



# Sparebanken DIN

**Resultat og Balanserekneskap  
med noter for 1. kvartal 2015**



## RAPPORT FOR 1. KVARTAL 2015

### Hovedpunkter pr 1. kvartal.

- Reduksjon i rentenetto til 1,86 %
- Driftsresultat før tap er lavere enn budsjettert
- Tap og avsetninger til tap på 1,2 mill. kroner
- Utlånsvekst lavere enn forventet.
- Innskuddsdekning på 90,1 %.
- Resultat før skatt 6,6 mill. kroner (7,4 mill. kroner).

### Resultatutvikling.

Sparebanken DIN hadde pr 1. kvartal et resultat før skatt på 6,6 mill. kr (7,4 mill. kr). Dette tilsvarer 0,70 % (0,87 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

### Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr 1.kvartal på 17,1 mill. kroner (17,4 mill. kroner). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,86 %, mot 1,92 % på samme tidspunkt i fjor.

### Netto provisjons- og andre inntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 5,0 mill. kroner, som er 1,4 mill. kroner bedre enn fjoråret.

### Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 2,1 mill. som er en nedgang fra fjoråret.. Banken har valgt og fortsatt ha en lav risiko i verdipapirmarkedet. Forvaltningen av bankens overskuddslikviditet er overtatt av Eika Forvaltning AS.

### Driftskostnader.

Totale driftskostnader pr 1. kvartal utgjorde 13,5 mill. kroner (13,3 mill. kroner). Driftskostnadene utgjorde 1,44 % (1,47 %) av GFK. Kostnader i prosent av inntekter er 63,2%, mot 61,3 % på samme tidspunkt i fjor.

### Risiko og tap.

Banken har 1,2 mill. kroner i tap på utlån og garantier pr 1. kvartal 2015. Tapskostnaden skyldes i all hovedsak periodiserte tap. I fjor var tapet på 1,0 mill. kroner. Næringslivsengasjementene utgjør 25 % av bankens totale utlån. Grupperedskrivninger utgjør 0,44 % av brutto utlån.

### Balanseutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 3.709 mill. kroner (3.636 mill. kroner).

### Utlån- og innskuddsutvikling.

Utlånsveksten siden nyttår har vært på 2,37 % på egen balanse. Utlån overført til Eika Boligkreditt utgjør 391 mill. kroner pr 1. kvartal 2015 mot 350 mill. kroner i fjor. Siden nyttår har vi hatt en reduksjon i overførte lån til EBK på ca. 4 mill. Innskuddene er redusert med 0,70 % siden nyttår. Innskuddsdekningen er 90,1 % (89,0 %).

### Likviditet – Funding.

Likviditetssituasjonen for banken er god og langsiktig. Banken har pr 1. kvartal en LCR på 119. Banken har kassekreditt i DNB på 160 mill. kroner.

### Verdipapir.

Banken har i dag plassert 437,5 mill. kroner i verdipapirer. Av dette utgjorde 348,5 mill. kroner i obligasjoner/ sertifikater, 89 mill. kroner i anleggsaksjer/ omløpsaksjer..

### Kapitaldekning.

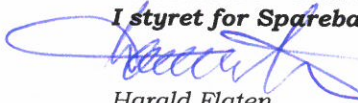
Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning utgjorde pr 1. kvartal 18,49 %. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 18,11 %

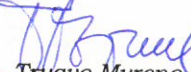
### Utsiktene framover.


Banken opplever en sterk konkurransesituasjon, både mot privatmarkedet og bedriftsmarkedet. Dette er en utfordring når det gjelder å opprettholde rentenettoen.


Bø 31.03.15 – 27.04.15


I styret for Sparebanken DIN

  
Harald Flaten  
styreleder

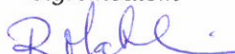
  
Trygve Myrene  
nestleder


  
Solveig S. Abrahamsen  
styremedlem

  
Aase Haukaas Gjerde  
styremedlem

  
Olav Berge  
Styremedlem

  
Edvard Mæland  
styremedlem

  
Rune Mathiesen  
ansattes styrerep.

  
Ben Roger Elvenes  
Banksjef

## Sparebanken DIN 1. Kvartal

<b>Resultat</b>	1. kvartal		1. kvartal		
<i>(Tall i tusen kroner)</i>	2015	2014	31.3.15	31.3.14	31.12.2014
Renteinntekter	34.773	37.734	34.773	37.734	151.499
Rentekostnader	17.624	20.356	17.624	20.356	81.122
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>17.149</b>	<b>17.378</b>	<b>17.149</b>	<b>17.378</b>	<b>70.378</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	864	243	864	243	4.283
Provisjonsinntekter m.v.	4.886	4.516	4.886	4.516	19.437
Provisjonskostnader m.v.	948	1.441	948	1.441	5.410
Netto kursgevinst på finansielle instrument	-781	708	-781	708	1.827
Andre driftsinntekter	185	300	185	300	1.026
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>4.207</b>	<b>4.325</b>	<b>4.207</b>	<b>4.325</b>	<b>21.164</b>
Personalkostnader	5.974	6.807	5.974	6.807	19.896
Administrasjonskostnader	4.786	4.102	4.786	4.102	17.348
Avskrivninger	550	480	550	480	2.586
Andre kostnader	2.190	1.920	2.190	1.920	8.447
<b>Andre driftskostnader</b>	<b>13.500</b>	<b>13.309</b>	<b>13.500</b>	<b>13.309</b>	<b>48.276</b>
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>7.856</b>	<b>8.394</b>	<b>7.856</b>	<b>8.394</b>	<b>43.266</b>
Innkomet/tap på utlån, garantier mv	1.236	975	1.236	975	3.094
Kurstap anleggsaksjer	0	0	0	0	-4.459
Nedskrivninger anleggsaksjer	0	0	0	0	0
<b>Resultat av ordinær drift</b>	<b>6.620</b>	<b>7.419</b>	<b>6.620</b>	<b>7.419</b>	<b>44.631</b>
Skattekostnad	1.756	1.992	1.756	1.992	10.698
<b>Resultat for perioden</b>	<b>4.864</b>	<b>5.427</b>	<b>4.864</b>	<b>5.427</b>	<b>33.933</b>

## Balanse

<i>(Tall i tusen kroner)</i>	31.3.15	31.3.14	31.12.2014
<b>Eiendeler</b>			
Konter og fordringer på sentralbanker	90.615	114.876	117.376
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	75.881	66.758	122.551
Factoring	-	-	-
Finansiell leasing	-	-	-
Kasse/drifts og brukskreditter PM	192.446	205.726	200.317
Kasse/drifts og brukskreditter BM	58.359	54.768	56.131
Byggelån PM	27.848	17.477	28.584
Byggelån BM	45.296	18.298	38.414
Nedbetalingslån PM	2.110.273	2.113.829	2.091.175
Nedbetalingslån BM	671.096	588.436	618.561
Andre utlån	-	-	-
<b>Sum utlån før nedskrivninger</b>	<b>3.105.318</b>	<b>2.998.533</b>	<b>3.033.183</b>
Nedskrivninger av enkeltengasjement	-20.691	-26.682	-22.685
Nedskrivninger på grupper av lån	-13.900	-13.900	-13.900
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3.070.727</b>	<b>2.957.951</b>	<b>2.996.598</b>
Overtatte eiendeler	1.503	296	3.104
Sertifikater og obligasjoner utstedt av	-	-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av	-	-	-
Sum sertifikater og obligasjoner	348.469	334.892	345.891
Andeler i onligasjons- og pengemarkedsfon	-	64.262	-
Aksjer og andre verdipapirer	78.339	41.834	78.363
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	410	-	410

Eierinteresser i konsernselskaper	10.266	10.676	10.266
Goodwill	-	-	-
Utsatt skattefordel	-	-	-
Andre immaterielle eiendeler	-	-	-
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>	-	-	-
Varige driftsmidler	22.340	24.934	22.828
Andre eiendeler	225	1.638	8.524
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader o	10.645	18.131	10.466
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3.709.419</b>	<b>3.636.249</b>	<b>3.716.378</b>

#### Gjeld og egenkapital

Gjeld til kredittinstitusjoner	102.763	122.057	104.151
Innskudd fra kunder	2.796.798	2.668.365	2.816.341
Verdipapirgjeld	360.000	365.263	360.000
Annen gjeld	13.299	16.853	15.649
Påløpte kostnader	21.750	23.711	8.022
Avsetninger	4.607	9.343	4.554
Ansvarlig lånekapital	35.000	85.000	35.000
<b>Sum gjeld</b>	<b>3.334.216</b>	<b>3.290.593</b>	<b>3.343.718</b>
Innskutt egenkapital	<b>224.147</b>	<b>224.147</b>	<b>224.147</b>
Sparebankens fond	118.440	109.804	120.764
Gavefond	-	-	-
Utgjevningsfond	27.751	6.278	27.750
Udisponert resultat	4.864	5.427	33.933
<b>Sum egenkapital</b>	<b>375.202</b>	<b>345.656</b>	<b>372.661</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>3.709.419</b>	<b>3.636.250</b>	<b>3.716.378</b>

## Tap på utlån

	1. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.994	-	-3.997
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-1.500
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	650	-	7.539
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	2.615	1.051	1.419
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-36	-76	-367
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>1.236</b>	<b>975</b>	<b>3.094</b>

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	22.685	26.682	26.682
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	265	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	3.366
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.259	-	5.497
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-5.497
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>20.691</b>	<b>26.682</b>	<b>22.685</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.900	13.900	13.900
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>13.900</b>	<b>13.900</b>	<b>13.900</b>

### Misligholdte engasjement

	1. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Brutto misligholdte utlån	47.613	59.660	35.021
Individuelle nedskrivninger	-8.545	-9.927	-10.180
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>39.068</b>	<b>49.733</b>	<b>24.841</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	26.840	35.632	25.263
Individuelle nedskrivninger	-12.146	-16.755	-12.849
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>14.694</b>	<b>18.877</b>	<b>12.414</b>

## Kapitaldekning

	1. kv. 2015	1. kv. 2014	Året 2014
Beregningsgrunnlag	2.002.331	1.860.175	1.954.904
Kapitaldekning i %	18,49 %	21,72 %	19,48 %
Kjernekapitaldekning	18,49 %	21,72 %	19,48 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,11 %	17,15 %	18,90 %