



# Sparebanken DIN

**Resultat- og Balanseregnskap  
med noter for 1. kvartal 2017**

## RAPPORT FOR 1. KVARTAL 2017

### Hovedpunkter pr 1. kvartal.

Driftsresultat før tap er høyere enn budsjettert. Tap og avsetninger til tap er på 1,5 mill. kroner. Utlånsveksten på egen balanse er lavere enn budsjett, men tilsvarende høy når det gjelder overføring av lån til Eika Boligkreditt. Innskuddsdekning på 84,73 %.

### Resultatutvikling.

Sparebanken DIN hadde pr. 1. kvartal et resultat før skatt på 7,8 mill. kr (5,6 mill. kr).

### Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr. 1. kvartal på 20 mill. kroner (18 mill. kroner). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,80 %, mot 1,79 % på samme tidspunkt i fjor.

### Netto provisjons- og andre inntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 4,8 mill. kroner, som er 0,2 mill. kroner høyere enn fjoråret.

### Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 0,45 mill. mot 0,50 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 15,8 mill. kroner (15,6 mill. kroner). Kostnader i prosent av inntekter er 63,1 %, mot 68,7 % på samme tidspunkt i fjor.

### Risiko og tap.

Banken har 1,5 mill. kroner i tap på utlån og garantier pr 1. kvartal 2017. Tapskostnaden utgjøres av konstaterte og periodiserte tap. I fjor var tapet på 1,5 mill. kroner. Næringslivsengasjementene utgjør 22,98 % av bankens totale utlån. Gruppenedskrivninger utgjør 0,50 % av brutto utlån.

### Balanseutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 4.543 mill. kroner (4.055 mill. kroner).

### Utlån- og innskuddsutvikling.

Utlånsveksten siste 12 måneder har vært på 14,67 % på egen balanse. Utlån overført til Eika Boligkreditt utgjør 613,8 mill. kroner pr 1. kvartal 2017. Siden nyttår har vi hatt en økning i overførte lån til EBK med ca.55,7 mill. Innskuddene er økt med 9,13 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen er 84,73 % (89,03%) Likviditetssituasjonen for banken er relativt god og langsiktig.

Banken har pr 1. kvartal en likviditetsindikator<sup>1</sup> på 107,43. Banken har kassekreditt i DNB på 160 mill. kroner.

LCR pr. 1 kvartal var på 113 mot 100 tilsvarende periode i fjor.

### Verdipapir.

Banken har pr. 31.03.2017 plassert 309 mill. kroner i verdipapirer. Av dette utgjorde 245 mill. kroner i obligasjoner/sertifikater, 64 mill. kroner i anleggsaksjer/omløpsaksjer.

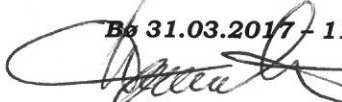
### Kapitaldekning.

Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning utgjorde pr 1. kvartal 18,72 %. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 16,71 %.

### Utsiktene framover.

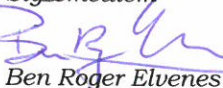
Banken opplever fortsatt en sterk konkurransesituasjon. Der har vært mindre vekst på egen balanse så langt i år, men en betydelig vekst i lån overført til Eika Boligkreditt. Dette er noe vi forventer vil fortsette utover året.

Bø 31.03.2017 - 11.05.2017

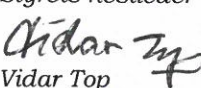
  
Harald Flaten  
Styreleder

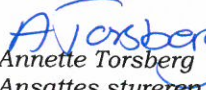
  
Tor Arne Gustausen  
Styremedlem

  
Olav Berge  
Styremedlem

  
Ben Roger Elvenes  
Adm.banksjef

  
Aase Haukaas Gjerde  
Styrets nestleder

  
Vidar Top  
Styremedlem

  
Annette Torsberg  
Ansattes styrerep.

## RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		33.197	30.306	127.634
Rentekostnader og lignende kostnader		13.048	12.274	49.072
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>20.149</b>	<b>18.032</b>	<b>78.563</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		154	86	7.809
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.000	4.277	19.498
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.034	973	3.732
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		450	505	2.977
Andre driftsinntekter		349	752	2.437
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>4.920</b>	<b>4.647</b>	<b>28.990</b>
Personalkostnader		7.234	6.857	29.765
Administrasjonskostnader		5.361	5.571	21.892
Avskrivning		1.010	990	2.537
Andre driftskostnader		2.213	2.160	8.814
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>15.818</b>	<b>15.579</b>	<b>63.009</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>9.250</b>	<b>7.101</b>	<b>44.543</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.484	1.523	3.806
Kurstap anleggsaksjer		-	-	(565)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>7.766</b>	<b>5.578</b>	<b>41.302</b>
Skatt		1.903	1.367	9.245
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>5.863</b>	<b>4.211</b>	<b>32.057</b>

**BALANSE – EIENDELER**

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2017	2016	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanken		60.945	63.484	62.700
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		130.776	67.904	176.675
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>4.022.953</b>	<b>3.508.388</b>	<b>3.981.154</b>
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(16.630)	(19.165)	(18.440)
Gruppevise nedskrivninger	2	(20.400)	(15.733)	(20.400)
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>3.985.923</b>	<b>3.473.490</b>	<b>3.942.314</b>
Overtatte eiendeler		-	1.090	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		244.967	327.212	230.605
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		51.057	51.264	50.083
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskap		12.266	11.266	12.266
Utsatt skattefordel		-	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		35.473	38.769	35.468
Andre eiendeler		9.472	8.184	9.665
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		12.613	12.317	9.986
<b>Sum eiendeler</b>		<b>4.543.904</b>	<b>4.055.390</b>	<b>4.530.172</b>

**BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD**

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2017	2016	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	150.072	155.574	150.098
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.408.655	3.123.560	3.400.680
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	450.000	300.000	450.000
Annen gjeld		13.932	23.869	20.987
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		16.627	16.861	9.653
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		5.197	2.050	5.197
Ansvarlig lånekapital	5, 6	70.000	35.000	70.000
<b>Sum gjeld</b>		<b>4.114.483</b>	<b>3.656.915</b>	<b>4.106.615</b>
Innskutt egenkapital		224.147	224.147	224.147
Sparebankens fond	5	140.355	129.882	140.355
Gavefond	5	-	-	-
Utjevningfond		59.055	40.234	59.055
Regnskapsperiodens resultat		5.863	4.211	-
<b>Sum egenkapital</b>		<b>429.420</b>	<b>398.474</b>	<b>423.557</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>4.543.904</b>	<b>4.055.390</b>	<b>4.530.172</b>

## NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	64,7 %	70,5 %	65,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	1,5 %	15,4 %	13,5 %
Egenkapitalavkastning*	5,6 %	4,3 %	8,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,6 %	18,4 %	18,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,08 %	-0,08 %	0,02 %
Utlånsmargin hittil i år	2,18 %	2,24 %	2,21 %
Netto rentemargin hittil i år	1,80 %	1,79 %	1,84 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,0 %	23,6 %	22,9 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	16,5 %	12,7 %	15,4 %
Innskuddsdekning	84,7 %	89,0 %	85,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	16,71 %	17,78 %	16,96 %
Kjernekapitaldekning	18,72 %	18,31 %	18,87 %
Kapitaldekning	18,72 %	18,31 %	18,87 %
Leverage ratio	9,89 %	9,10 %	9,90 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	113	100	136
NSFR	125	123	133
Likviditetsindikator 1 bank	107,43	104,13	106,20
Likviditetsindikator 2 bank	109,41	110,98	110,21

## NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.810	-	-725
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	4.667
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	3.395	1.600	300
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-101	-77	-436
<b>Periodens tapkostnad</b>	<b>1.484</b>	<b>1.523</b>	<b>3.806</b>

## NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	18.440	19.165	19.165
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	500	-	1.805
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-900	-	-2.530
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.410	-	-
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>16.630</b>	<b>19.165</b>	<b>18.440</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	20.400	15.733	15.733
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	4.667
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>20.400</b>	<b>15.733</b>	<b>20.400</b>

## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Brutto misligholdte utlån	35.434	40.649	37.264
Individuelle nedskrivninger	-4.260	-6.345	-6.690
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>31.174</b>	<b>34.304</b>	<b>30.574</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	17.893	15.347	19.409
Individuelle nedskrivninger	-12.370	-12.820	-11.605
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>5.523</b>	<b>2.527</b>	<b>7.804</b>

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal 2017	1. Kvartal 2016	Året 2016
Landbruk	106.894	111.083	109.978
Industri	113.185	103.599	107.586
Bygg, anlegg	132.247	117.627	123.406
Varehandel	73.616	57.597	71.487
Transport	27.807	27.901	27.403
Eiendomsdrift etc	372.627	341.197	369.225
Annen næring	98.394	68.050	101.467
<b>Sum næring</b>	<b>924.767</b>	<b>827.053</b>	<b>910.553</b>
Personkunder	3.098.186	2.681.335	3.070.600
<b>Brutto utlån</b>	<b>4.022.953</b>	<b>3.508.388</b>	<b>3.981.154</b>
Individuelle nedskrivninger	-16.630	-19.165	-18.440
Gruppenedskrivninger	-20.400	-15.733	-20.400
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>3.985.923</b>	<b>3.473.490</b>	<b>3.942.314</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	613.796	390.322	558.140
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>4.599.719</b>	<b>3.863.811</b>	<b>4.500.454</b>

## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. Kvartal 2017	1. Kvartal 2016	Året 2016
Sparebankens fond	140.355	128.312	140.179
Innbetalt aksjekapital/egenkapitalbevis	224.147	224.147	224.147
Utjevningfond	59.055	41.805	59.231
Gavefond	-	-	-
<b>Sum egenkapital</b>	<b>423.557</b>	<b>394.263</b>	<b>423.557</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-375	-584	-375
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-8.630	-9.816	-9.025
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>414.552</b>	<b>383.864</b>	<b>414.157</b>
Fondsobligasjoner	70.000	35.000	70.000
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner	-17.500	-14.000	-14.000
Fradrag i kjernekapital	-2.802	-9.516	-9.317
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>464.250</b>	<b>395.348</b>	<b>460.840</b>
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>464.250</b>	<b>395.348</b>	<b>460.840</b>

	2017	2016	2016
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	9.400	5.472	9.406
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	27.672	40.370	21.229
Foretak	314.583	284.549	266.458
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.577.249	1.364.571	1.604.046
Forfalte engasjementer	32.676	37.835	34.079
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.689	14.598	14.677
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	22.987	9.886	31.622
Andeler verdipapirfond	83	1.407	83
Egenkapitalposisjoner	74.370	66.741	72.370
Øvrige engasjementer	224.107	186.769	205.169
CVA-tillegg	-	-	-
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2.297.816</b>	<b>2.012.198</b>	<b>2.259.138</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	182.468	147.331	182.468
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.480.284</b>	<b>2.159.529</b>	<b>2.441.605</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,71 %</b>	<b>17,78 %</b>	<b>16,96 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,72 %</b>	<b>18,31 %</b>	<b>18,87 %</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>18,72 %</b>	<b>18,31 %</b>	<b>18,87 %</b>

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal 2017	1. Kvartal 2016	Året 2016
Sertifikater, nominell verdi	-	50.000	-
Obligasjoner, nominell verdi	450.000	250.000	450.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>450.000</b>	<b>300.000</b>	<b>450.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,32 %	1,68 %	2,11 %

	1. Kvartal 2017	1. Kvartal 2016	Året 2016
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	70.000	35.000	70.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>70.000</b>	<b>35.000</b>	<b>70.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,22 %	2,46 %	2,50 %



	1. Kvartal 2017	1. Kvartal 2016	Året 2016
KFS-lån	150.000	150.000	150.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,67 %	2,79 %	2,68 %

## 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	-	-	-	-	-	60.945	60.945
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	130.776	130.776
Utlån til kunder	365.225	41.028	172.428	821.985	2.622.287	-37.030	3.985.923
Obligasjoner/sertifik.	-	-	12.017	222.897	10.053	-	244.967
Aksjer	-	-	-	-	-	63.733	63.733
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	57.558	57.558
<b>Sum eiendeler</b>	<b>365.225</b>	<b>41.028</b>	<b>184.445</b>	<b>1.044.882</b>	<b>2.632.340</b>	<b>275.983</b>	<b>4.543.904</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	50.000	100.000	-	72	150.072
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3.408.655	3.408.655
Obligasjonsgjeld	-	-	-	450.000	-	-	450.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	35.000	-	35.000	-	-	70.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	35.757	35.757
Egenkapital	-	-	-	-	-	429.420	429.420
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>35.000</b>	<b>50.000</b>	<b>585.000</b>	<b>-</b>	<b>3.873.904</b>	<b>4.543.904</b>

**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./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	60.945	60.945
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	130.776	130.776
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	3.985.923	3.985.923
Obligasjoner/sertifik.	50.232	194.735	-	-	-	-	244.967
Aksjer	-	-	-	-	-	63.733	63.733
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	57.558	57.558
<b>Sum eiendeler</b>	<b>50.232</b>	<b>194.735</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.298.936</b>	<b>4.543.904</b>

**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	-	-	-	72	150.072
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3.408.655	3.408.655
Obligasjonsgjeld	-	450.000	-	-	-	-	450.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	70.000	-	-	-	-	70.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	35.757	35.757
Egenkapital	-	-	-	-	-	429.420	429.420
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>100.000</b>	<b>570.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.873.904</b>	<b>4.543.904</b>