



Sparebanken DIN

**Resultat- og Balanseregnskap
med noter for 2. kvartal 2016**

RAPPORT FOR 2. KVARTAL 2016

Hovedpunkter pr 2. kvartal.

- Rentenettoen er redusert fra 1,89 % til 1,81 %.
- Driftsresultat før tap er lavere enn budsjettert.
- Tap og avsetninger til tap er på 2,7 mill. kroner.
- Utlånsveksten er høyere enn forventet.
- Innskuddsdekning på 89,25 %.

Resultatutvikling.

Sparebanken DIN hadde pr. 2. kvartal et resultat før skatt på 19,6 mill. kr (19,9 mill. kr).

Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr. 2. kvartal på 36,9 mill. kroner (35 mill. kroner). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,81 %, mot 1,89 % på samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 13 mill. kroner, som er 2 mill. kroner lavere enn fjoråret.

Banken har en eierandel i Visa Norge FLI, et selskap for de norske interessene i Visa-samarbeidet. I juni mottok banken 2,4 mill. kroner fra Visa Norge for salg av Visa Norges eierandel i Visa Europa Ltd. til Visa Inc. Innbetalingen er bokført som gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler.

Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 1,4 mill. mot -1,2 mill. for fjoråret. Banken har valgt og fortsatt ha en lav risiko i verdipapirmarkedet. Eika Forvaltning AS forvalter bankens overskuddslikviditet.

Driftskostnader.

Totale driftskostnader pr 2. kvartal utgjorde 31,6 mill. kroner (26,6 mill. kroner). Kostnader i prosent av inntekter er 70,5 %, mot 61,9 % på samme tidspunkt i fjor.

Risiko og tap.

Banken har 2,7 mill. kroner i tap på utlån og garantier pr 2. kvartal 2016. Tapskostnaden utgjøres av konstaterte og periodiserte tap. I fjor var tapet på 2,4 mill. kroner. Næringslivsengasjementene utgjør 23,2 % av bankens totale utlån. Gruppenedskrivninger utgjør 0,53 % av brutto utlån.

Balanseutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 4.326 mill. kroner (3.848 mill. kroner).

Utlån- og innskuddsutvikling.

Utlånsveksten siste 12 måneder har vært på 16,9 % på egen balanse. Utlån overført til Eika Boligkreditt utgjør 464,9 mill. kroner pr 2. kvartal 2016. Siden nyttår har vi hatt en økning i overførte lån til EBK med ca. 105 mill.. Innskuddene er økt med 12,6 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen er 89,3 % (92,6) Likviditetssituasjonen for banken er relativt god og langsiktig.

Banken har pr 2. kvartal en likviditetsindikator¹ på 109,58. Banken har kassekreditt i DNB på 160 mill. kroner.

LCR pr 2 kvartal var på 129 mot 135 tilsvarende periode i fjor.

Verdipapir.

Banken har pr. 30.06.2016 plassert 284 mill. kroner i verdipapirer. Av dette utgjorde 221 mill. kroner i obligasjoner/sertifikater, 63 mill. kroner i anleggsaksjer/omløpsaksjer.

Kapitaldekning.

Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning utgjorde pr 2. kvartal 17,15 %. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 16,66 %

Utsiktene framover.

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

Bø 30.06.2016 - 22.08.2016
I styret for Sparebanken DIN

Harald Flaten
styreleder

Trygve Myrene
nestleder

Solveig S. Abrahamsen
styremedlem

Vidar Top
styremedlem

Olav Berge
Styremedlem

Annette Torsberg
ansattes styrerep.

Ben Roger Elvenes
Adm. banksjef

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		61.432	68.313	132.621
Rentekostnader og lignende kostnader		24.572	33.269	60.161
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		36.859	35.045	72.460
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		5.067	7.121	6.412
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.901	9.345	18.950
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.860	1.779	3.456
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		1.442	(1.167)	(2.536)
Andre driftsinntekter		930	356	1.002
Netto andre driftsinntekter		14.481	13.877	20.373
Personalkostnader		14.193	12.701	26.443
Administrasjonskostnader		11.109	8.956	18.908
Avskrivning		1.980	1.100	1.926
Andre driftskostnader		4.332	3.829	8.237
Sum driftskostnader		31.613	26.585	55.514
Resultat før tap		19.727	22.336	37.319
Tap på utlån, garantier m.v.	1	2.724	2.431	4.674
Kurstap anleggsaksjer		(2.612)	-	(0)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	946
Resultat av ordinær drift før skatt		19.616	19.905	31.699
Skatt		3.637	3.872	7.947
Resultat av ordinær drift etter skatt		15.979	16.033	23.752

BALANSE – EIENDELER

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		65.967	72.543	65.278
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		245.951	192.438	213.614
Utlån til og fordringer på kunder	4	3.710.007	3.172.457	3.379.653
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(18.165)	(20.156)	(19.165)
Gruppevise nedskrivninger	2	(19.733)	(13.900)	(15.733)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	3.672.109	3.138.401	3.344.755
Overtatte eiendeler		290	701	1.090
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		220.810	340.757	261.794
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		50.302	52.204	51.239
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskap		12.266	10.266	11.266
Utsatt skattefordel		-	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		36.709	21.790	31.116
Andre eiendeler		9.838	9.793	10.077
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		11.740	9.046	8.815
Sum eiendeler		4.326.393	3.848.348	3.999.453

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	153.011	102.761	152.936
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.311.145	2.936.548	3.090.930
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	375.000	335.000	300.000
Annen gjeld		15.799	15.224	15.697
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		24.146	32.838	6.576
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.050	4.607	4.050
Ansvarlig lånekapital	5, 6	35.000	35.000	35.000
Sum gjeld		3.916.151	3.461.977	3.605.190
Innskutt egenkapital		224.147	224.147	224.147
Sparebankens fond	5	129.883	118.440	129.882
Gavefond	5	-	-	-
Utjevningfond		40.234	27.751	40.234
Regnskapsperiodens resultat		15.979	16.032	-
Sum egenkapital		410.242	386.371	394.263
Sum gjeld og egenkapital		4.326.393	3.848.348	3.999.453

NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	70,5 %	61,9 %	62,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	18,9 %	1,4 %	15,0 %
Egenkapitalavkastning*	8,0 %	8,6 %	6,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,8 %	18,4 %	18,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,09 %	-0,39 %	-0,29 %
Utlånsmargin hittil i år	2,27 %	2,70 %	2,56 %
Netto rentemargin hittil i år	1,81 %	1,89 %	1,91 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,2 %	25,0 %	23,6 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	14,0 %	14,2 %	12,2 %
Innskuddsdekning	89,2 %	92,6 %	91,5 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,66 %	17,60 %	18,34 %
Kjernekapitaldekning	17,15 %	17,88 %	18,89 %
Kapitaldekning	17,15 %	17,88 %	18,89 %
Leverage ratio	8,50 %	8,80 %	9,03 %
Likviditet			
LCR	129	135	109
NSFR	129	106	118
Likviditetsindikator 1 bank	109,58	111,76	109,48
Likviditetsindikator 2 bank	112,07	115,91	113,80

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.000	-2.529	-3.520
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-511
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	4.000	-	1.833
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	650	6.655
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	4.374	428
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-276	-64	-211
Periodens tapskostnad	2.724	2.431	4.674

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	19.165	22.685	22.685
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.000	365	2.154
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	1.415	3.080
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.000	-4.309	-2.099
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-6.655
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	18.165	20.156	19.165

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	15.733	13.900	13.900
Periodens endring i gruppenedskrivninger	4.000	-	1.833
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	19.733	13.900	15.733



NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	48.857	40.178	33.111
Individuelle nedskrivninger	-8.845	-6.910	-6.595
Netto misligholdte utlån	40.012	33.268	26.516

Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	13.316	26.431	20.179
Individuelle nedskrivninger	-9.320	-13.246	-12.570
Netto tapsutsatte engasjement	3.996	13.185	7.609

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Landbruk	109.420	110.439	113.847
Industri	104.340	104.168	105.239
Bygg, anlegg	115.429	102.510	104.316
Varehandel	68.950	56.699	50.122
Transport	26.205	27.162	27.140
Eiendomsdrift etc	362.055	296.058	325.362
Annen næring	74.870	95.513	71.549
Sum næring	861.269	792.550	797.575
Personkunder	2.848.738	2.379.907	2.582.078
Brutto utlån	3.710.007	3.172.457	3.379.653
Individuelle nedskrivninger	-18.165	-20.156	-19.165
Gruppenedskrivninger	-19.733	-13.900	-15.733
Netto utlån til kunder	3.672.109	3.138.401	3.344.755
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	464.959	393.697	359.742
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.137.068	3.532.098	3.704.497



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	129.883	118.440	129.882
Innbetalt aksjekapital/egenkapitalbevis	224.147	224.147	224.147
Utjevningfond	40.234	27.751	40.234
Gavefond	-	-	-
Sum egenkapital	394.263	370.338	394.263
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-584	-	-584
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-9.631	-8.061	-6.548
Ren kjernekapital	384.049	362.277	387.131
Fondsobligasjoner	35.000	35.000	35.000
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernekapital	-9.717	-18.731	-12.805
Sum kjernekapital	395.332	368.045	398.826
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	395.332	368.045	398.826
	2016	2015	2015
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	5.466	8.676	5.181
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	20.560	43.141	27.701
Foretak	291.218	263.860	255.572
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.449.109	1.260.764	1.338.731
Forfalte engasjementer	47.546	37.957	28.092
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.611	15.234	14.583
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	45.495	35.092	39.026
Andeler verdipapirfond	1.407	1.581	1.311
Egenkapitalposisjoner	69.241	63.316	66.819
Øvrige engasjementer	213.812	209.280	186.623
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.158.465	1.938.901	1.963.639
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	147.331	119.886	147.331
Beregningsgrunnlag	2.305.796	2.058.787	2.110.971
Kapitaldekning i %	17,15 %	17,88 %	18,89 %
Kjernekapitaldekning	17,15 %	17,88 %	18,89 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,66 %	17,60 %	18,34 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Sertifikater, nominell verdi	-	50.000	50.000
Obligasjoner, nominell verdi	375.000	285.000	250.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	375.000	335.000	300.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,90 %	2,57 %	2,45 %
Avstemming mot balanse	-	-	-

	2. Kvartal	2. 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	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	35.000	35.000	35.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,37 %	2,92 %	2,84 %

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
KFS-lån	150.000	100.000	150.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	150.000	100.000	150.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,84 %	3,34 %	2,70 %

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	65.967	65.967
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	1.000	244.951	245.951
Utlån til kunder	351.644	42.160	2.377.053	-37.898	2.732.959
Obligasjoner/sertifik.	-	-	10.047	-	10.047
Aksjer	-	-	-	62.978	62.978
Øvrige eiendeler	-	-	-	58.577	58.577
Sum eiendeler	351.644	42.160	2.388.100	394.575	3.176.480

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	3.011	3.011
Innskudd fra kunder	-	-	-	3.311.145	3.311.145
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	41.995	41.995
Egenkapital	-	-	-	410.242	410.242
Sum gjeld og egenkapital	-	-	-	3.766.393	3.766.393

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	65.967	65.967
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	245.951	245.951
Utlån til kunder	-	-	-	3.672.109	3.672.109
Obligasjoner/sertifik.	46.247	174.564	-	-	220.810
Aksjer	-	-	-	62.978	62.978
Øvrige eiendeler	-	-	-	58.577	58.577
Sum eiendeler	46.247	174.564	-	4.105.582	4.326.393

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	153.011	153.011
Innskudd fra kunder	-	-	-	3.311.145	3.311.145
Obligasjonsgjeld	-	375.000	-	-	375.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	35.000	-	-	35.000
Øvrig gjeld	-	-	-	41.995	41.995
Egenkapital	-	-	-	410.242	410.242
Sum gjeld og egenkapital	-	410.000	-	3.916.393	4.326.393