

Kvartalsrapport

1. kvartal

31. Mars 2019



**Aurland
Sparebank**

STYRET SINE KOMMENTARAR TIL KVARTALSRAPPORTEN

Generelt

Det er ikkje føreteke endringar i rekneskapsprinsippet i høve til 2018.

Kvartalsrekneskapet er ikkje revidert.

Driftsresultat

Aurland Sparebank hadde ved utgangen av 1.kvartal 2019 eit resultat før skatt på kr. 2 089 000,-. Ved utgangen av 1.kvartal 2018 var tilsvarande tal kr. 1 899 000,-.

Skattekostnad

Skattekostnaden akkumulert. pr. 1. kvartal er kr. 533 000,-.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjer kr. 5 301 000. mot kr. 5 182 000. i same periode i fjor.

Rentenetto pr. 31.03.2019 er 1,65 %, mot 1,72% i same periode i fjor.

Driftskostnader

Driftskostnader pr. 1.kvartal utgjer kr. 5 125 000, mot kr. 4 790 000. pr. 1. kvartal i 2018.

Kostnader i prosent av inntekter utgjer pr. 1. kvartal 75,8%. Tilsvarande tal for same periode i fjor var 72,2%.

Tap på utlån og garantiar

Etter styret si vurdering er avsetning til tap vurdert som tilstrekkeleg. Banken har marginalt med misleghald og tapsutsette engasjement.

Det er i 1.kvartal tilbakeført tidlegare tapsført på kr. 34 tusen.

Kredittrisiko

Styret vurderer kredittrisikoen som liten for lån til personkundar, og noko større men godt innafor det akseptable, for utlån til næringslivet. Det er ikkje noko som tilseier at tap på utlån og garantiar vil endra seg vesentleg i høve til tidlegare år.

Balansen

Innskot

Innskot frå kundar, utan berekna rente, er kr. 958 mill. og gir ei innskotsdekning på 91.2%.

Utlån

Brutto utlån utgjer ved utgangen av 1.kvartal kr. 1 051 mill. Veksten siste 12 månader er på kr. 21. mill., opp 2% frå same tid i fjor. Av totale utlån utgjer Eika Boligkreditt 5,7%.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på kr. 1.270,0 mill. Dette er ein nedgang på kr. 61 mill. eller 5,7 % sidan nyttår, og ein auke på kr. 59 mill. og 4,8% siste 12 månader.

Tap, tapsavsetningar og misleghald

Aurland Sparebank har samla sett av kr. 5,1 mill. til tap, tilsvarande 0,48 % av brutto utlån.

Etter styret si vurdering, har banken ein tilfredstillande risikoprofil på kredittengasjementa.

Kapitaldekning og soliditet

Ved utgangen av 1. kvartal var kapitaldekninga på 25,26% mot 24,50% i same periode i fjor. Overskotet hittil i år er ikkje med kapitaldekninga. Banken si kapitaldekning er godt innanfor styresmaktene sine krav.

Samla eigenkapital inklusiv gåvefond og resultatet hittil i år er kr. 160 mill.

Aksjar og obligasjonar er bokført til lågaste verdi av anskaffelseskost og markedsverdi.

Likviditet – Funding

Banken har god likviditet og har i tillegg trekkrettar i andre finansielle føretak.

Personalet

Banken hadde ved utgangen av 1.kvartal 8 tilsette, fordelt på 3 menn og 5 kvinner. Tal årsverk utgjorde 7.

Utsiktene framover

Dette er den siste kvartalsrapporten i Aurland Sparebank sin historie som sjølvstendig bank.

Etter 136 år som sjølvstendig bank blir Aurland Sparebank frå 1. april del av ein større bankstruktur, saman med Vik Sparebank og Indre Sogn Sparebank. Den nye banken, Sogn Sparebank, skal byggjast på eit fundament som skal ta vare på styrken til lokalbanken. Dette handlar om å vera nær og tilgjengeleg, kjenna og forstå kundane sine behov. Det handlar også om å vera ein god medspelar i lokalsamfunnet og ein støttespelar for frivillig innsats og lagsarbeid. Dette har vore kjerneverdier for Aurland Sparebank og desse skal vidareførast i Sogn Sparebank.

Aurland, 31.03.2019/ 02.05.2019

I styret for

Aurland Sparebank



Arve Tokvam
Styreleiar



Anne Maria Langeland
Nestleiar



Lars Loven
Styremedlem



Marte Tørud Håland
Styremedlem



Therese Turlid
Styremedlem
Tilsett



Gunnar Skahjem
Banksjef

Aurland Sparebank 1. Kvartal

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		7.736	7.301	29.984
Rentekostnader og lignende kostnader		2.435	2.118	9.792
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		5.301	5.182	20.192
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		-	-	4.896
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1.437	1.502	6.866
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		327	239	783
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		416	112	1.739
Andre driftsinntekter		352	186	575
Netto andre driftsinntekter		1.878	1.561	13.293
Personalkostnader		1.881	1.597	6.887
Administrasjonskostnader		1.629	1.722	6.206
Avskrivning		60	210	445
Andre driftskostnader		1.555	1.261	5.673
Sum driftskostnader		5.125	4.790	19.211
Resultat før tap		2.054	1.953	14.274
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(35)	54	1.097
Kurstap anleggsaksjer		-	-	(854)
Resultat av ordinær drift før skatt		2.089	1.899	14.030
Skatt		533	481	2.282
Resultat av ordinær drift etter skatt		1.556	1.419	11.748

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		69.015	69.684	68.526
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		40.133	25.306	105.831
Utlån til og fordringer på kunder	4	1.051.294	1.030.048	1.010.452
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(2.636)	(123)	(2.666)
Gruppevise nedskrivninger	2	(2.500)	(4.000)	(2.500)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	1.046.158	1.025.924	1.005.286
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		77.448	56.279	117.241
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		27.999	22.757	24.628
Varige driftsmidler		8.611	8.657	8.741
Andre eiendeler		(557)	1.289	177
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		1.537	1.158	1.549
Sum eiendeler		1.270.343	1.211.055	1.331.980

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	140.187	175.470	140.283
Innskudd fra og gjeld til kunder		958.788	874.938	1.022.815
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	-	-	-
Annen gjeld		8.284	5.497	7.819
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		2.770	5.182	2.304
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		488	444	488
Ansvarlig lånekapital	5, 6	-	-	-
Sum gjeld		1.110.515	1.061.529	1.173.708
Innskutt egenkapital		-	-	-
Sparebankens fond	5	153.432	143.184	153.432
Gavefond	5	4.840	4.840	4.840
Regnskapsperiodens resultat		1.556	1.501	(0)
Sum egenkapital		159.828	149.526	158.272
Sum gjeld og egenkapital		1.270.343	1.211.055	1.331.980

NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	75,8 %	72,2 %	71,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	7,0 %	-2,3 %	-15,6 %
Egenkapitalavkastning*	4,0 %	3,9 %	7,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,6 %	21,8 %	25,1 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,60 %	0,29 %	0,42 %
Utlånsmargin hittil i år	1,62 %	1,95 %	1,86 %
Netto rentemargin hittil i år	1,65 %	1,72 %	1,56 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	16,4 %	16,7 %	15,5 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	5,9 %	6,1 %	6,6 %
Innskuddsdekning	91,2 %	84,9 %	101,2 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	25,26 %	24,50 %	25,82 %
Kjernekapitaldekning	25,26 %	24,50 %	25,82 %
Kapitaldekning	25,26 %	24,50 %	25,82 %
Leverage ratio	11,83 %	11,70 %	11,51 %
Likviditet			
LCR	147	162	307
NSFR	139	143	137
Likviditetsindikator 1 bank	110,59	110,96	124,38
Likviditetsindikator 2 bank	117,01	114,29	127,29

NOTAR TIL REGNSKAPET FOR 1. kvartal 2019

Generelt

Regnskapsprinsipper

Regnskaper for 1. kvartal 2019 er utarbeidet i overenstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, fremkommer i årsregnskapet for 2018.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-1.000	1.636
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-1.500
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	1.254	1.221
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-200	-123
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-35	-	-137
Periodens tapkostnad	-35	54	1.097

NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2.666	1.124	1.124
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	53	1.500
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	42
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-30	-1.053	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	2.636	124	2.666

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2.500	4.200	4.200
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-200	-1.700
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	2.500	4.000	2.500

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	11.633	164	245
Individuelle nedskrivninger	-136	-123	-166
Netto misligholdte utlån	11.497	41	79

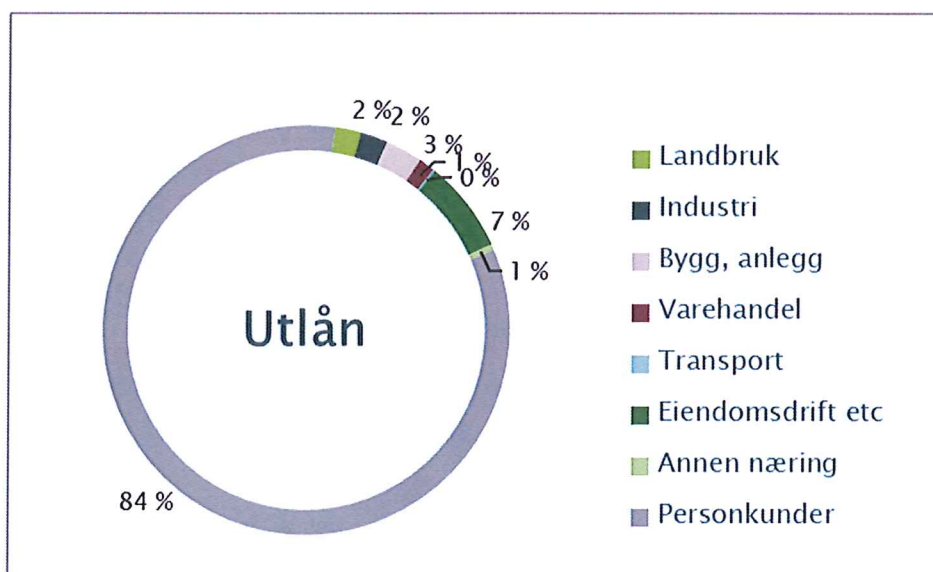
Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	2.956	-	5.770
Individuelle nedskrivninger	-2.500	-	-2.500
Netto tapsutsatte engasjement	456	-	3.270

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Landbruk	21.481	19.828	21.491
Industri	22.822	25.027	23.795
Bygg, anlegg	31.108	32.402	29.239
Varehandel	13.422	16.638	14.032
Transport	1.413	5.013	1.418
Eiendomsdrift etc	76.878	67.592	61.083
Annen næring	4.813	5.813	5.014
Sum næring	171.936	172.313	156.073
Personkunder	879.358	857.735	854.379
Brutto utlån	1.051.294	1.030.048	1.010.452
Individuelle nedskrivninger	-2.636	-123	-2.666
Gruppenedskrivninger	-2.500	-4.000	-2.500
Netto utlån til kunder	1.046.158	1.025.925	1.005.286
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	55.071	55.316	60.750
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	1.101.229	1.081.241	1.066.036



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Sparebankens fond	153.432	143.184	153.432
Innbetalt egenkapitalbevis	-	-	-
Utjevningfond	-	-	-
Gavefond	4.840	4.840	4.840
Sum egenkapital	158.272	148.024	158.272
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-37	-285	-37
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-5.147	-955	-1.776
Ren kjernekapital	153.088	146.784	156.459
Sum kjernekapital	153.088	146.784	156.459
Netto ansvarlig kapital	153.088	146.784	156.459
	2019	2018	2018
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Institusjoner	90	205	49
Foretak	71.973	65.103	59.061
Pantsikkerhet eiendom	396.781	389.503	389.243
Forfalte engasjementer	2.904	202	83
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	7.113	4.182	20.326
Andeler verdipapirfond	8.865	4.126	19.959
Egenkapitalposisjoner	27.052	26.002	27.052
Øvrige engasjementer	30.083	53.710	29.039
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	544.861	543.033	544.812
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	61.107	55.971	61.107
Beregningsgrunnlag	605.968	599.004	605.919
Kapitaldekning i %	25,26 %	24,50 %	25,82 %
Kjernekapitaldekning	25,26 %	24,50 %	25,82 %
Ren kjernekapitaldekning i %	25,26 %	24,50 %	25,82 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,83 %	11,68 %	11,74 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	15.149	14.975	15.148
Motsyklisk buffer (2,00 %)	12.119	11.980	12.118
Systemrisikobuffer (3,00 %)	18.179	17.970	18.178
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	45.448	44.925	45.444
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	27.269	26.955	27.266
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	80.372	74.904	83.749

Konsolidering av samarbeidende grupper

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

	2019	2018	2018
Ren kjernekapital	158.128	149.745	158.643
Kjernekapital	159.091	150.431	159.362
Ansvarlig kapital	160.263	151.255	160.195
Beregningsgrunnlag	653.042	625.668	637.657
Kapitaldekning i %	24,54 %	24,17 %	25,12 %
Kjernekapitaldekning	24,36 %	24,04 %	24,99 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,21 %	23,93 %	24,88 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,31 %	11,60 %	11,21 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
KFS-lån	224	368	231
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	139.963	175.101	140.053
Sum lån fra kredittinstitusjoner	140.187	175.469	140.284
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,15 %	0,64 %	2,07 %

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./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	69.015	69.015
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	40.133	40.133
Utlån til kunder	12	3.777	27.171	112.414	902.784	-	1.046.158
Aksjer	-	-	-	-	-	105.447	105.447
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	9.591	9.591
Sum eiendeler	12	3.777	27.171	112.414	902.784	224.185	1.270.343

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	70.000	70.000	-	187	140.187
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	958.788	958.788
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	11.541	11.541
Egenkapital	-	-	-	-	-	159.828	159.828
Sum gjeld og egenkapital	-	-	70.000	70.000	-	1.130.344	1.270.343

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./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	69.015	69.015
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	40.133	40.133
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	1.046.158	1.046.158
Aksjer	-	-	-	-	-	105.447	105.447
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	9.591	9.591
Sum eiendeler	-	-	-	-	-	1.270.343	1.270.343

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	140.000	-	-	-	187	140.187
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	958.788	958.788
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	11.541	11.541
Egenkapital	-	-	-	-	-	159.828	159.828
Sum gjeld og egenkapital	-	140.000	-	-	-	1.130.344	1.270.343