



Sparebanken DN

**Resultat- og Balanseregnskap
med noter pr. 2. kvartal 2017**

RAPPORT PR. 2. KVARTAL 2017

Hovedpunkter pr. 2. kvartal.

Driftsresultat før tap er høyere enn budsjettert. Tap og avsetninger til tap er på 2,6 mill. kroner. Utlånsveksten på egen balanse og Eika Boligkreditt er høyere enn budsjett. Innskuddsdekning på 86,28 %.

Resultatutvikling.

Sparebanken DIN hadde pr. 2. kvartal et resultat før skatt på 24,1 mill. kr (19,6 mill. kr).

Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr. 2. kvartal på 42,3 mill. kroner (36,9 mill. kroner). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,85 %, mot 1,81 % på samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 16,8 mill. kroner, som er 3,8 mill. kroner høyere enn fjoråret.

Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 0,66 mill. mot 1,44 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 33 mill. kroner (31,6 mill. kroner). Kostnader i prosent av inntekter er 55,32 %, mot 61,58 % på samme tidspunkt i fjor.

Risiko og tap.

Banken har 2,6 mill. kroner i tap på utlån og garantier pr 2. kvartal 2017. Tapskostnaden utgjøres av konstaterte og periodiserte tap. I fjor var tapet på 2,7 mill. kroner. Næringslivsengasjementene utgjør 22,7 % av bankens totale utlån. Gruppenedskrivninger utgjør 0,54 % av brutto utlån.

Balanseutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 4.801 mill. kroner (4.326 mill. kroner).

Utlån- og innskuddsutvikling.

Utlånsveksten siste 12 måneder har vært på 11,79 % på egen balanse. Utlån overført til Eika Boligkreditt utgjør 640,7 mill. kroner pr 2. kvartal 2017. Siden nyttår har vi hatt en økning i overførte lån til EBK med ca. 82,6 mill. Innskuddene er økt med 8,07 % siste 12 måneder.

Innskuddsdekningen er 86,28 % (89,25 %) Likviditetssituasjonen for banken er relativt god og langsiktig.

Banken har pr 2. kvartal en likviditetsindikator¹ på 110,38. Banken har kassekreditt i DNB på 160 mill. kroner.

LCR pr. 2. kvartal var på 146 mot 129 tilsvarende periode i fjor.

Verdipapir.

Banken har pr. 30.06.2017 plassert 316,8 mill. kroner i verdipapirer. Av dette utgjorde 244,8 mill. kroner i obligasjoner/sertifikater, 72 mill. kroner i anleggsaksjer/omløpsaksjer.

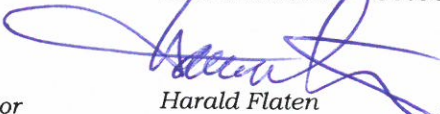
Kapitaldekning.

Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning utgjorde pr 2. kvartal 17,28 %. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 16,04 %.

Utsiktene framover.

Banken opplever fortsatt en sterk konkurransesituasjon. Det 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 30.06.2017 07.08.2017



Harald Flaten
Styreleder



Aase Haukaas Gjerde
Styrets nestleder



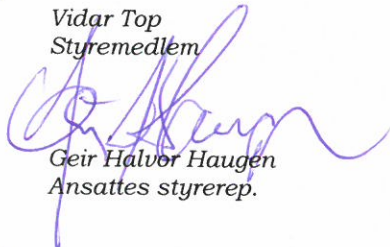
Tor Arne Gustavsen
Styremedlem



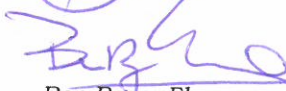
Vidar Top
Styremedlem



Olav Berge
Styremedlem



Geir Halvor Haugen
Ansattes styreperep.



Ben Royer Elvenes
Adm. banksjef

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2017	2016	2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		35.364	31.126	68.561	61.432	127.634
Rentekostnader og lignende kostnader		13.247	12.298	26.295	24.572	49.072
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		22.117	18.828	42.266	36.859	78.563
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		7.368	4.981	7.522	5.067	7.809
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.844	4.624	10.844	8.901	19.498
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.066	888	2.100	1.860	3.732
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		206	937	656	1.442	2.977
Andre driftsinntekter		162	179	511	930	2.437
Netto andre driftsinntekter		12.513	9.833	17.433	14.481	28.990
Personalkostnader		8.026	7.335	15.260	14.193	29.765
Administrasjonskostnader		6.228	5.538	11.589	11.109	21.892
Avskrivning		1.010	990	2.020	1.980	2.537
Andre driftskostnader		1.943	2.171	4.156	4.332	8.814
Sum driftskostnader		17.207	16.034	33.025	31.613	63.009
Resultat før tap		17.424	12.627	26.674	19.727	44.543
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.078	1.201	2.562	2.724	3.806
Kurstap anleggsaksjer		(17)	(2.612)	(17)	(2.612)	(565)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		16.362	14.038	24.129	19.616	41.302
Skatt		2.248	2.270	4.151	3.637	9.245
Resultat av ordinær drift etter skatt		14.115	11.767	19.978	15.979	32.057

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	2. Kvartal 2017	2. Kvartal 2016	Året 2016
Kontanter og fordringer på sentralbanken		64.884	65.967	62.700
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		247.878	245.951	176.675
Utlån til og fordringer på kunder	4	4.147.406	3.710.007	3.981.154
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(13.540)	(18.165)	(18.440)
Gruppevise nedskrivninger	2	(22.400)	(19.733)	(20.400)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	4.111.466	3.672.109	3.942.314
Overtatte eiendeler		-	290	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		244.848	220.810	230.605
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		59.260	50.302	50.083
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskap		12.266	12.266	12.266
Utsatt skattefordel		-	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		34.591	36.709	35.468
Andre eiendeler		11.728	9.838	9.665
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		13.197	11.740	9.986
Sum eiendeler		4.800.528	4.326.393	4.530.172

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	2. Kvartal 2017	2. Kvartal 2016	Året 2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	150.195	153.011	150.098
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.578.230	3.311.145	3.400.680
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	550.000	375.000	450.000
Annen gjeld		15.025	15.799	20.987
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		25.846	24.146	9.653
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.697	2.050	5.197
Ansvarlig lånekapital	5, 6	35.000	35.000	70.000
Sum gjeld		4.356.993	3.916.151	4.106.615
Innskutt egenkapital		224.147	224.147	224.147
Sparebankens fond	5	140.355	129.883	140.355
Gavefond	5	-	-	-
Utjevningsfond		59.055	40.234	59.055
Regnskapsperiodens resultat		19.978	15.979	-
Sum egenkapital		443.535	410.242	423.557
Sum gjeld og egenkapital		4.800.528	4.326.393	4.530.172

NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	64,1 %	70,5 %	65,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,5 %	18,9 %	13,5 %
Egenkapitalavkastning*	9,3 %	8,0 %	8,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,0 %	17,8 %	18,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,03 %	-0,09 %	0,02 %
Utlånsmargin hittil i år	2,29 %	2,27 %	2,21 %
Netto rentemargin hittil i år	1,85 %	1,81 %	1,84 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,7 %	23,2 %	22,9 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	16,7 %	14,0 %	15,4 %
Innskuddsdekning	86,3 %	89,2 %	85,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,04 %	16,66 %	16,96 %
Kjernekapitaldekning	17,28 %	17,15 %	18,87 %
Kapitaldekning	17,28 %	17,15 %	18,87 %
Leverage ratio	9,00 %	8,50 %	9,90 %
Likviditet			
LCR	146	129	136
NSFR	127	129	133
Likviditetsindikator 1 bank	110,38	109,58	106,20
Likviditetsindikator 2 bank	111,56	112,07	110,21

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2017	2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-3.090	-1.000	-4.900	-1.000	-725
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	2.000	4.000	2.000	4.000	4.667
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	2.638	-1.600	6.033	-	300
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-471	-199	-572	-276	-436
Periodens tapskostnad	1.078	1.201	2.562	2.724	3.806

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	18.440	19.165	19.165
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.000	1.000	1.805
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-4.490	-2.000	-2.530
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.410	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	13.540	18.165	18.440

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	20.400	15.733	15.733
Periodens endring i gruppenedskrivninger	2.000	4.000	4.667
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	22.400	19.733	20.400

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Brutto misligholdte utlån	21.977	48.857	37.264
Individuelle nedskrivninger	-2.505	-8.845	-6.690
Netto misligholdte utlån	19.472	40.012	30.574

Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	16.193	13.316	19.409
Individuelle nedskrivninger	-11.035	-9.320	-11.605
Netto tapsutsatte engasjement	5.158	3.996	7.804

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal 2017	2. Kvartal 2016	Året 2016
Landbruk	104.630	109.420	109.978
Industri	115.922	104.340	107.586
Bygg, anlegg	133.776	115.429	123.406
Varehandel	76.648	68.950	71.487
Transport	34.058	26.205	27.403
Eiendomsdrift etc	367.550	362.055	369.225
Annen næring	109.060	74.870	101.467
Sum næring	941.644	861.269	910.553
Personkunder	3.205.761	2.848.738	3.070.600
Brutto utlån	4.147.406	3.710.007	3.981.154
Individuelle nedskrivninger	-13.540	-18.165	-18.440
Gruppenedskrivninger	-22.400	-19.733	-20.400
Netto utlån til kunder	4.111.466	3.672.109	3.942.314
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	640.672	464.959	558.140
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.752.137	4.137.068	4.500.454

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Sparebankens fond	140.355	129.883	140.179
Innbetalt aksjekapital/egenkapitalbevis	224.147	224.147	224.147
Utjevningsfond	59.055	40.234	59.231
Gavefond	-	-	-
Sum egenkapital	423.557	394.263	423.557
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-375	-584	-375
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-13.010	-9.631	-9.025
Ren kjernekapital	410.173	384.049	414.157
Fondsobligasjoner	35.000	35.000	70.000
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner	-	-14.000	-14.000
Fradrag i kjernekapital	-3.252	-9.717	-9.317
Sum kjernekapital	441.920	395.332	460.840
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	441.920	395.332	460.840
	2017	2016	2016
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	17.521	5.466	9.406
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	33.147	20.560	21.229
Foretak	315.999	291.218	266.458
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.626.569	1.449.109	1.604.046
Forfalte engasjementer	20.443	47.546	34.079
Høyrisiko engasjementer	441	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.664	14.611	14.677
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	46.420	45.495	31.622
Andeler verdipapirfond	-	1.407	83
Egenkapitalposisjoner	78.894	69.241	72.370
Øvrige engasjementer	224.888	213.812	205.169
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.374.988	2.158.465	2.259.138
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	182.468	147.331	182.468
Beregningsgrunnlag	2.557.456	2.305.796	2.441.605
Ren kjernekapitaldekning i %	16,04 %	16,66 %	16,96 %
Kjernekapitaldekning	17,28 %	17,15 %	18,87 %
Kapitaldekning i %	17,28 %	17,15 %	18,87 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal 2017	2. Kvartal 2016	Året 2016
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	550.000	375.000	450.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	550.000	375.000	450.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,18 %	1,90 %	2,11 %

	2. Kvartal 2017	2. Kvartal 2016	Året 2016
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	35.000	35.000	70.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	35.000	35.000	70.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,39 %	2,37 %	2,50 %

	2. Kvartal 2017	2. Kvartal 2016	Året 2016
KFS-lån	150.000	150.000	150.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	150.000	150.000	150.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,60 %	2,84 %	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	-	-	-	-	-	64.884	64.884
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	247.878	247.878
Utlån til kunder	364.301	40.612	175.211	846.037	2.721.245	-35.940	4.111.466
Obligasjoner/sertifik.	-	-	23.017	221.830	-	-	244.848
Aksjer	-	-	-	-	-	71.937	71.937
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	59.516	59.516
Sum eiendeler	364.301	40.612	198.228	1.067.867	2.721.245	408.274	4.800.528

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	-	195	150.195
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3.578.230	3.578.230
Obligasjonsgjeld	-	-	-	550.000	-	-	550.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	35.000	-	-	35.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	43.568	43.568
Egenkapital	-	-	-	-	-	443.535	443.535
Sum gjeld og egenkapital	-	-	50.000	685.000	-	4.065.528	4.800.528

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	-	-	-	-	-	64.884	64.884
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	247.878	247.878
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	4.111.466	4.111.466
Obligasjoner/sertifik.	42.203	202.644	-	-	-	-	244.848
Aksjer	-	-	-	-	-	71.937	71.937
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	59.516	59.516
Sum eiendeler	42.203	202.644	-	-	-	4.555.680	4.800.528

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	-	-	-	195	150.195
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3.578.230	3.578.230
Obligasjonsgjeld	100.000	450.000	-	-	-	-	550.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	35.000	-	-	-	-	35.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	43.568	43.568
Egenkapital	-	-	-	-	-	443.535	443.535
Sum gjeld og egenkapital	200.000	535.000	-	-	-	4.065.528	4.800.528