	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	0,12	0,11	0,11
-325	3.159	1.955	Netto gevinst/tap av verdipapir og valuta	-0,05	0,53	0,08
3		27	Andre driftsinntekter	0,00	0,00	0,00
3.280	6.246	17.355	Netto andre driftsinntekter	0,55	1,04	0,70
14.181	16.597	66.962	Sum driftsinntekter	2,37	2,77	2,71
4.102	4.072	16.897	Personalkostnader	0,68	0,68	0,68
1.537	1.726	7.163	Administrasjonskostnader	0,26	0,29	0,29
379	230	1.428	Avskrivninger	0,06	0,04	0,06
1.935	1.829	7.002	Andre driftskostnader	0,32	0,31	0,28
7.953	7.857	32.490	Sum driftskostnader	1,33	1,31	1,32
6.228	8.740	34.472	Resultat av ordinær drift før tap	1,04	1,46	1,40
-1.036	-359	6.707	Tap på utlån og garantier	-0,17	-0,06	0,27
		1.518	Netto gevinst/tap av verdipapir som er anl.midler	0,00	0,00	0,06
7.264	9.099	29.283	Resultat av ordinær drift før skatt	1,21	1,52	1,19
2.186	2.711	7.819	Skatt på ordinært resultat	0,36	0,45	0,32
5.078	6.388	21.464	Resultat av ordinær drift etter skatt	0,85	1,07	0,87

Kvartalsvis resultat

	1. kvartal 2015	4. kvartal 2014	3. kvartal 2014	2. kvartal 2014	1. kvartal 2014
Renteinntekter og lignende inntekter	21.908	24.093	26.438	27.819	22.963
Rentekostnader og lignende kostnader	11.007	12.520	13.291	13.283	12.612
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	10.901	11.573	13.147	14.536	10.351
Utbytte og andre inntekter av verdip. med var. Avkastning	180		103	1.502	59
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.150	3.980	4.182	4.618	3.715
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	728	674	715	710	687
Netto gevinst/tap av verdipapir og valuta	-325	-290	-202	-712	3.159
Andre driftsinntekter	3	5	12	10	
Netto andre driftsinntekter	3.280	3.021	3.380	4.708	6.246
Sum driftsinntekter	14.181	14.594	16.527	19.244	16.597
Personalkostnader	4.102	5.748	4.047	3.030	4.072
Administrasjonskostnader	1.537	1.980	1.674	1.783	1.726
Avskrivninger	379	385	555	258	230
Andre driftskostnader	1.935	1.828	1.878	1.467	1.829
Sum driftskostnader	7.953	9.941	8.154	6.538	7.857
Resultat av ordinær drift før tap	6.228	4.653	8.373	12.706	8.740
Tap på utlån og garantier	-1.036	4.826	820	1.420	-359
Netto gevinst/tap av verdipapir som er anleggsmidler			118	1.400	
Resultat av ordinær drift før skatt	7.264	-173	7.671	12.686	9.099
Skatt på ordinært resultat	2.186	-959	2.286	3.781	2.711
Resultat av ordinær drift etter skatt	5.078	786	5.385	8.905	6.388

Balanse – 1. kvartal 2015

Eiendeler	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Konter og fordringer på sentralbanker	106.378	90.683	182.371
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	114.848	14.164	5.759
Brutto utlån til og fordringer på kunder	1.807.790	1.853.598	1.857.773
- individuelle nedskrivninger	20.291	16.289	22.259
- gruppevise nedskrivninger	6.124	4.884	6.124
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder</i>	<i>1.781.375</i>	<i>1.832.425</i>	<i>1.829.390</i>
Overtatte eiendeler			
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	236.871	240.038	259.487
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	160.938	197.741	34.906
Utsatt skattefordel	1.497	505	394
Varige driftsmidler	28.691	11.750	29.031
Andre eiendeler	518	22	2.231
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	4.562	16.590	5.326
Sum eiendeler	2.435.678	2.403.918	2.348.895
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	26.562	106.309	42.324
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.688.375	1.778.354	1.649.972
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	350.000	210.000	293.000
Annen gjeld	9.393	10.206	8.938
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	11.809	14.015	4.932
Pensjonsforpliktelser m.v.	3.469	397	119
Påløpt ikke ilignet betalbar skatt	2.186	2.711	7.819
Ansvarlig lånekapital	50.000		50.000
Fondsobligasjonslån	20.000	20.000	20.000
Sum gjeld	2.161.794	2.141.992	2.077.104
Egenkapitalbeviskapital	50.000	50.000	50.000
Overkursfond	647	647	647
Sparebankens fond	214.159	199.891	217.144
Gavefond	4.000	5.000	4.000
Overskudd hittil i år	5.078	6.388	
Sum egenkapital	273.884	261.926	271.791
Sum gjeld og egenkapital	2.435.678	2.403.918	2.348.895
Poster utenom balansen			
Garantistillelser	51.333	49.090	53.671
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	66.569	86.788	64.032
Sum garantier	117.902	135.878	117.703
Pantstillelser for D- og F-lånsadgang i Norges Bank	60.125	59.940	65.115

Noter til kvartalsrapporten

Note 1 – Aksjer, andeler og grunnfondsbevis

Bokført verdi av aksjer, andeler i verdipapirfond og grunnfondsbevis	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Aksjer ført som anleggsmidler	34.906	24.627	34.906
Aksjer, verdipapirfond og grunnfondsbevis regnet som omløpsmidler			
Rente- og pengemarkedsfond	126.032	173.114	
Sum beholdning	160.938	197.741	34.906

Note 2 - Tap og mislighold

Periodens tapskostnad	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.968	-5.600	370
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger		-279	961
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er avsatt for ind.nedskrivninger	944	5.536	5.536
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt ind.nedskrivninger			
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger på garantier			
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-12	-16	-160
Periodens tap	-1.036	-359	6.707

Individuelle nedskrivninger utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger pr. 01.01	22.259	21.889	21.889
- periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt ind. nedskrivninger	944	5.536	5.536
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	8		689
+ nye individuelle nedskrivninger i perioden			9.535
- tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	1.032	64	4.318
Individuelle nedskrivninger ved periodens slutt	20.291	16.289	22.259

Gruppevis nedskrivninger utlån

Gruppevis nedskrivninger pr. 01.01	6.124	5.163	5.163
+/- periodens endring i gruppevis nedskrivninger		-279	961
Gruppevis nedskrivninger ved periodens slutt	6.124	4.884	6.124

Misligholdte og tapsutsatte lån over 90 dager

Brutto misligholdte engasjementer (før individuelle nedskrivninger)	23.239	8.052	5.047
Netto misligholdte engasjementer (etter individuelle nedskrivninger)	14.096	6.922	2.839
Brutto tapsutsatte engasjementer (før individuelle nedskrivninger)	25.500	26.645	41.955
Netto tapsutsatte engasjementer (etter individuelle nedskrivninger)	14.352	11.487	21.904

Note 3 - Ansvarlig kapital

Ansvarlig kapital	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Sparebankens fond ¹⁾	214.159	199.891	217.143
Tilleggskapital	64.000	20.000	70.000
Gavefond	4.000	5.000	4.000
Egenkapitalbeviskapital	50.000	50.000	50.000
Overkursfond	647	647	647
Sum balanseført kjerne- og tilleggskapital	332.806	275.538	341.790
Ren kjernekapital	256.138	254.330	267.359
Kjernekapital	256.138	274.330	267.359
Netto ansvarlig kapital	298.013	260.812	308.703
Risikovektet beregningsgrunnlag	1.526.865	1.443.009	1.368.856
Ren kjernekapitaldekning	16,78 %	16,69 %	19,53 %
Kjernekapitaldekning	16,78 %	18,07 %	19,53 %
Kapitaldekning	19,52 %	18,07 %	22,55 %

¹⁾ Periodisk opptjent overskudd hittil i år er ikke medregnet.

Note 4 – Utlån og innskudd til kunder etter sektor og næring

Sektor/næring	Utlån			Innskudd		
	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Jordbruk, skogbruk og fiske	65.279	52.750	61.928	63.187	53.213	55.465
Industri, kraft og bergverk	79.576	69.142	78.927	24.753	37.933	29.108
Bygg og anlegg	94.256	115.668	95.431	73.584	64.414	64.778
Varehandel og hotell	22.811	27.878	23.408	34.291	33.445	35.043
Eiendomsdrift	218.144	198.337	246.995	105.356	104.251	87.181
Transport og lagring	16.544	16.788	17.374	1.784	4.863	4.542
Andre	47.468	21.158	41.476	303.132	423.253	301.186
Sum næringsliv/offentlig	544.078	501.721	565.539	606.087	721.372	577.303
Personkunder	1.263.712	1.351.877	1.292.234	1.082.288	1.056.982	1.072.669
Sum brutto utlån/innskudd	1.807.790	1.853.598	1.857.773	1.688.375	1.778.354	1.649.972
Individuelle nedskrivninger	-20.291	-16.289	-22.259			
Gruppevisse nedskrivninger	-6.124	-4.884	-6.124			
Netto utlån til og fordringer på kunder	1.781.375	1.832.425	1.829.390			
Utlån til kunder lagt i Eika Boligkreditt	696.523	500.259	626.097			
Lån Eika Boligkreditt i % av totale utlån	27,81 %	21,25 %	25,21 %			
Lån Eika Boligkreditt i % av sum PM-lån	35,53 %	27,01 %	32,64 %			

Note 5 – Gjeld og egenkapitalinstrumenter utstedt ved verdipapirer

Lånetype	Beløp	Forfall
Obligasjonslån	100.000	13.05.2016
Obligasjonslån	150.000	18.09.2017
Obligasjonslån	100.000	09.02.2018
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	350.000	

Lånetype	Beløp	Forfall
Fondsobligasjon	20.000	16.12.2019
Ansvarlig lån	50.000	25.06.2024
Sum egenkapital stiftet ved utstedelse av verdipapirer	70.000	

Note 6 – 20 største egenkapitalbevisiere

Eier	Antall egenkapitalbevis	Prosentandel
PS Aktiv AS	27.000	5,40
Oskar Sylte Mineralvannfabrikk AS	21.500	4,30
Sparebanken Nordvest	18.000	3,60
Øystein Nubdal	15.700	3,14
Holmeide Holding AS	11.200	2,24
Svein Halvor Moe	10.750	2,15
Marit Solheim	10.750	2,15
Inge Karstein Settemsdal	9.300	1,86
Daniel Børset	8.200	1,64
Eirik Folmo	8.200	1,64
Ottem Eiendom AS	7.500	1,50
Øra Eiendom AS	7.500	1,50
Trond Ottem	7.500	1,50
Surnadal Sparebank	7.500	1,50
Rindal Sparebank	7.500	1,50
Sunndal Næringssselskap AS	7.500	1,50
Leif Hektoen	7.500	1,50
Jon L. Sæter AS	7.500	1,50
JOV Eiendom AS	7.500	1,50
Sunndal Boligbyggelag A/L	7.400	1,48
Sum 20 største eiere	215.500	43,10
Øvrige eiere	284.500	56,90
Antall utstedte egenkapitalbevis	500.000	100,00

Antall eiere pr. 31.03.15 er 281.

På grunn av endring av regnskapsprinsipp (note 8) for innregning og måling av pensjonskostnader, er sparebankens fond redusert med om lag 3 millioner kroner i kvartalet. Dette øker eierbrøken fra 18,44 til 18,84 prosent.

Note 7 – Derivater / sikringsbokføring

	Nominelt beløp 31.03.2015	Markeds- verdi 31.03.2015	Gj.snittlig nom. Beløp 31.03.2015	Forfall
Renteswapper fastrentelån kunder				
Renteswapp nr. 1	15.288	-1.121	14.167	05.07.2022
Renteswapp nr. 2	9.888	-120	9.768	23.12.2024
Renteswapp nr. 3	4.962	-452	4.510	05.10.2028
Sum	30.138	-1.693	28.445	

Note 8 – Pensjon (implementering IAS 19)

For regnskapsåret som starter 1. januar 2015 innføres det etter årsregnskapsforskriften en overgang for de som har beregnet pensjonskostnader etter NRS 6 til IAS 19. Endringen i regnskapsprinsipp medfører at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor).

Regelendringen medfører at pensjonsforpliktelsen er økt med om lag 3,4 MNOK mens egenkapitalen (sparebankens fond) er redusert med om lag 3,0 MNOK. Samtidig økte utsatt skattefordel med om lag 1,1 MNOK mens overfinansiering av pensjonsforpliktelser ble redusert med om lag 0,7 MNOK.