



Sparebanken DN

**Resultat- og Balanseregnskap
med noter for 3. kvartal 2016**

RAPPORT FOR 3. KVARTAL 2016

Hovedpunkter pr 3. kvartal.

- Rentenettoen er redusert fra 1,91 % til 1,81 %.
- Driftsresultat før tap er lavere enn budsjettet.
- Tap og avsetninger til tap er på 3,9 mill. kroner.
- Utlånsveksten er høyere enn forventet.
- Innskuddsdekning på 86,92%.

Resultatutvikling.

Sparebanken DIN hadde pr. 3. kvartal et resultat før skatt på 29,7 mill. kr (25,1 mill. kr).

Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr. 3. kvartal på 57 mill. kroner (53,8 mill. kroner). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,81 %, mot 1,91 % på samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter, samt utbytte av VP, utgjorde 17,6 mill. kroner, som er 1,8 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. I september mottok vi restoppgjør på kr. 305 tusen kroner. Innbetalingene er bokført som gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler.

Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 2,1 mill. mot -2,9 mill. for fjoråret. Banken har valgt og fortsatt ha en lav risiko i verdipapirmarkedet. Eika Forvaltning AS forvalter bankens overskuddslikviditet..

Driftskostnader.

Totale driftskostnader pr 3. kvartal utgjorde 46,7 mill. kroner (41,5 mill. kroner). Kostnader i prosent av inntekter justert for VP, er 67,2 %, mot 62,9 % på samme tidspunkt i fjor.

Risiko og tap.

Banken har 3,9 mill. kroner i tap på utlån og garantier pr 3. kvartal 2016. Tapskostnaden utgjøres av konstaterte og periodiserte tap. I fjor var tapet på 3,6 mill. kroner. Næringslivsengasjementene utgjør 22,95 % av bankens totale utlån. Gruppenevnskrivninger utgjør 0,52 % av brutto utlån.

Balanseutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 4.519 mill. kroner (3.837 mill. kroner).

Utlån- og innskuddsutvikling.

Utlånsveksten siste 12 måneder har vært på 17,74 % på egen balanse. Utlån overført til Eika Boligkreditt utgjør 485,3 mill. kroner pr 3. kvartal 2016. Siden nyttår har vi hatt en økning i overførte lån til EBK med ca.125,6 mill. Innskuddene er økt med 16,5 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen er på 86,9 % (87,9%) Likviditetssituasjonen for banken er relativt god og langsiktig.

Banken har pr 3. kvartal en likviditetsindikator¹ på 107,90. Banken har kassekreditt i DNB på 160 mill. kroner.

LCR pr. 3 kvartal var på 109 mot 93 tilsvarende periode i fjor.

Verdipapir.

Banken har pr. 30.09.2016 plassert 350 mill. kroner i verdipapirer. Av dette utgjorde 287 mill. kroner i obligasjoner/sertifikater, 63 mill. kroner i anleggsaksjer/omløpsaksjer.

Kapitaldekning.


Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning utgjorde pr 3. kvartal 16,33 %. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 16,04 %.

Utsiktene framover.

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

Bø 30.09.2016 – 31.10.2016

I styret for Sparebanken DIN

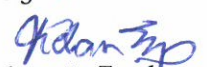

Harald Flaten
styreleder



Trygve Myrene
nestleder

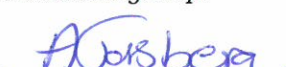

Solveig S. Abrahamsen
styremedlem


Vidar Top
styremedlem


Olav Berge
Styremedlem


Annette Torsberg
ansattes styrerep.


Ben Roger Elvenes
Adm.banksjef


Aaberg

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2016	2015	2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		32.458	32.663	93.890	100.976	132.621
Rentekostnader og lignende kostnader		12.349	13.889	36.921	47.158	60.161
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		20.110	18.773	56.969	53.818	72.460
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		-	88	5.067	7.210	6.412
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.280	4.882	14.182	14.227	18.950
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		914	802	2.774	2.581	3.456
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		676	(1.755)	2.118	(2.922)	(2.536)
Andre driftsinntekter		169	189	1.099	545	1.002
Netto andre driftsinntekter		5.212	2.601	19.692	16.478	20.373
Personalkostnader		6.660	6.762	20.853	19.463	26.443
Administrasjonskostnader		5.130	5.634	16.239	14.590	18.908
Avskrivning		990	700	2.970	1.800	1.926
Andre driftskostnader		2.278	1.839	6.610	5.668	8.237
Sum driftskostnader		15.059	14.935	46.672	41.521	55.514
Resultat før tap		10.263	6.439	29.990	28.775	37.319
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.158	1.210	3.882	3.641	4.674
Kurstap anleggsaksjer		(967)	-	(3.579)	-	(0)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	946
Resultat av ordinær drift før skatt		10.071	5.229	29.687	25.134	31.699
Skatt		2.514	1.458	6.151	5.295	7.947
Resultat av ordinær drift etter skatt		7.557	3.771	23.536	19.839	23.752

BALANSE – EIENDELER

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		60.469	53.614	65.278
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		192.958	90.277	213.614
Utlån til og fordringer på kunder	4	3.897.381	3.310.094	3.379.653
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(18.670)	(20.156)	(19.165)
Gruppevise nedskrivninger	2	(20.400)	(13.900)	(15.733)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	3.858.311	3.276.038	3.344.755
Overtatte eiendeler		290	701	1.090
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		287.353	314.189	261.794
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		50.316	52.138	51.239
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskap		12.266	10.266	11.266
Utsatt skattefordel		-	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		34.922	21.090	31.116
Andre eiendeler		10.014	8.311	10.077
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		11.234	9.831	8.815
Sum eiendeler		4.518.543	3.836.865	3.999.453

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	152.934	152.756	152.936
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.387.600	2.909.026	3.090.930
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	475.000	280.000	300.000
Annen gjeld		15.396	21.504	15.697
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		32.763	43.796	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		4.100.744	3.446.688	3.605.190
Innskutt egenkapital		224.147	224.147	224.147
Sparebankens fond	5	129.883	118.440	129.882
Gavefond	5	-	-	-
Utjevningsfond		40.234	27.751	40.234
Regnskapsperiodens resultat		23.536	19.839	-
Sum egenkapital		417.799	390.177	394.263
Sum gjeld og egenkapital		4.518.543	3.836.865	3.999.453

NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	67,2 %	62,9 %	62,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	12,4 %	4,2 %	15,0 %
Egenkapitalavkastning*	7,7 %	7,0 %	6,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,0 %	18,5 %	18,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,02 %	-0,33 %	-0,29 %
Utlånsmargin hittil i år	2,24 %	2,64 %	2,56 %
Netto rentemargin hittil i år	1,81 %	1,91 %	1,91 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,0 %	24,7 %	23,6 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	13,9 %	13,1 %	12,2 %
Innskuddsdekning	86,9 %	87,9 %	91,5 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,04 %	17,57 %	18,34 %
Kjernekapitaldekning	16,33 %	17,89 %	18,89 %
Kapitaldekning	16,33 %	17,89 %	18,89 %
Leverage ratio	8,12 %	8,86 %	9,03 %
Likviditet			
LCR	109	93	109
NSFR	127	105	118
Likviditetsindikator 1 bank	107,90	108,23	109,48
Likviditetsindikator 2 bank	111,11	110,31	113,80

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	405	-	-595	-2.529	-3.520
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	100	-	100	-	-511
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	667	-	4.667	-	1.833
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	-	650	6.655
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	50	1.249	50	5.623	428
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-64	-39	-340	-103	-211
Periodens tapskostnad	1.158	1.210	3.882	3.641	4.674

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	19.165	22.685	22.685
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.805	365	2.154
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	1.415	3.080
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.300	-4.309	-2.099
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-6.655
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	18.670	20.156	19.165

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	15.733	13.900	13.900
Periodens endring i gruppenedskrivninger	4.667	-	1.833
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	20.400	13.900	15.733

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	40.239	48.406	33.111
Individuelle nedskrivninger	-8.470	-9.160	-6.595
Netto misligholdte utlån	31.769	39.246	26.516

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	16.003	22.053	20.179
Individuelle nedskrivninger	-10.200	-10.996	-12.570
Netto tapsutsatte engasjement	5.804	11.057	7.609



NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Landbruk	109.817	118.094	113.847
Industri	103.718	104.105	105.239
Bygg, anlegg	112.032	104.075	104.316
Varehandel	75.662	51.974	50.122
Transport	27.950	26.109	27.140
Eiendomsdrift etc	369.219	311.372	325.362
Annen næring	96.136	101.466	71.549
Sum næring	894.534	817.197	797.575
Personkunder	3.002.846	2.492.897	2.582.078
Brutto utlån	3.897.380	3.310.094	3.379.653
Individuelle nedskrivninger	-18.670	-20.156	-19.165
Gruppenedskrivninger	-20.400	-13.900	-15.733
Netto utlån til kunder	3.858.310	3.276.038	3.344.755
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	485.327	375.007	359.742
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.343.637	3.651.045	3.704.497

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	3. Kvartal	3. 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	-11.451	-7.883	-6.548
Ren kjernekapital	382.229	362.455	387.131
Fondsobligasjoner	35.000	35.000	35.000
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner	-14.000	-10.500	-10.500
Fradrag i kjernekapital	-13.897	-17.910	-12.805
Sum kjernekapital	389.331	369.046	398.826
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	389.331	369.046	398.826



	2016	2015	2015
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	9.444	7.023	5.181
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	31.658	33.968	27.701
Foretak	263.241	233.367	255.572
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.554.810	1.346.224	1.338.731
Forfalte engasjementer	35.249	46.577	28.092
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.638	14.614	14.583
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	34.896	14.636	39.026
Andeler verdipapirfond	1.407	1.519	1.311
Egenkapitalposisjoner	69.241	70.841	66.819
Øvrige engasjementer	221.579	174.329	186.623
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.236.165	1.943.098	1.963.639
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	147.331	119.886	147.331
Beregningsgrunnlag	2.383.496	2.062.984	2.110.971
Kapitaldekning i %	16,33 %	17,89 %	18,89 %
Kjernekapitaldekning	16,33 %	17,89 %	18,89 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,04 %	17,57 %	18,34 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal 2016	3. Kvartal 2015	Året 2015
Sertifikater, nominell verdi	-	50.000	50.000
Obligasjoner, nominell verdi	475.000	280.000	250.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	475.000	330.000	300.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,12 %	2,51 %	2,45 %
	3. Kvartal 2016	3. Kvartal 2015	Året 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	2,62 %	2,85 %	2,84 %



	3. Kvartal 2016	3. Kvartal 2015	Året 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	2,74 %	2,90 %	2,70 %

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	-	-	-	-	-	60.469	60.469
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	1.000	191.958	192.958
Utlån til kunder	345.514	43.788	169.550	809.679	2.528.850	-39.070	3.858.311
Obligasjoner/sertifik.	-	-	22.553	254.747	10.053	-	287.353
Aksjer	-	-	-	-	-	62.992	62.992
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	56.460	56.460
Sum eiendeler	345.514	43.788	192.103	1.064.426	2.539.903	332.809	4.518.543

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	150.000	-	2.934	152.934
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3.387.600	3.387.600
Obligasjonsgjeld	-	100.000	-	375.000	-	-	475.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	35.000	-	-	-	35.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	50.210	50.210
Egenkapital	-	-	-	-	-	417.799	417.799
Sum gjeld og egenkapital	-	100.000	35.000	525.000	-	3.858.543	4.518.543

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	-	-	-	-	-	60.469	60.469
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	192.958	192.958
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	3.858.311	3.858.311
Obligasjoner/sertifik.	51.254	232.202	-	3.897	-	-	287.353
Aksjer	-	-	-	-	-	62.992	62.992
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	56.460	56.460
Sum eiendeler	51.254	232.202	-	3.897	-	4.231.190	4.518.543

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	50.000	-	-	-	2.934	152.934
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3.387.600	3.387.600
Obligasjonsgjeld	-	475.000	-	-	-	-	475.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	35.000	-	-	-	-	35.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	50.210	50.210
Egenkapital	-	-	-	-	-	417.799	417.799
Sum gjeld og egenkapital	100.000	560.000	-	-	-	3.858.543	4.518.543