



# Sparebanken DIN

**Resultat- og Balanseregnskap  
med noter for 1. kvartal 2016**

## RAPPORT FOR 1. KVARTAL 2016

### Hovedpunkter pr 1. kvartal.

- Rentenettoen er redusert fra 1,87 % til 1,79 %.
- Resultat før skatt er på nivå med budsjett.
- Tap og avsetninger til tap er på 1,5 mill. kroner.
- Utlånsveksten er høyere enn forventet.
- Innskuddsdekning på 89,03 %.
- Utlånsveksten 1.kvartal er på 3,8%, der det primært er rettet mot privatkundemarkedet.

### Resultatutvikling.

Sparebanken DIN hadde pr. 1. kvartal et resultat før skatt på 5,6 mill. kr (6,6 mill. kr).

### Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr. 1. kvartal på 18 mill. kroner (17,1 mill. kroner). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,79 %, mot 1,87 % på samme tidspunkt i fjor.

### Netto provisjons- og andre inntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 4,6 mill. kroner, som er 400.000 kroner bedre enn fjoråret.

### Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 0,5 mill. mot -0,8 mill. for fjoråret. Banken har valgt og fortsatt ha en lav risiko i verdipapirmarkedet. Eika Forvaltning AS forvalter bankens overskuddslikviditet..

### Driftskostnader.

Totale driftskostnader pr 1. kvartal utgjorde 15,6 mill. kroner (13,5 mill. kroner). Kostnader i prosent av inntekter er 68,7 %, mot 63,2 % på samme tidspunkt i fjor.

### Risiko og tap.

Banken har 1,5 mill. kroner i tap på utlån og garantier pr 1. kvartal 2016. Tapskostnaden utgjøres av konstaterte og periodiserte tap. I fjor var tapet på 1,2 mill. kroner. Næringslivsengasjementene utgjør 23,6 % av bankens totale utlån. Grupperedskrivninger utgjør 0,44 % av brutto utlån.

### Balanseutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 4.055 mill. kroner (3.709 mill. kroner).

### Utlån- og innskuddsutvikling.

Utlånsveksten siste 12 måneder har vært på 13 % på egen balanse. Utlån overført til Eika Boligkreditt utgjør 390,3 mill. kroner pr 1. kvartal 2016. Siden nyttår har vi hatt en økning i overførte lån til EBK med ca.30 mill.. Innskuddene er økt med 11,7 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen er 89,03 % (90,1 %) Likviditetssituasjonen for banken er relativt god og langsiktig.

Banken har pr 1. kvartal en likviditetsindikator1 på 104,13 noe som er i laveste laget. Banken har kassekreditt i DNB på 160 mill. kroner.

LCR pr 1 kvartal var på 100 mot 120 tilsvarende periode i fjor.

### Verdipapir.

Banken har pr. 31.03.2016 plassert 390 mill. kroner i verdipapirer. Av dette utgjorde 327 mill. kroner i obligasjoner/ sertifikater, 63 mill. kroner i anleggsaksjer/ omløpsaksjer.

### Kapitaldekning.

Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning utgjorde pr 1. kvartal 18,3 %. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 17,8 %

### Utsiktene framover.


Banken opplever fortsatt en sterk konkurransesituasjon. Samtidig har banken hatt en god volumøkning i første kvartal. Dette skyldes bl.a. vår nye etablering i Skien, samt DNB sin nedleggelse av filial i Åmot der Sparebanken DIN nå blir den eneste banken.

Bø 31.03.2016 - 25.04.2016

I styret for Sparebanken DIN

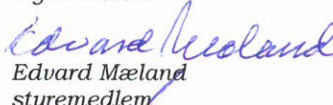
  
Harald Flaten  
styreleder


  
Trygve Myrene  
nestleder


  
Solveig S. Abrahamsen  
styremedlem

  
Aase Haukaas Gjerde  
styremedlem

  
Olav Berge  
Styremedlem

  
Edvard Mæland  
styremedlem

  
Annette Thorsberg  
ansattes styrepr.

  
Ben Roger Elvenes  
Adm. banksjef

## RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	1. Kvartal		Året
		2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		30.306	34.773	132.621
Rentekostnader og lignende kostnader		12.274	17.624	60.161
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>18.032</b>	<b>17.149</b>	<b>72.461</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		86	864	6.412
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.277	4.886	18.950
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		973	948	3.456
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		505	(781)	(2.536)
Andre driftsinntekter		752	185	1.002
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>4.647</b>	<b>4.207</b>	<b>20.373</b>
Personalkostnader		6.857	5.974	26.443
Administrasjonskostnader		5.571	4.786	18.908
Avskrivning		990	550	1.926
Andre driftskostnader		2.160	2.190	8.237
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>15.579</b>	<b>13.500</b>	<b>55.514</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>7.101</b>	<b>7.856</b>	<b>37.320</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.523	1.236	4.674
Kurstap anleggsaksjer		-	-	-
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	946
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>5.578</b>	<b>6.620</b>	<b>31.701</b>
Skatt		1.367	1.756	7.947
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>4.211</b>	<b>4.864</b>	<b>23.754</b>

## BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. Kvartal		Året
		2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		63.484	90.615	65.278
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		67.904	75.881	213.614
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>3.508.388</b>	<b>3.105.318</b>	<b>3.379.653</b>
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(19.165)	(20.691)	(19.165)
Gruppevise nedskrivninger	2	(15.733)	(13.900)	(15.733)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>3.473.490</b>	<b>3.070.727</b>	<b>3.344.756</b>
Overtatte eiendeler		1.090	1.503	1.090
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		327.212	348.469	261.794
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		-	-	-
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		51.264	78.339	51.239
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskap		11.266	10.266	11.266
Utsatt skattefordel		-	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		38.769	22.340	31.116
Andre eiendeler		8.184	225	10.077
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		12.317	10.645	8.815
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>4.055.390</b>	<b>3.709.419</b>	<b>3.999.453</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	1. Kvartal		Året
		2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	155.574	102.763	152.936
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.123.560	2.796.798	3.090.930
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	300.000	360.000	300.000
Annen gjeld		23.869	13.299	15.697
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		16.861	21.750	6.576
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.050	4.607	4.050
Ansvarlig lånekapital	5, 6	35.000	35.000	35.000
<b>Sum Gjeld</b>		<b>3.656.915</b>	<b>3.334.217</b>	<b>3.605.190</b>
Innskutt egenkapital		224.147	224.147	224.147
Sparebankens fond	5	129.882	118.440	129.882
Utgjevningssfond		40.234	27.751	40.234
Gavefond	5	-	-	-
Regnskapsperiodens resultat		4.211	4.864	-
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>398.475</b>	<b>375.202</b>	<b>394.263</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>		<b>4.055.390</b>	<b>3.709.419</b>	<b>3.999.453</b>



## NØKKELTALL

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	70,5 %	63,5 %	62,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	15,4 %	1,4 %	15,0 %
Egenkapitalavkastning*	4,3 %	5,3 %	6,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,4 %	19,4 %	18,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,08 %	-0,54 %	-0,29 %
Utlånsmargin hittil i år	2,24 %	2,84 %	2,56 %
Netto rentemargin hittil i år	1,79 %	1,87 %	1,91 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,6 %	24,9 %	23,6 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	12,7 %	14,4 %	12,2 %
Innskuddsdekning	89,0 %	90,1 %	91,5 %
<b>Soliditet</b>			
Ren Kjernekapitaldekning	17,78 %	18,11 %	18,34 %
Kjernekapitaldekning	18,31 %	18,49 %	18,89 %
Kapitaldekning	18,31 %	18,49 %	18,89 %
Leverage ratio	9,1 %	9,2 %	9,0 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	100	120	109
Likviditetsindikator 1	104,13	106,06	109,48
Likviditetsindikator 2	110,98	114,16	113,80

## NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-1.994	-3.520
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-511
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	1.833
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	650	6.655
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	1.600	2.615	428
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-77	-36	-211
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>1.523</b>	<b>1.236</b>	<b>4.674</b>

## NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	19.165	22.685	22.685
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	265	2.154
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-3.080
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-2.259	2.099
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	6.655
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>19.165</b>	<b>20.691</b>	<b>19.165</b>

## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	40.649	47.613	33.111
Individuelle nedskrivninger	-6.345	-8.545	-6.595
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>34.304</b>	<b>39.068</b>	<b>26.516</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	15.347	26.840	20.179
Individuelle nedskrivninger	-12.820	-12.146	-12.570
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>2.527</b>	<b>14.694</b>	<b>7.609</b>

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Landbruk	111.083	103.551	113.847
Industri	103.599	94.015	105.239
Bygg, anlegg	117.627	101.476	104.316
Varehandel	57.597	54.974	50.122
Transport	27.901	25.979	27.140
Eiendomsdrift etc	341.197	277.773	325.362
Annen næring	68.050	116.983	71.549
<b>Sum næring</b>	<b>827.053</b>	<b>774.751</b>	<b>797.575</b>
Personkunder	2.681.335	2.330.567	2.582.078
<b>Brutto utlån</b>	<b>3.508.388</b>	<b>3.105.318</b>	<b>3.379.654</b>
Individuelle nedskrivninger	-19.165	-20.691	-19.165
Gruppenedskrivninger	-15.733	-13.900	-15.733
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>3.473.490</b>	<b>3.070.728</b>	<b>3.344.756</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	390.322	391.564	359.742
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>3.898.709</b>	<b>3.496.882</b>	<b>3.739.396</b>

## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	128.312	118.440	129.882
Utgjevningsfond	41.805	27.751	40.234
Gavefond	-	-	-
Innbetalt aksjekapital/egenkapitalbevis kapital	224.147	224.147	224.147
Immaterielle eiendeler/Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-584	-	-584
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinst.	-9.816	-7.630	-6.548
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>383.864</b>	<b>362.708</b>	<b>387.131</b>
Fondsobligasjoner	35.000	35.000	35.000
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner	-14.000	-10.500	-10.500
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinst.	-9.516	-16.918	-12.805
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>395.348</b>	<b>370.290</b>	<b>398.826</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>395.348</b>	<b>370.290</b>	<b>398.826</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	5.472	8.670	5.181
Institusjoner	40.370	56.873	27.701
Foretak	296.029	255.109	267.052
Pantsikkerhet eiendom	1.364.571	1.236.001	1.338.731
Forfalte engasjementer	37.835	50.343	28.092
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.598	15.140	14.583
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	9.886	13.232	39.026
Andeler verdipapirfond	1.407	26.372	1.311
Egenkapitalengasjementer	97.749		97.848
Øvrige engasjementer	191.022	206.696	190.876
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko *	147.331	114.385	147.331
Gruppenedskrivninger	-15.733	-13.900	-15.733
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-31.008	-24.548	-31.029
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.159.530</b>	<b>2.002.331</b>	<b>2.110.971</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>18,31 %</b>	<b>18,49 %</b>	<b>18,89 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,31 %</b>	<b>18,49 %</b>	<b>18,89 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,78 %</b>	<b>18,11 %</b>	<b>18,34 %</b>

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Sertifikater, nominell verdi	50.000	-	50.000
Obligasjoner, nominell verdi	250.000	360.000	250.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>300.000</b>	<b>360.000</b>	<b>300.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,68 %	2,63 %	2,45 %

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	35.000	35.000	35.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>	<b>35.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,46 %	2,81 %	2,84 %

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
KFS-lån	150.000	100.000	150.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>150.000</b>	<b>100.000</b>	<b>150.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,79 %	3,54 %	2,70 %



## NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

### Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	2 m5	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	#	-	63.484	63.484
Utl./fordr. til kredittinst.	6.500	-	#	1.000	60.404	67.904
Utlån til kunder	339.661	40.022	#	2.221.675	-34.898	3.473.490
Obligasjoner/sertifik.	22.017	5.016	#	-	-	327.212
Aksjer	-	-	#	-	62.940	62.940
Øvrige eiendeler	-	-	#	-	60.360	60.360
<b>Sum eiendeler</b>	<b>368.178</b>	<b>45.038</b>	<b>#</b>	<b>2.222.675</b>	<b>212.290</b>	<b>4.055.390</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	2 m5	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	#	-	5.574	155.574
Innskudd fra kunder	-	-	#	-	3.123.560	3.123.560
Obligasjonsgjeld	-	50.000	#	-	-	300.000
Ansvarlig lån	-	-	#	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	#	-	-	35.000
Øvrig gjeld	-	-	#	-	42.781	42.781
Egenkapital	-	-	#	-	398.475	398.475
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>50.000</b>	<b>#</b>	<b>-</b>	<b>3.570.390</b>	<b>4.055.390</b>

## NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

### Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	2 m5	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	#	-	63.484	63.484
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	#	1.000	66.904	67.904
Utlån til kunder	-	-	#	-	3.473.490	3.473.490
Obligasjoner/sertifik.	68.196	259.016	#	-	-	327.212
Aksjer	-	-	#	-	62.940	62.940
Øvrige eiendeler	-	-	#	-	60.360	60.360
<b>Sum eiendeler</b>	<b>68.196</b>	<b>259.016</b>	<b>#</b>	<b>1.000</b>	<b>3.727.178</b>	<b>4.055.390</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	2 m5	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	150.000	#	-	5.574	155.574
Innskudd fra kunder	-	-	#	-	3.123.560	3.123.560
Obligasjonsgjeld	-	300.000	#	-	-	300.000
Ansvarlig lån	-	-	#	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	35.000	#	-	-	35.000
Øvrig gjeld	-	-	#	-	42.781	42.781
Egenkapital	-	-	#	-	398.475	398.475
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>485.000</b>	<b>#</b>	<b>-</b>	<b>3.570.390</b>	<b>4.055.390</b>