



**Fornebu**  
SPAREBANK

## 2. kvartalsrapport 2018

**Kvartalsrapport 2. kvartal 2018**

**Alle tall i MNOK**

### **Innledning**

Fornebu Sparebank leverer et godt resultat for 2. kvartal 2018.

På grunn av press i markedet er nettorenten noe redusert. Forvaltningen av overskuddslikviditet og likviditetsreserver gir nå mindre avkastning på grunn av tilpasning til kapitalkravene. Kostnadssiden er på nivå med fjoråret.

Det er press på rentemarginen i markedet. Det arbeides aktivt for å opprettholde bankens rentemargin. Det er fremdeles et stort mersalgspotensial på eksisterende kundemasse, spesielt på fond og forsikring.

Vi er inne i en periode med mye nytt på den regulatoriske siden. Kravene fra myndighetene skjerpes, og det stilles stadig større krav til bankenes rapportering.

Banken har fra Q2 fått konsolidert pilar-2 krav fra Finanstilsynet på 15,1 %. Regnskapet viser et konsolidert kapitalnivå på 15,4 %.

### **Resultat**

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter hittil er ned fra 34,9 til 32,0. Andre driftsinntekter er ned fra 7,0 til 5,4. Totale driftskostnader er redusert fra 18,7 til 18,3. Det utgjør 1,0% av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

På tapsiden er det pr utgangen av juni utgiftsført 0,2, mens det på samme tidspunkt i fjor var tilbakeført 0,03. Det er sterkt fokus på å holde tapene nede.

Bankens driftsresultat før skatt er ned fra 23,3 til 18,9. Resultat etter skatt er på 14,9 mot 18,3 på samme tid i fjor.

Kostnader i prosent av inntekter er 49,0 %, mot 48,3 % i samme periode i fjor.

### **Balanse**

Bankens forvaltningskapital er 4.263, mot 4.048 på samme tidspunkt i fjor. Siden årsskiftet er forvaltningskapitalen økt med 215.

Utlån bokført i bankens egne bøker er 2.396, en reduksjon på 325 i forhold til 2. kvartal 2017. Av dette er 498 utlån til bedriftsmarkedet. I tillegg har banken en utlånsportefølje i Eika Boligkreditt på 438. Bankens totale kundeutlån er 2.834.

Innskudd fra kunder er 3.379, mot 3.173 på samme tid i fjor. Siden årsskiftet har det vært en økning i bankens innskudd på 1.103 millioner kroner. Fluktuasjoner i kunders klientmidler gjør at innskuddsutviklingen vil svinge fra periode til periode.

Bankens beholdning av aksjer, grunnfondsbevis og obligasjoner er vurdert til markedsverdi med unntak av aksjene i Eika-Gruppen og Eika BoligKreditt som er bokført til kostpris.

### **Risikoområder**

#### Kredittrisiko

Det aller meste av bankens utlånsportefølje er sikret med pant i fast eiendom. Bolig utgjør en stor del av dette. Banken følger derfor utviklingen i boligprisene tett.

Bankens grundige kredittarbeid og kontrollerte utlånspolicy er videreført og det er derfor ikke avsatt ytterligere midler for å møte tap. Avvikling av noen engasjementer, samt en geninnhenting i boligmarkedet har redusert kredittrisikoen i første halvår.

#### Renterisiko

Både på utlån og innskudd har banken i all hovedsak flytende rente slik at renterisikoen er meget begrenset.

#### Likviditetsrisiko

Likviditetssituasjonen følges opp kontinuerlig og vurderes fortløpende. Innskuddsdekningen er 141%.

Fornebubanken har en revolverende trekkfasilitet på 175 millioner kroner i DNB.

Administrasjonen har kontinuerlig fokus på bankens innskuddsutvikling og likviditetssituasjon. Nøkkeltallene for likviditet har i hele perioden ligget godt over måltallene.

**Fornebu, 10.08.2018**



Anders Venemyr  
Styreleder



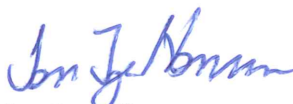
Helen Rossvoll  
Styrets nestleder



Linda Marie Venbakken  
Styremedlem



Einar Bratten  
Styremedlem



Jan Inge Hansen  
Styremedlem



Bjørn-Erik Øverland  
Adm.banksjef

## Noter

### Note 1-Prinsipper

Delårsregnskapet er utarbeidet henhold til Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike (1998.12.16 nr. 1240) kapittel 9.

Delårsregnskapet for 2.kvartal 2018 er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som beskrevet i årsrapporten for 2017, og bør leses i sammenheng med dette. Det er ingen endringer i regnskapsprinsipper i 2018.

### Note 2-Tap på utlån

Nedskrivninger på grupper av utlån (1.000 kr)	Q2 2018	Q2 2017	2017
Avsetning for verdifall inn i perioden	3.500	3.000	3.000
Endringer i nedskrivninger i perioden	0	0	500
Avsetning for verdifall ut av perioden	3.500	3.000	3.500

Nedskrivninger for verdifall på individuelle utlån (1.000 kr)	Q2 2018	Q2 2017	2017
Nedskrivninger inn i perioden	0	0	0
Konstaterte tap i perioden	-313	-103	-107
Inngått på tidligere avskrevne lån i perioden	80	130	372
Endring i periodens nedskrivninger/tap ekskl. gruppevise avsetninger	233	-27	-265
Avsetning for verdifall på individuelle utlån	0	0	0

Tap på utlån (1.000 kr)	Q2 2018	Q2 2017	2017
Konstaterte tap utover årets verdifall på individuelle utlån	313	103	107
Årets tap på avsatte individuelle utlån	0	0	0
Inngått på tidligere avskrevne lån	-80	-130	-372
Endring i regnskapsårets nedskrivning på grupper av utlån	0	0	500
Endring spesifiserte tapsavsetninger	0	0	0
Regnskapsårets tap på utlån	233	-27	235

Mislighold (1.000 kr)	Q2 2018	Q2 2017	2017
Misligholdte engasjementer	45.739	5.223	4
Tapsutsatte engasjementer	0	0	0
-nedskrivning for verdifall på individuelle utlån	0	0	0
Netto misligholdte lån	45.739	5.223	4

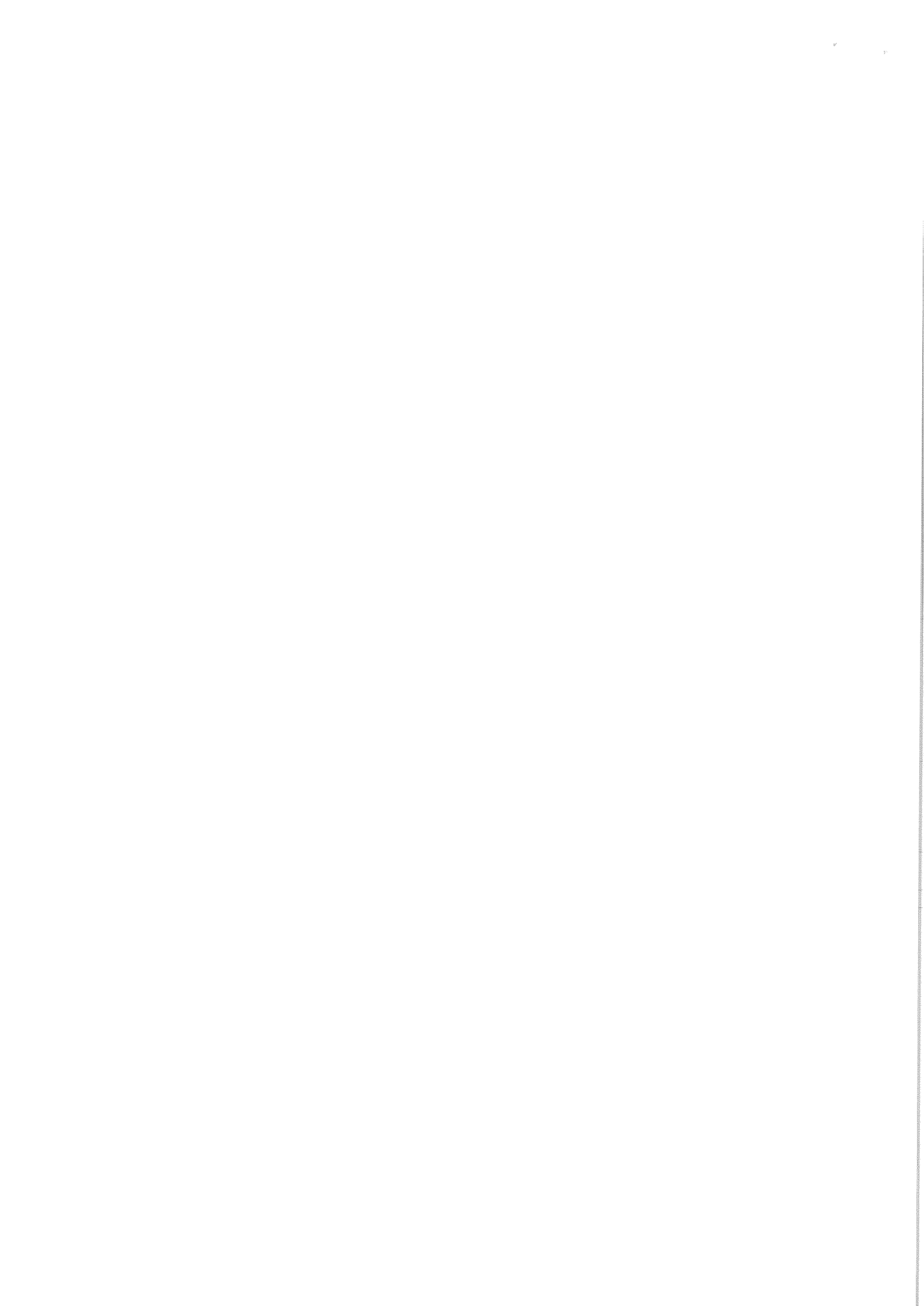
## Note 3-Soliditet/kapitaldekning

<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>Q2 2018</b>	<b>Q2 2017</b>	<b>2017</b>
Sparebankens fond/ren egenkapital	284.383	243.037	269.451
Fondsobligasjoner/kjermekapital	40.000	50.000	40.000
Ansvarlig lån/Ansvarlig kapital	25.000	25.000	25.000
Netto overfinansierte pensjonsforpliktelser	0	0	0
Immaterielle eiendeler og andre fradrag i kapitalen	-407	-611	-602
Utsatt skattefordel	0	0	0
<b>Brutto kjermekapital</b>	<b>348.976</b>	<b>317.426</b>	<b>333.849</b>
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-9.596	-18.797	-17.682
<b>Netto kjermekapital</b>	<b>339.380</b>	<b>298.629</b>	<b>316.167</b>
Kapitalkrav etter standardmetoden for kredittrisiko	120.010	118.558	116.082
Kapitalkrav for operasjonell risiko	10.605	9.689	10.637
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
<b>Sum kapitalkrav</b>	<b>130.615</b>	<b>128.247</b>	<b>126.719</b>
Overskudd av kapital	208.765	170.382	189.448
<b>Kapitaldekning i prosent (Ansvarlig kapital)</b>	<b>20,79 %</b>	<b>18,63 %</b>	<b>19,96 %</b>

<b>Bankens beregningsgrunnlag</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0
Institusjoner	13.765	1.062	524
Foretak	39.669	2.352	41.992
Massemarkedsengasjementer	0	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	54.099	66.800	60.337
Forfalte engasjementer	4.475	418	0
Høyrisiko-engasjementer	6	6	6
Obligasjoner med fortrinnsrett	1.117	850	824
Andeler i verdipapirfond	3.481	6.827	8.825
Egenkapitalposisjoner	2.230	2.200	2.137
Øvrige engasjementer	1.168	38.044	1.437
<b>SUM kapitalkrav kredittrisiko</b>	<b>120.010</b>	<b>118.559</b>	<b>116.082</b>
Kapitalkrav operasjonell risiko	10.605	9.689	10.637
Fradrag i kapitalkravet (tapsavsetninger og ansv.kap)	0	0	0
<b>SUM Kapitalkrav</b>	<b>130.615</b>	<b>128.248</b>	<b>126.719</b>
Overskudd av kapital	208.765	170.382	189.448
Kapitaldekningsprosent ansvarlig kapital	20,79 %	18,63 %	19,96 %
Kjermekapitaldekningsprosent	19,26 %	17,90 %	18,49 %
Ren kjermekapitaldekningsprosent	16,81 %	14,18 %	16,08 %
Total forvaltningskapital	4.262.715	4.047.783	3.132.699
Beregningsgrunnlag	1.632.692	1.603.097	1.583.990
<b>Beregningsgrunnlag/Forvaltningskapital</b>	<b>38,30 %</b>	<b>39,60 %</b>	<b>50,56 %</b>

## Note 4-Egenkapital

Sparebankens fond	Q2 2018	Q2 2017	2017
Egenkapital inn i perioden	269.451	243.037	243.037
Periodens resultat etter skatt	14.932	18.083	26.414
Sum egenkapital	284.383	261.120	269.451





Til Finanstilsynet

## Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet

Vi har utført forenklet revisorkontroll av balanse for Fornebu Sparebank pr 30. juni 2018 som viser en egenkapital på kr 284 383 tusen, tilhørende resultatoppstilling for 6 måneders perioden 1. januar 2018 - 30. juni 2018 som viser et delårsresultat før skatt på kr 18 941 tusen og noteopplysninger (delårsregnskapet). Ledelsen har utarbeidet delårsregnskapet. Prinsippene beskrevet i note er anvendt ved utarbeidelsen. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll, herunder bekrefte at regnskapsmessig nedskrivningsvurdering på utlån og garantier er foretatt i samsvar med Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner.

### *Styrets og daglig leders ansvar for delårsregnskapet*

Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsregnskapet i samsvar med prinsipper for utarbeidelse beskrevet i note.

### *Omfanget av den forenklete revisorkontrollen*

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med lov, forskrifter og god revisjonsskikk i Norge, herunder den internasjonale standarden, ISRE 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper utført av foretakets valgte revisor".

En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskap har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

### *Konklusjon*

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at delårsregnskapet i det alt vesentlige ikke er utarbeidet i samsvar med prinsipper beskrevet i note, eller at regnskapsmessige nedskrivningsvurderinger på utlån og garantier i det alt vesentlige ikke er gjennomført i samsvar med Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner.



*Begrensning i distribusjon*

Denne uttalelsen er utarbeidet utelukkende for Finanstilsynet og Fornebu Sparebank og skal ikke distribueres til andre parter. Dette forholdet har ingen betydning for konklusjonen.

Oslo, 10. august 2018  
**PricewaterhouseCoopers AS**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Bjørn Rydland', written in a cursive style.

Bjørn Rydland  
Statsautorisert revisor

LYSAKER 29/8-18

A large, handwritten signature in blue ink, written in a cursive style, which is mostly illegible but appears to start with 'Anders'.