



# Sparebanken DIN

**Resultat og Balanserekneskap  
med noter for 3. kvartal 2014**

## RAPPORT FOR 3. KVARTAL 2014

### Hovedpunkter pr 3. kvartal.

- Stabil rentenetto til 1,90%
- Driftsresultat før tap er bedre enn budsjettert.
- Tap og avsetninger til tap på 2,9 mill. kroner.
- Utlånsvekst noe lavere enn forventet.
- Innskuddsdekning på 89,1 %.
- Resultat før skatt 30,9 mill. kroner.

### Resultatutvikling.

Sparebanken DIN hadde pr 3. kvartal et resultat før skatt på 30,9 mill. kr (6,9 mill. kr). Dette tilsvarer 0,83 % (0,36%) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

### Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr 3.kvartal på 52,6 mill. kroner (22,5 mill. kroner). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,90 %, mot 1,58 % på samme tidspunkt i fjor.

### Netto provisjons- og andre inntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 15,1 mill. kroner, som er en bedring på 9,4 mill. kroner fra i fjor.

### Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 1,5 kroner (0,9 mill. kroner). Banken har fortsatt valgt å ha en lav risiko i verdipapirmarkedet. Forvaltningen av bankens overskuddslikviditet utføres av Eika Forvaltning.

### Driftskostnader.

Totale driftskostnader pr 3. kvartal utgjorde 39,9 mill. kroner (21,0 mill. kroner). Driftskostnadene utgjorde 1,07 % (1,10 %) eks. tap utlån av GFK. Kostnader i prosent av inntekter er 57,59 %, mot 71,00 % på samme tidspunkt i fjor.

### Risiko og tap.

Banken har 2,9 mill. kroner i tap på utlån og garantier pr 3. kvartal 2014. Tapskostnaden fordeles både på konstaterte tap og periodisert tap for perioden.

Næringslivsengasjementene utgjør 23,02 % av bankens totale utlån. Gruppenedskrivninger utgjør 0,45 % av brutto utlån.

### Balanseutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 3.708,3 mill. kroner (1.905,2 mill. kroner).

### Utlån- og innskuddsutvikling.

Utlånsveksten siden nyttår har vært på 2,48 %. Utlån overført til Eika Boligkreditt utgjør 392 mill. kroner pr 3. kvartal 2014 mot 201,1 mill. kroner i fjor. Siden nyttår er økningen på 60 mill. kroner.

Innskuddene er redusert med 0,40% siden nyttår. Innskuddsdekningen er 89,13% (100,54 %).

### Likviditet – Funding.

Likviditetssituasjonen for banken er god og langsiktig. Banken har pr 3. kvartal en LCR på 81. Banken har kassekreditt i DNB på 160 mill. kroner.

### Verdipapir.

Banken har i dag plassert 405,8 mill. kroner i verdipapirer. Av dette utgjorde 374,4 mill. kroner i obligasjoner/sertifikater og 31,4 mill. kroner i pengemarkedsfond.

### Kapitaldekning.

Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning utgjorde pr 3. kvartal 20,76 %. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 17,85 %.

### Utsiktene framover.

Det er nå ett år siden Bø Sparebank og Seljord Sparebank ble til Sparebanken DIN. Driften av banken vil fortsatt ha fokus, for å oppnå det beste for både kunder og ansatte. Konkurransesituasjonen er vedvarende sterk, der mange banker er lokalisert i et lite marked. Dette utfordrer rentemarginen.

(Seljord Sparebank og Bø Sparebank fusjonerte i oktober 2013. Sammenligningstall i parentes er Bø Sparebank sine tall for tilsvarende periode i fjor).

### Bø 30.09.14 – 10.11.14

#### I styret for Sparebanken DIN

Harald Flaten  
styreleder

Trygve Myrene  
nestleder

Solveig S. Abrahamsen  
styremedlem

Aase Haukaas Gjerde  
styremedlem

Olav Berge  
Styremedlem

Edvard Mæland  
styremedlem

Rune Mathiesen  
ansattes styrerep.

Ben Roger Elvenes  
Adm.banksjef

## Sparebanken DIN

Resultat (1.000 kr.)	3. kvartal		Hittil i år		Året
	2014	2013	2014	2013	2013
Renteinntekter og lignende inntekter	38.039	18.879	114.114	55.120	92.890
Rentekostnader og lignende kostnader	20.632	10.813	61.516	32.633	52.989
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	17.407	8.066	52.598	22.487	39.902
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	11	162	4.218	1.986	2.454
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.059	1.962	14.415	4.958	9.735
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.248	577	4.250	1.230	2.766
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	367	395	1.522	1.328	1.893
Andre driftsinntekter	174	0	721	1	117
Netto andre driftsinntekter	4.364	1.941	16.627	7.043	11.433
Personalkostnader	6.535	2.819	19.534	9.232	15.693
Administrasjonskostnader	4.832	1.707	13.475	6.077	10.976
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	483	24	1.460	114	604
Andre driftskostnader	1.787	2.297	5.396	5.543	8.087
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>13.638</b>	<b>6.847</b>	<b>39.866</b>	<b>20.966</b>	<b>35.360</b>
Resultat før tap	8.133	3.160	29.359	8.564	15.975
Tap på utlån, garantier m.v.	814	1.051	2.937	2.051	2.014
Sum nedskr/rev av nedskrivning	-4.459	-382	-4.459	-382	-199
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>11.778</b>	<b>2.490</b>	<b>30.882</b>	<b>6.894</b>	<b>14.161</b>
Skatt	3.291	698	7.429	1.924	4.034
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>8.487</b>	<b>1.792</b>	<b>23.453</b>	<b>4.970</b>	<b>10.127</b>

Balanse (1.000 kr.)	30.09.14	30.09.13	31.12.13
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	118.310	67.224	125.334
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	69.673	113.497	114.342
Utlån til og fordringer på kunder	3.047.357	1.427.992	2.973.405
Individuelle nedskrivninger	-24.232	-14.350	-26.682
Nedskrivninger på grupper	-13.900	-10.200	-13.900
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3.009.225	1.403.442	2.932.824
Overtatte eiendeler	0	1.000	1.296
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	373.870	230.609	391.844
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	77.718	63.391	105.586
Eierinteresser i konsernselskap	10.676	10.266	10.676
Varige driftsmidler	24.433	401	25.173
Andre eiendeler	5.171	4.051	2.291
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	19.256	11.291	18.048
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>3.708.332</b>	<b>1.905.172</b>	<b>3.727.414</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	102.638	84.004	176.588
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.716.026	1.435.655	2.726.935
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	360.000	110.000	365.000
Annen gjeld	17.727	20.484	12.858
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	54.149	26.502	10.416
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	9.110	912	10.389
Ansvarlig lånekapital	85.000	35.000	85.000
<b>SUM GJELD</b>	<b>3.344.650</b>	<b>1.712.557</b>	<b>3.387.185</b>
Egenkapital 1.1.	340.229	187.645	340.229
Regnskapsperiodens resultat	23.453	4.970	
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>3.708.332</b>	<b>1.905.172</b>	<b>3.727.414</b>

**Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier**

30.09.2014 30.09.2013 31.12.2013

Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	26 682	12 350	20 182
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	3 250	500	6 500
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 750	1 500	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-7 450	-	-
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>24 232</b>	<b>14 350</b>	<b>26 682</b>

**Gruppenedskrivninger på utlån**

30.09.2014 30.09.2013 31.12.2013

Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13 900	10 200	20 400
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-6 500
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>13 900</b>	<b>10 200</b>	<b>13 900</b>

**Tap på utlån**01.01.14- 01.01.13- 01.01.13-  
30.09.14 30.09.13 31.12.13

Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-5 000	2 000	4 000
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-2 000
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	7 450	126	-
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet	117	89	217
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	370	-164	-203
<b>= Periodens tapskostnad</b>	<b>2 937</b>	<b>2 051</b>	<b>2 014</b>

**Misligholdte engasjement**

30.09.2014 30.09.2013 31.12.2013

Brutto misligholdte utlån	38 488	35 139	40 267
Individuelle nedskrivninger	-5 706	-9 900	-9 927
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>32 782</b>	<b>25 239</b>	<b>30 340</b>

**Andre tapsutsatte engasjement**

30.09.2014 30.09.2013 31.12.2013

Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	40 933	15 524	40 712
Individuelle nedskrivninger	-18 526	-4 450	-16 755
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>22 407</b>	<b>11 074</b>	<b>23 957</b>

**Netto ansv. kapital  
Beregningsgrunnlag**

**30.09.2014 30.09.2013 31.12.2013**

<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,76 %</b>	<b>21,47 %</b>	<b>21,06 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,76 %</b>	<b>21,47 %</b>	<b>21,06 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,85 %</b>	<b>18,21 %</b>	<b>16,63 %</b>