



Sparebanken DIN

**Resultat- og Balanseregnskap
med noter for 2. kvartal 2015**



RAPPORT FOR 2. KVARTAL 2015

Hovedpunkter pr 2. kvartal.

- Liten reduksjon i rentenetto til 1,89 %.
- Driftsresultat før tap er høyere enn budsjettert.
- Tap og avsetninger til tap på 2,4 mill. kroner.
- Utlånsvekst lavere enn forventet.
- Innskuddsdekning på 92,6 %.

Resultatutvikling.

Sparebanken DIN hadde pr 2. kvartal et resultat før skatt på 19,9 mill. kr (19,1 mill. kr).

Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr 2. kvartal på 35 mill. kroner (35,2 mill. kroner). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,89 %, mot 1,93 % på samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 15,0 mill. kroner, som er 3,9 mill. kroner bedre enn fjoråret.

Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde -1,2 mill. mot 1,1 mill. for 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 2. kvartal utgjorde 26,6 mill. kroner (26,2 mill. kroner). Driftskostnadene utgjorde 1,39 % (1,44 %) av GFK. Kostnader i prosent av inntekter er 61,9%, mot 62,3 % på samme tidspunkt i fjor.

Risiko og tap.

Banken har 2,4 mill. kroner i tap på utlån og garantier pr 2. kvartal 2015. Tapskostnaden utgjøres av konstaterte og periodiserte tap. I fjor var tapet på 2,1 mill. kroner. Næringslivsengasjementene utgjør 25 % av bankens totale utlån. Gruppenedskrivninger utgjør 0,43 % av brutto utlån.

Balanseutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 3.848 mill. kroner (3.798 mill. kroner).

Utlån- og innskuddsutvikling.

Utlånsveksten siden nyttår har vært på 4,59 % på egen balanse. Utlån overført til Eika Boligkreditt utgjør 393 mill. kroner pr 2. kvartal 2015 mot 372 mill. kroner i fjor. Siden nyttår har vi hatt en reduksjon i overførte lån til EBK på ca. 3 mill. Innskuddene er økt med 4,3 % siden nyttår. Innskuddsdekningen er 92,6 % (91,6 %).

Likviditet - Funding.

Likviditetssituasjonen for banken er god og langsiktig. Banken har pr 2. kvartal en LCR på 135. Banken har kassekreditt i DNB på 160 mill. kroner.

Verdipapir.

Banken har pr. 30.06 2015 plassert 403,6 mill. kroner i verdipapirer. Av dette utgjorde 340,8 mill. kroner i obligasjoner/ sertifikater, 62,8 mill. kroner i anleggsaksjer/ omløpsaksjer.

Kapitaldekning.

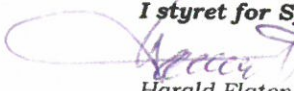
Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning utgjorde pr 2. kvartal 17,9 %. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 17,6 %

Utsiktene framover.

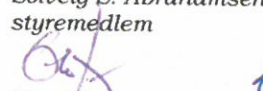
Banken opplever fortsatt en sterk konkurransesituasjon, både mot privatmarkedet og bedriftsmarkedet. Dette er en utfordring når det gjelder å opprettholde rentenettoen.

Bø 30.06.15 - 10.08.15


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 2. Kvartal

RESULTAT

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal		Året	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
<i>Tall i tusen kroner</i>						
Renteinntekter og lignende inntekter	33.540	38.341	68.313	76.075	151.499	151.499
Rentekostnader og lignende kostnader	15.645	20.528	33.269	40.884	81.122	81.122
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	17.896	17.813	35.044	35.191	70.379	70.379
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.	6.257	3.964	7.121	4.207	4.283	4.283
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.459	4.840	9.345	9.356	19.437	19.437
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	831	1.561	1.779	3.002	5.410	5.410
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp	(386)	448	(1.167)	1.155	1.827	1.827
Andre driftsinntekter	171	247	356	547	1.026	1.026
Netto andre driftsinntekter	9.670	7.938	13.877	12.263	21.164	21.164
Personalkostnader	6.727	6.192	12.701	12.998	19.896	19.896
Administrasjonskostnader	4.170	4.541	8.956	8.643	17.348	17.348
Avskrivning	550	498	1.100	977	2.586	2.586
Andre driftskostnader	1.639	1.689	3.829	3.609	8.447	8.447
Sum driftskostnader	13.085	12.919	26.587	26.227	48.276	48.276
Resultat før tap	14.480	12.832	22.334	21.227	43.267	43.267
Tap på utlån, garantier m.v.	1.195	1.148	2.431	2.123	3.094	3.094
Kurstap anleggsaksjer	-	-	-	-	(4.459)	(4.459)
Sum nedskr/rev av nedskrivning	-	-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	13.285	11.684	19.904	19.103	44.633	44.633
Skatt	2.116	2.146	3.872	4.138	10.698	10.698
Resultat av ordinær drift etter skatt	11.169	9.538	16.032	14.965	33.935	33.935

1

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	2. Kvartal		Året
		2015	2014	
Kontanter og fordringer på sentralbanken		72.543	120.763	117.376
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		192.438	218.024	122.551
Utlån til og fordringer på kunder	4	3.172.457	3.032.438	3.033.183
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(20.156)	(24.282)	(22.685)
Gruppevise nedskrivninger	2	(13.900)	(13.900)	(13.900)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	3.138.401	2.994.256	2.996.599
Overtatte eiendeler		701	296	3.104
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		340.757	297.068	345.891
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		1.458	54.334	-
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		50.746	47.287	78.363
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskap		10.266	10.266	10.266
Utsatt skattefordel		-	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Variige driftsmidler		21.790	24.778	22.828
Andre eiendeler		9.793	10.867	8.524
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		9.046	19.754	10.466
Sum Eiendeler		3.848.348	3.797.808	3.716.378

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	2. Kvartal		Året
		2015	2014	
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	152.761	102.700	104.151
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.936.548	2.777.024	2.816.341
Gjeld stiftet v/ utstedelse av verdipapirer	6	285.000	410.000	360.000
Annen gjeld		15.224	18.686	15.649

Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.				
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser				
Ansvarlig lånekapital	5, 6	32.838	40.094	8.022
Sum Gjeld		4.607	9.110	4.554
		35.000	85.000	35.000
		3.461.977	3.442.614	3.343.718
Innskutt egenkapital		224.147	224.147	224.147
Sparebankens fond	5	118.440	109.804	120.764
Utgjevningsfond		27.751	6.278	27.751
Gavefond	5	-	-	-
Regnskapsperiodens resultat		16.033	14.965	33.933
Sum Egenkapital		386.371	355.194	372.661
Sum Gjeld og Egenkapital		3.848.348	3.797.808	3.716.378

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2. Kvartal		Året
	2015	2014	
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	61,9 %	62,3 %	56,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	1,4 %	0,0 %	36,5 %
Egenkapitalavkastning*	8,5 %	8,7 %	9,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,4 %	16,4 %	17,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,39 %	-0,56 %	-0,53 %
Utlånsmargin hittil i år	2,70 %	3,00 %	2,95 %
Netto rentemargin hittil i år	1,89 %	1,93 %	1,90 %
Innskudd og Utlån			
Andel lån overført til EBK	11,0 %	10,9 %	11,5 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	14,2 %	13,7 %	14,5 %
Innskuddsdekning	92,6 %	91,6 %	92,9 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2015	2014	2014
Soliditet			
Kapitaldekning	17,88 %	20,61 %	19,48 %
Kjernekapitaldekning	17,88 %	20,61 %	19,48 %
Ren Kjernekapitaldekning	17,60 %	16,20 %	18,90 %
Likviditetsindikator 1	111,76	115,08	114,21
Likviditetsindikator 2	115,91	119,09	114,21

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

#1

	2. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-535	-2.400	-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	-	-	7.539
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	1.759	3.636	1.419
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-28	-88	-367
Periodens tapskostnad	1.196	1.148	3.094

#2 NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal		Året
	2015	2014	
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	22.685	26.682	26.682
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	365	2.250	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.415	1.100	3.366
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-4.309	-5.750	5.497
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-5.497
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	20.156	24.282	22.685

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal		Året
	2015	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	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	13.900	13.900	13.900

#3 NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

	2. Kvartal		Året
	2015	2014	
Misligholdte engasjement			
Brutto misligholdte utlån	40.178	32.613	35.021
Individuelle nedskrivninger	-6.910	-8.606	-10.180
Netto misligholdte utlån	33.268	24.007	24.841
Andre tapsutsatte engasjement			
2. Kvartal			Året
	2015	2014	2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	26.431	40.992	25.263
Individuelle nedskrivninger	-13.246	-15.676	-12.849
Netto tapsutsatte engasjement	13.185	25.316	12.414

#4 NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

	2. Kvartal		Året
	2015	2014	
Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer			
Landbruk	110.439	97.950	101.574
Industri	104.168	94.258	91.397
Bygg, anlegg	102.510	91.427	101.577
Varehandel	56.699	59.041	49.063

Transport	27.162	25.975	24.795
Eiendomsdrift etc	296.058	236.091	265.983
Annen næring	95.513	82.293	84.656
Sum næring	792.550	687.034	719.045
Personkunder	2.379.907	2.345.404	2.314.139
Brutto utlån	3.172.457	3.032.438	3.033.184
Individuelle nedskrivninger	-20.156	-24.282	-22.685
Gruppenedskrivninger	-13.900	-13.900	-13.900
Netto utlån til kunder	3.138.401	2.994.256	2.996.599
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	393.697	372.216	394.702
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.566.154	3.404.654	3.427.886

#5 NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal		Året
	2015	2014	
Sparebankens fond	118.440	109.804	122.265
Utgjevningssfond	27.751	6.278	27.750
Gavefond	-	-	-
Innbetalt aksjekapital/egenkapitalbevis kapital	224.147	224.147	224.147
Immaterielle eiendeler/Overfinansiering av pensjonsforpliktelsler	-	-5.574	-563
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinst.	-8.061	-22.556	-4.080
Sum ren kjernekapital	362.277	312.099	369.519
Fondsobligasjoner	24.500	85.000	35.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinst.	-18.731	-	-23.687
Sum kjernekapital	368.045	397.099	380.832
Netto ansvarlig kapital	368.045	397.099	380.832

	2015	2014	2014
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	8.676	5.650	5.763
Institusjoner	43.141	121.400	89.459
Foretak	273.707	217.638	224.233
Pantsikkerhet eiendom	1.260.764	1.216.225	1.191.270
Forfalte engasjementer	37.957	26.688	26.564
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.234	15.813	15.152
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	35.092		24.510
Andeler verdipapirfond	1.581	29.288	32.791
Egenkapitalengasjementer	90.109		57.311
Øvrige engasjementer	213.333	247.088	201.234
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko *	119.886	82.975	114.385
Gruppenedskrivninger	-13.900	-	-
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-26.793	-36.450	-27.767
Beregningsgrunnlag	2.058.787	1.926.313	1.954.904

Kapitaldekning i %	17,88 %	20,61 %	19,48 %
Kjernekapitaldekning	17,88 %	20,61 %	19,48 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,60 %	16,20 %	18,90 %

#6 NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Sertifikater, nominell verdi	50.000	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	285.000	410.000	360.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	335.000	410.000	360.000

	2. Kvartal		Året	
	2015	2014	2014	2014
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	50.000	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	35.000	35.000	35.000	35.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	35.000	85.000	85.000	35.000

	2. Kvartal		Året	
	2015	2014	2014	2014
Lån fra andre kredittinstitusjoner	100.000	100.000	100.000	100.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	100.000	100.000	100.000	100.000

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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	72.543	72.543
Utl./fordr. til kredittinst.	5.000	-	-	-	1.000	186.438	192.438
Utlån til kunder	353.909	36.175	149.562	689.912	1.942.899	-34.056	3.138.401
Obligasjoner/sertifikk.	-	7.000	74.087	246.910	12.761	-	340.757
Aksjer	-	-	-	-	-	62.880	62.880
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	41.330	41.330
Sum eiendeler	358.909	43.175	223.649	936.822	1.956.660	329.135	3.848.348

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	100.000	-	2.761	102.761
Innskudd fra kunder	3.209	69	12.045	-	-	2.921.225	2.936.548
Obligasjonsgjeld	-	55.000	80.000	200.000	-	-	335.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	35.000	-	-	35.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	52.669	52.669
Egenkapital	-	-	-	-	-	386.371	386.371
Sum gjeld og egenkapital	3.209	55.069	92.045	335.000	-	3.363.026	3.848.348

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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	72.543	72.543
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	1.000	191.438	192.438
Utlån til kunder	-	-	-	23.376	-	3.115.025	3.138.401
Obligasjoner/sertifik.	61.188	258.262	21.307	-	-	-	340.757
Aksjer	-	-	-	-	-	62.880	62.880
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	41.330	41.330
Sum eiendeler	61.188	258.262	21.307	23.376	1.000	3.483.216	3.848.348

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	100.000	-	-	-	2.761	102.761
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.936.548	2.936.548
Obligasjonsgjeld	-	285.000	50.000	-	-	-	335.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	35.000	-	-	-	-	35.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	52.669	52.669
Egenkapital	-	-	-	-	-	386.371	386.371
Sum gjeld og egenkapital	-	420.000	50.000	-	-	3.378.349	3.848.348