



Sparebanken DN

**Resultat- og Balanseregnskap
med noter for 1. kvartal 2018**



RAPPORT FOR 1. KVARTAL 2018

Hovedpunkter pr 1. kvartal.

Driftsresultat før tap er litt lavere enn budsjettert. Tap og avsetninger til tap er på 0,8 mill. kroner. Utlånsveksten på egen balanse er lavere enn budsjettt. Eika Boligkreditt har høyere vekst enn budsjettt. Innskuddsdekning på 84,96 %.

Resultatutvikling.

Sparebanken DIN hadde pr. 1. kvartal et resultat før skatt på 10,4 mill. kr (7,8 kr).

Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr. 1. kvartal på 21,7 mill. kroner (20,1 mill. kroner). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,79 %, mot 1,80 % på samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 5,6 mill. kroner, som er 0,8 mill. kroner høyere enn fjoråret.

Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 0,09 mill. mot 0,45 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 16,2 mill. kroner (15,8 mill. kroner). Kostnader i prosent av inntekter er 59,1 %, mot 63,1 % på samme tidspunkt i fjor.

Risiko og tap.

Banken har 0,8 mill. kroner i tap på utlån og garantier pr 1. kvartal 2018. Tapskostnaden utgjøres av konstaterte og periodiserte tap. I fjor var tapet på 1,5 mill. kroner. Næringslivsengasjementene utgjør 23,1 % av bankens totale utlån. Gruppenedskrivninger utgjør 0,64 % av brutto utlån.

Balanseutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 4.917 mill. kroner (4.543 mill. kroner).

Utlån- og innskuddsutvikling.

Utlånsveksten siste 12 måneder har vært på 5,55 % på egen balanse. Utlån overført til Eika Boligkreditt utgjør 909,2 mill. kroner pr 1. kvartal 2018. Siden nyttår har vi hatt en økning i overførte lån til EBK med ca. 119,7 mill. Innskuddene er økt med 5,84 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen er 84,96 % (84,73 %) Likviditetssituasjonen for banken er relativt god og langsiktig.

Banken har pr 1. kvartal en likviditetsindikator¹ på 109,41. Banken har kassekreditt i DNB på 160 mill. kroner.

LCR pr. 1. kvartal var på 135 mot 113 tilsvarende periode i fjor.

Verdipapir.

Banken har pr. 31.03.2018 plassert 428,6 mill. kroner i verdipapirer. Av dette utgjorde 354,1 mill. kroner i obligasjoner/sertifikater, 74,5 mill. kroner i anleggsaksjer/omløpsaksjer.


Kapitaldekning.


Bankens kapitaldekning utgjorde pr. 1. kvartal 19,54% og kjernekapitaldekning utgjorde pr. 1. kvartal 18,03 %. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 16,71 %. Den konsoliderte kapitaldekningen for eierforetak i samarbeidende grupper er :Ren kjernekapital 15,76%, kjernekapitaldekning 17,17% og kapitaldekning 18,79%.

Utsiktene framover.

Banken opplever fortsatt en sterk konkurransesituasjon. Der har vært en nedgang 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 31.03.2018. - 07.05.2018

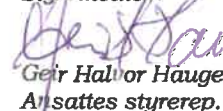

Harald Flaten
Styreleder


Aase Haukaas Gjerde
Styrets nestleder


Tor Arne Gustausen
Styremedlem


Vidar Top
Styremedlem


Olav Berge
Styremedlem


Geir Halvor Haugen
Ansattes styrerep.


Ben Roger Elvenes
Adm.banksjef

RESULTAT

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Renteinntekter og lignende inntekter		35.365	33.197	141.525
Rentekostnader og lignende kostnader		13.845	13.048	53.506
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		21.721	20.149	88.018
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		-	154	7.774
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.440	5.000	23.380
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.064	1.034	4.350
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		94	450	911
Andre driftsinntekter		166	349	887
Netto andre driftsinntekter		5.637	4.920	28.602
Personalkostnader		8.017	7.234	31.345
Administrasjonskostnader		5.184	5.361	20.841
Avskrivning		875	1.010	2.396
Andre driftskostnader		2.098	2.213	7.814
Sum driftskostnader		16.174	15.818	62.395
Resultat før tap		11.183	9.250	54.225
Tap på utlån, garantier m.v.	1	773	1.484	5.104
Kurstap anleggsaksjer		-	-	213
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	(60)
Resultat av ordinær drift før skatt		10.410	7.766	48.966
Skatt		2.601	1.903	10.856
Resultat av ordinær drift etter skatt		7.809	5.863	38.110

**BALANSE – EIENDELER**

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		41.712	60.945	46.070
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		167.513	130.776	152.261
Utlån til og fordringer på kunder	4	4.246.477	4.022.953	4.280.454
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(10.140)	(16.630)	(10.890)
Gruppevise nedskrivninger	2	(27.400)	(20.400)	(27.400)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	4.208.937	3.985.923	4.242.164
Overtatte eiendeler		100	-	100
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		354.141	244.967	351.838
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		61.810	51.057	60.229
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskap		12.266	12.266	12.266
Utsatt skattefordel		-	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		39.817	35.473	39.123
Andre eiendeler		14.833	9.472	16.065
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		15.856	12.613	11.442
Sum eiendeler		4.917.394	4.543.904	4.931.968

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	175.404	150.072	176.059
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.607.856	3.408.655	3.636.393
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	550.000	450.000	550.000
Annen gjeld		17.425	13.932	19.952
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		19.369	16.627	10.033
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		5.514	5.197	5.514
Ansvarlig lånekapital	5, 6	75.000	70.000	75.000
Sum gjeld		4.450.567	4.114.483	4.472.950
Innskutt egenkapital		224.147	224.147	224.147
Sparebankens fond	5	152.007	140.355	152.007
Gavefond	5	-	-	-
Utjevningssfond		82.864	59.055	82.864
Regnskapsperiodens resultat		7.809	5.863	-
Sum egenkapital		466.827	429.420	459.018
Sum gjeld og egenkapital		4.917.394	4.543.904	4.931.968

NØKKELTALL

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,3 %	64,7 %	57,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	2,3 %	1,5 %	-1,0 %
Egenkapitalavkastning*	6,8 %	5,6 %	8,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,3 %	17,6 %	18,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,07 %	0,08 %	-0,05 %
Utlånsmargin hittil i år	2,30 %	2,18 %	2,38 %
Netto rentemargin hittil i år	1,79 %	1,80 %	1,86 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,1 %	23,0 %	22,3 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	21,8 %	16,5 %	19,2 %
Innskuddsdekning	85,0 %	84,7 %	85,0 %
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,71 %	16,71 %	16,87 %
Kjernekapitaldekning	18,03 %	18,72 %	18,13 %
Kapitaldekning	19,54 %	18,72 %	19,59 %
Den konsoliderte kapitaldekningen for eierforetak i samarbeidende grupper er:			
Ren kjernekapitaldekning	15,76 %		
Kjernekapitaldekning	17,17 %		
Kapitaldekning	18,79 %		
Leverage ratio	9,40 %	9,89 %	9,42 %
Likviditet			
LCR	135	113	122
Likviditetsindikator 1 bank	109,41	107,43	109,40
Likviditetsindikator 2 bank	111,71	109,41	111,68

**NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN**

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-750	-1.810	-7.450
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garant	-	-	-100
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	7.000
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	6.333
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskreve	1.625	3.395	16
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-102	-101	-695
Periodens tapskostnad	773	1.484	5.104

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER**Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier**

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.890	18.440	18.440
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	500	600
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	750
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere pe	-750	-900	-2.400
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-1.410	-6.500
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	10.140	16.630	10.890

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	27.400	20.400	20.400
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	7.000
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perio	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	27.400	20.400	27.400

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	21.879	35.434	18.948
Individuelle nedskrivninger	-2.020	-4.260	-2.280
Netto misligholdte utlån	19.859	31.174	16.668

Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	13.318	17.893	13.562
Individuelle nedskrivninger	-8.120	-12.370	-8.560
Netto tapsutsatte engasjement	5.198	5.523	5.002

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk	112.815	106.894	111.902
Industri	113.034	113.185	109.753
Bygg, anlegg	133.973	132.247	129.300
Varehandel	65.611	73.616	67.336
Transport	38.499	27.807	33.971
Eiendomsdrift etc	404.369	372.627	390.305
Annen næring	113.979	98.394	112.936
Sum næring	982.280	924.767	955.504
Personkunder	3.264.197	3.098.186	3.324.951
Brutto utlån	4.246.477	4.022.953	4.280.454
Individuelle nedskrivninger	-10.140	-16.630	-10.890
Gruppenedskrivninger	-27.400	-20.400	-27.400
Netto utlån til kunder	4.208.937	3.985.923	4.242.164
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	909.239	613.796	789.536
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.118.175	4.599.719	5.031.700



NOTE 5 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	152.007	140.355	152.007
Innbetalt aksjekapital/egenkapitalbevis	224.147	224.147	224.147
Utjevningfond	82.864	59.055	82.864
Gavefond	-	-	-
Sum egenkapital	459.018	423.557	459.018
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-488	-375	-488
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-15.903	-8.630	-11.458
Ren kjernekapital	442.627	414.552	447.073
Fondsobligasjoner	35.000	70.000	35.000
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner	-	-17.500	-
Fradrag i kjernekapital	-	-2.802	-1.432
Sum kjernekapital	477.627	464.250	480.640
Ansvarlig lånekapital	40.000	-	40.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-1.432
Sum tilleggskapital	40.000	-	38.568
Netto ansvarlig kapital	517.627	464.250	519.208



	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	12.157	9.400	27.669
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	22.714	27.672	25.987
Foretak	376.811	314.583	346.518
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.641.421	1.577.249	1.671.962
Forfalte engasjementer	18.673	32.676	18.957
Høyrisiko engasjementer	626	-	626
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.917	14.689	12.070
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	30.244	22.987	27.194
Andeler verdipapirfond	-	83	-
Egenkapitalposisjoner	82.429	74.370	82.429
Øvrige engasjementer	249.481	224.107	239.201
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.451.473	2.297.816	2.452.613
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	198.128	182.468	198.128
Beregningsgrunnlag	2.649.602	2.480.284	2.650.741
Ren kjernekapitaldekning i %	16,71 %	16,71 %	16,87 %
Kjernekapitaldekning	18,03 %	18,72 %	18,13 %
Kapitaldekning i %	19,54 %	18,72 %	19,59 %

Den konsoliderte kapitaldekningen for eierforetak i samarbeidende grupper er:

Ren kjernekapitaldekning i %	15,76 %
Kjernekapitaldekning	17,17 %
Kapitaldekning i %	18,79 %

**NOTE 6 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER**

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	550.000	450.000	550.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	550.000	450.000	550.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,26 %	2,32 %	2,09 %

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40.000	-	40.000
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	35.000	70.000	35.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	75.000	70.000	75.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,29 %	4,22 %	4,67 %

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
KFS-lån	175.000	150.000	175.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	175.000	150.000	175.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,81 %	2,67 %	2,49 %

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	41.712	41.712
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	162.263	167.513
Utlån til kunder	8.563	19.441	3.651.522	79.494	4.208.937
Obligasjoner/sertifik.	-	20.008	-	-	354.141
Aksjer	-	-	-	74.486	74.486
Øvrige eiendeler	-	-	-	70.606	70.606
Sum eiendeler	8.563	39.449	3.651.522	428.561	4.917.394

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	404	175.404
Innskudd fra kunder	-	-	-	3.607.856	3.607.856
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	550.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	35.000
Øvrig gjeld	-	-	-	42.308	42.308
Egenkapital	-	-	-	466.827	466.827
Sum gjeld og egenkapital	-	-	-	4.117.394	4.917.394

NOTE 8 RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	41.712	41.712
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	167.513	167.513
Utlån til kunder	-	-	-	-	4.208.937	4.208.937
Obligasjoner/sertifik.	79.230	274.911	-	-	-	354.141
Aksjer	-	-	-	-	74.486	74.486
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	70.606	70.606
Sum eiendeler	79.230	274.911	-	-	4.563.254	4.917.394

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	100.000	50.000	-	-	25.404	175.404
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	3.607.856	3.607.856
Obligasjonsgjeld	100.000	450.000	-	-	-	550.000
Ansvarlig lån	-	40.000	-	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	35.000	-	-	-	35.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	42.308	42.308
Egenkapital	-	-	-	-	466.827	466.827
Sum gjeld og egenkapital	200.000	575.000	-	-	4.142.394	4.917.394