

# Kvartalsrapport

## per 30.09.2019



## Etnedal Sparebank 3. Kvartal

### RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2019	2018	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		13.750	10.046	37.052	28.819	39.636
Rentekostnader og lignende kostnader		5.196	2.807	13.507	8.148	11.380
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>8.553</b>	<b>7.239</b>	<b>23.544</b>	<b>20.672</b>	<b>28.256</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		-	-	2.360	2.017	2.017
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.274	2.000	6.050	5.459	7.435
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		282	305	943	986	1.318
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		8	6	5	(13)	11
Andre driftsinntekter		102	91	376	260	324
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>2.102</b>	<b>1.791</b>	<b>7.846</b>	<b>6.736</b>	<b>8.468</b>
Personalkostnader		3.194	2.740	8.630	7.324	10.880
Administrasjonskostnader		1.359	1.242	3.742	3.435	4.670
Avskrivning		150	150	450	450	629
Andre driftskostnader		1.623	1.964	4.437	4.698	7.304
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>6.325</b>	<b>6.096</b>	<b>17.260</b>	<b>15.907</b>	<b>23.483</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>4.330</b>	<b>2.935</b>	<b>14.131</b>	<b>11.501</b>	<b>13.241</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(48)	(52)	(12)	236	207
Kurstap anleggsaksjer		-	-	-	12	(492)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	100
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>4.378</b>	<b>2.987</b>	<b>14.143</b>	<b>11.253</b>	<b>13.426</b>
Skatt		1.400	1.100	4.581	3.900	2.956
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>2.978</b>	<b>1.887</b>	<b>9.562</b>	<b>7.353</b>	<b>10.470</b>

### BALANSE – EIENDELER

	NOTE	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		77.542	68.080	74.050
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		235.248	68.771	120.285
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>1.371.534</b>	<b>1.160.604</b>	<b>1.200.650</b>
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(200)	(200)	(200)
Gruppevise nedskrivninger	2	(4.600)	(4.600)	(4.600)
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>1.366.734</b>	<b>1.155.804</b>	<b>1.195.850</b>
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		10.003	10.003	10.003
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		18.081	13.692	14.393
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	-
Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
Utsatt skattefordel		150	97	150
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		9.135	7.919	7.790
Andre eiendeler		532	2.591	38
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		4.603	2.422	2.950
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1.722.028</b>	<b>1.329.379</b>	<b>1.425.509</b>

### BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	1.582	1.552	1.300
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.501.663	1.129.453	1.228.986
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	50.000	50.000	50.000
Annen gjeld		8.085	6.318	5.699
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		13.874	7.711	2.261
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	-	-
Ansvarlig lånekapital	5, 6	15.000	15.000	15.000
<b>Sum gjeld</b>		<b>1.590.203</b>	<b>1.210.034</b>	<b>1.303.246</b>
Innskutt egenkapital		-	-	-
Sparebankens fond	5	122.263	111.992	122.263
Gavefond	5	-	-	-
Regnskapsperiodens resultat		9.562	7.353	-
<b>Sum egenkapital</b>		<b>131.825</b>	<b>119.345</b>	<b>122.263</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>1.722.028</b>	<b>1.329.379</b>	<b>1.425.509</b>

## NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,5 %	62,6 %	67,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,5 %	10,4 %	12,8 %
Egenkapitalavkastning*	10,1 %	8,5 %	8,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,9 %	18,6 %	18,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,24 %	0,13 %	0,15 %
Utlånsmargin hittil i år	2,17 %	2,40 %	2,39 %
Netto rentemargin hittil i år	1,98 %	2,18 %	2,18 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	14,5 %	15,4 %	15,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	9,2 %	11,7 %	12,1 %
Innskuddsdekning	109,5 %	97,3 %	102,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	16,64 %	18,31 %	19,29 %
Kjernekapitaldekning	16,64 %	18,31 %	19,29 %
Kapitaldekning	18,76 %	20,79 %	21,67 %
Leverage ratio	6,75 %	8,24 %	8,40 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	308	154	351
NSFR	128	137	139
Likviditetsindikator 1 bank	-	110,85	115,39
Likviditetsindikator 2 bank	-	110,85	115,39

## NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	-	100	100
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	-	100	100
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	92	-0	92	123	123
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-104	-52	-104	-87	-116
<b>Periodens tapkostnad</b>	<b>-12</b>	<b>-52</b>	<b>-12</b>	<b>236</b>	<b>207</b>

## NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	200	100	100
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	100
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	200	200
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-100	-200
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>200</b>

Gruppenedskrivninger på utlån	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.600	4.600	4.600
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>4.600</b>	<b>4.600</b>	<b>4.600</b>



### NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	35	6.521	106
Individuelle nedskrivninger	-	-	-
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>35</b>	<b>6.521</b>	<b>106</b>

Andre tapsutsatte engasjement	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	283	314	307
Individuelle nedskrivninger	-200	-200	-200
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>83</b>	<b>114</b>	<b>107</b>

### NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Landbruk	42.000	45.404	44.198
Industri	18.057	16.594	18.186
Bygg, anlegg	32.164	32.365	37.705
Varehandel	7.190	3.652	3.886
Transport	9.268	7.876	8.135
Eiendomsdrift etc	50.571	37.738	39.831
Annen næring	26.042	22.624	22.568
Offentlig forvaltning	13.529	12.275	13.934
<b>Sum næring</b>	<b>198.820</b>	<b>178.528</b>	<b>188.444</b>
Personkunder	1.172.714	982.076	1.012.206
<b>Brutto utlån</b>	<b>1.371.534</b>	<b>1.160.604</b>	<b>1.200.650</b>
Individuelle nedskrivninger	-200	-200	-200
Gruppenedskrivninger	-4.600	-4.600	-4.600
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>1.366.734</b>	<b>1.155.804</b>	<b>1.195.850</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	118.532	130.201	139.765
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>1.485.266</b>	<b>1.286.005</b>	<b>1.335.615</b>

### NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	-	-	-
Innbetalt egenkapitalbevis	122.263	111.992	122.263
Utjevningfond	-	-	-
Gavefond	-	-	-
<b>Sum egenkapital</b>	<b>122.263</b>	<b>111.992</b>	<b>122.263</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-	-1.290	-
Fradrag Vipps VBB	-975	-	-840
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst	-3.778	-	-224
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>117.511</b>	<b>110.702</b>	<b>121.199</b>
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>117.511</b>	<b>110.702</b>	<b>121.199</b>
Ansvarlig lånekapital	15.000	15.000	15.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>132.511</b>	<b>125.702</b>	<b>136.199</b>

	2019	2018	2018
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	2.716	2.841	2.785
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	32.104	2.229	2.221
Foretak	25.020	30.611	39.228
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	526.760	451.769	454.139
Forfalte engasjementer	53	1.739	139
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	-	-
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	15.238	11.553	21.876
Andeler verdipapirfond	-	-	-
Egenkapitalposisjoner	14.842	14.065	14.842
Øvrige engasjementer	26.036	34.996	29.740
CVA-tillegg	-	-	-
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>642.770</b>	<b>549.803</b>	<b>564.970</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	63.431	54.846	63.431
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>706.201</b>	<b>604.649</b>	<b>628.401</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>18,76 %</b>	<b>20,79 %</b>	<b>21,67 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>16,64 %</b>	<b>18,31 %</b>	<b>19,29 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,64 %</b>	<b>18,31 %</b>	<b>19,29 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>6,75 %</b>	<b>8,24 %</b>	<b>8,40 %</b>
<b>Bufferkrav</b>			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	17.655	15.116	15.710
Motsyklisk buffer (2,00 %)	14.124	12.093	12.568
Systemrisikobuffer (3,00 %)	21.186	18.139	18.852
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>52.965</b>	<b>45.349</b>	<b>47.130</b>
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	31.779	27.209	28.278
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	32.767	38.144	45.791

#### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,45 % i Eika Gruppen AS og på 0,17 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018	2018
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>122.256</b>	<b>113.364</b>	<b>122.859</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>123.687</b>	<b>114.406</b>	<b>124.157</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>140.767</b>	<b>130.771</b>	<b>140.494</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>777.269</b>	<b>658.187</b>	<b>683.671</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>18,11 %</b>	<b>19,87 %</b>	<b>20,55 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>15,91 %</b>	<b>17,38 %</b>	<b>18,16 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>15,73 %</b>	<b>17,22 %</b>	<b>17,97 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>6,36 %</b>	<b>7,66 %</b>	<b>7,76 %</b>

#### NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	50.000	50.000	50.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,23 %	1,81 %	1,86 %

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	15.000	15.000	15.000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,93 %	3,55 %	3,78 %

## NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

### Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	77.542	-	-	-	-	77.542
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	235.248	-	-	-	-	235.248
Utlån til kunder	14.007	10.847	42.057	194.624	1.071.224	33.975	1.366.734
Obligasjoner/sertifik.	-	-	10.003	-	-	-	10.003
Aksjer	-	-	-	-	-	18.081	18.081
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	14.420	14.420
<b>Sum eiendeler</b>	<b>14.007</b>	<b>323.637</b>	<b>52.060</b>	<b>194.624</b>	<b>1.071.224</b>	<b>66.476</b>	<b>1.722.028</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	1.558	-	-	-	23	1.582
Innskudd fra kunder	1.022.188	479.475	-	-	-	-	1.501.663
Obligasjonsgjeld	-	-	50.000	-	-	-	50.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	15.000	-	15.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	21.959	21.959
Egenkapital	-	-	-	-	-	131.825	131.825
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1.022.188</b>	<b>481.033</b>	<b>50.000</b>	<b>-</b>	<b>15.000</b>	<b>153.807</b>	<b>1.722.028</b>

## NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

### Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	77.542	-	-	-	-	77.542
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	235.248	-	-	-	-	235.248
Utlån til kunder	-	1.366.734	-	-	-	-	1.366.734
Obligasjoner/sertifik.	-	10.003	-	-	-	-	10.003
Aksjer	-	-	-	-	-	18.081	18.081
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	14.420	14.420
<b>Sum eiendeler</b>	<b>-</b>	<b>1.689.527</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32.501</b>	<b>1.722.028</b>


#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	1.582	1.582
Innskudd fra kunder	1.022.188	479.475	-	-	-	-	1.501.663
Obligasjonsgjeld	-	50.000	-	-	-	-	50.000
Ansvarlig lån	-	15.000	-	-	-	-	15.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	21.959	21.959
Egenkapital	-	-	-	-	-	131.825	131.825
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1.022.188</b>	<b>544.475</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>155.365</b>	<b>1.722.028</b>

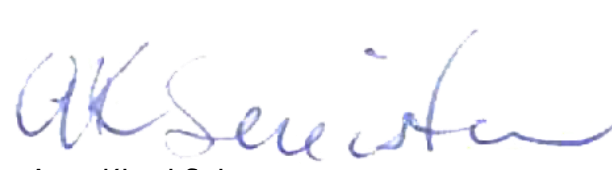
Etnedal, den 22. november 2019


I styret for Etnedal Sparebank

  
Anne Kristin Sagbakken  
styreleder

  
Stig Lunde  
nestleder

  
Harald Espélien  
styremedlem

  
Ann-Kirsti Seiersten  
styremedlem

  
Toril Strand Kompelien  
styremedlem

  
Stian André Skårén  
banksjef

  
Yves German Berg  
økonomisjef