



Sparebanken DN

**Resultat- og Balanseregnskap
med noter for 2. kvartal 2018**



RAPPORT FOR 2. KVARTAL 2018

Hovedpunkter pr. 2. kvartal.

Driftsresultat før tap er litt høyere enn budsjettet. Tap og avsetninger til tap er på 2,7 mill. kroner. Utlånsveksten på egen balanse er lavere enn budsjett. Eika Boligkreditt har høyere vekst enn budsjett. Innskuddsdekning på 86,75 %.

Resultatutvikling.

Sparebanken DIN hadde pr. 2. kvartal et resultat før skatt på 30,1 mill. kr (24,1 mill.kr.)

Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr. 2. kvartal på 43,3 mill. kroner (42,3 mill. kroner). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,76 %, mot 1,85 % på samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 20,4 mill. kroner, som er 3,6 mill. kroner høyere enn fjoråret.

Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 0,1 mill. kroner mot 0,7 mill. kroner for fjoråret. Banken har valgt å fortsatt ha en lav risiko i verdipapirmarkedet. Eika Forvaltning AS forvalter bankens overskuddslikviditet.

Driftskostnader.

Totale driftskostnader pr. 2. kvartal utgjorde 31 mill. kroner (33 mill. kroner). Kostnader i prosent av inntekter er 48,69 %, mot 55,32 % på samme tidspunkt i fjor.

Risiko og tap.

Banken har 2,7 mill. kroner i tap på utlån og garantier pr. 2. kvartal 2018. Tapskostnaden utgjøres av konstaterte og periodiserte tap, samt gruppenedskrivning. I fjor var tapet på 2,6 mill. kroner. Næringslivsengasjementene utgjør 23,55 % av bankens totale utlån. Gruppenedskrivninger utgjør 0,63 % av brutto utlån. Nedskrivning på enkeltengasjement utgjør 0,26% av brutto utlån.

Balanseutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 5.154 mill. kroner (4.801 mill. kroner).

Utlån- og innskuddsutvikling.

Utlånsveksten siste 12 måneder har vært på 3,27 % på egen balanse. Utlån overført til Eika Boligkreditt utgjør 1.016 mill. kroner pr. 2. kvartal 2018. Siden nyttår har vi hatt en økning i overførte lån til EBK med ca. 226 mill. kroner. Innskuddene er økt med 3,83 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen er 86,75 % (86,28 %) Likviditetssituasjonen for banken er relativt god og langsiktig.

Banken har pr. 2. kvartal en likviditetsindikator1 på 110,71. Banken har kassekreditt i DNB på 160 mill. kroner.

LCR pr. 2. kvartal var på 250 mot 146 tilsvarende periode i fjor.

Verdipapir.

Banken har pr. 30.06.2018 plassert 463,8 mill. kroner i verdipapirer. Av dette utgjorde 379,4 mill. kroner i obligasjoner/sertifikater, 84,4 mill. kroner i anleggsaksjer/omløpsaksjer.

Kapitaldekning.

Bankens ren kjernekapitaldekning utgjorde pr. 2. kvartal 15,99 % og kjernekapitaldekningen utgjorde 17,28 %, mens kapitaldekningen utgjorde 18,76 %.

Den konsoliderte kapitaldekningen for eierforetak i samarbeidende grupper er: Ren kjernekapital 15,07%, kjernekapitaldekning 16,43% og kapitaldekning 18,03%.

Utsiktene framover.

Banken opplever fortsatt en sterk konkurransesituasjon. Det har vært en liten 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.

Sammen med 10 andre banker sa banken opp samarbeidsavtalen med Eika Gruppen AS januar 2018. Oppsigelsestiden er frem til 31.12.2021. Forhandlinger med Eika Gruppen AS om videre samarbeid foregår fortsatt. Banken har behov for å redusere dagens kostnader vesentlig og det må etableres muligheter for mer felles utvikling spesielt innenfor IT. Samarbeidsgruppen opplever stor interesse fra andre aktører, noe banken opplever som svært positivt.

Bø 30.06.2018/ - 13.08.2018

Harald Flaten
Styreleder

Aase Haukaas Gjerde
Styrets nestleder

Tor Arne Gustavsen
Styremedlem

Vidar Top
Styremedlem

Olav Berge
Styremedlem

Geir Halvor Haugen
Ansattes styrerep.

Ben Roger Elvenes
Adm.banksjef



RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2018	2017	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		36.032	35.364	71.397	68.561	141.525
Rentekostnader og lignende kostnader		14.415	13.247	28.060	26.295	53.506
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		21.617	22.117	43.338	42.266	88.018
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		8.555	7.368	8.555	7.522	7.774
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.223	5.844	12.663	10.844	23.380
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.066	1.066	2.131	2.100	4.350
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(27)	206	67	656	911
Andre driftsinntekter		1.113	162	1.280	511	887
Netto andre driftsinntekter		14.798	12.513	20.434	17.433	28.602
Personalkostnader		6.392	8.026	14.409	15.260	31.345
Administrasjonskostnader		5.602	6.228	10.785	11.589	20.841
Avskrivning		875	1.010	1.750	2.020	2.396
Andre driftskostnader		2.006	1.943	4.104	4.156	7.814
Sum driftskostnader		14.875	17.207	31.049	33.025	62.395
Resultat før tap		21.540	17.424	32.723	26.674	54.225
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.908	1.078	2.682	2.562	5.104
Kurstap anleggsaksjer		(10)	(17)	(10)	(17)	213
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	(60)
Resultat av ordinær drift før skatt		19.642	16.362	30.052	24.129	48.966
Skatt		2.775	2.248	5.376	4.151	10.856
Resultat av ordinær drift etter skatt		16.867	14.115	24.676	19.978	38.110

BALANSE – EIENDELER

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		59.486	64.884	46.070
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		315.250	247.878	152.261
Utlån til og fordringer på kunder	4	4.282.872	4.147.406	4.280.454
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(11.225)	(13.540)	(10.890)
Gruppevise nedskrivninger	2	(27.400)	(22.400)	(27.400)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	4.244.247	4.111.466	4.242.164
Overtatte eiendeler		100	-	100
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		379.442	244.848	351.838
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		71.711	59.260	60.229
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskap		12.266	12.266	12.266
Utsatt skattefordel		-	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		39.384	34.591	39.123
Andre eiendeler		17.197	11.728	16.065
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		14.704	13.197	11.442
Sum eiendeler		5.154.197	4.800.528	4.931.968

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	175.228	150.195	176.059
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.715.418	3.578.230	3.636.393
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	650.000	550.000	550.000
Annen gjeld		23.630	15.025	19.952
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		28.212	25.846	10.033
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		3.014	2.697	5.514
Ansvarlig lånekapital	5, 6	75.000	35.000	75.000
Sum gjeld		4.670.503	4.356.993	4.472.950
Innskutt egenkapital		224.147	224.147	224.147
Sparebankens fond	5	152.007	140.355	152.007
Gavefond	5	-	-	-
Utjevningfond		82.864	59.055	82.864
Regnskapsperiodens resultat		24.676	19.978	-
Sum egenkapital		483.694	443.535	459.018
Sum gjeld og egenkapital		5.154.197	4.800.528	4.931.968



NØKKELTALL

	2. Kvartal 2018	2. Kvartal 2017	Året 2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	56,3 %	64,1 %	57,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-6,0 %	4,5 %	-1,0 %
Egenkapitalavkastning*	10,6 %	9,3 %	8,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,4 %	18,0 %	18,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,00 %	0,03 %	-0,05 %
Utlånsmargin hittil i år	2,24 %	2,29 %	2,38 %
Netto rentemargin hittil i år	1,76 %	1,85 %	1,86 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,6 %	22,7 %	22,3 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	23,7 %	16,7 %	19,2 %
Innskuddsdekning	86,8 %	86,3 %	85,0 %
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	15,99 %	16,04 %	16,87 %
Kjernekapitaldekning	17,28 %	17,28 %	18,13 %
Kapitaldekning	18,76 %	17,28 %	19,59 %
Leverage ratio	8,89 %	9,00 %	9,42 %
Likviditet			
LCR	250	146	122
NSFR	126	127	125
Likviditetsindikator 1 bank	110,71	110,38	109,40
Likviditetsindikator 2 bank	115,25	111,56	111,68

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.085	-3.090	335	-4.900	-7.450
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på gar	-	-	-	-	-100
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	2.000	-	2.000	7.000
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet	-	-	-	-	6.333
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedsk	867	2.638	2.492	6.033	16
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivning	-43	-471	-145	-572	-695
Periodens tapskostnad	1.909	1.077	2.682	2.561	5.104

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.890	18.440	18.440
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.585	1.000	600
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	750
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.250	-4.490	-2.400
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-1.410	-6.500
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	11.225	13.540	10.890

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	27.400	20.400	20.400
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	2.000	7.000
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	27.400	22.400	27.400

**NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN****Misligholdte engasjement**

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	23.652	21.977	18.948
Individuelle nedskrivninger	-2.573	-2.505	-2.280
Netto misligholdte utlån	21.079	19.472	16.668

Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	14.390	16.193	13.562
Individuelle nedskrivninger	-8.652	-11.035	-8.560
Netto tapsutsatte engasjement	5.739	5.158	5.002

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER**Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer**

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk	114.839	104.630	111.902
Industri	115.335	115.922	109.753
Bygg, anlegg	149.639	133.776	129.300
Varehandel	70.554	76.648	67.336
Transport	42.393	34.058	33.971
Eiendomsdrift etc	390.301	367.550	390.305
Annen næring	125.741	109.060	112.936
Sum næring	1.008.804	941.644	955.504
Personkunder	3.274.068	3.205.761	3.324.951
Brutto utlån	4.282.872	4.147.406	4.280.454
Individuelle nedskrivninger	-11.225	-13.540	-10.890
Gruppenedskrivninger	-27.400	-22.400	-27.400
Netto utlån til kunder	4.244.247	4.111.466	4.242.164
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.015.948	640.672	789.536
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.260.195	4.752.137	5.031.700

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal	2. 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	-25.806	-13.010	-11.458
Ren kjernekapital	432.724	410.173	447.073
Fondsobligasjoner	35.000	35.000	35.000
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernekapital	-	-3.252	-1.432
Sum kjernekapital	467.724	441.920	480.640
Ansvarlig lånekapital	40.000	-	40.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-1.432
Sum tilleggskapital	40.000	-	38.568
Netto ansvarlig kapital	507.724	441.920	519.208



	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	12.014	17.521	27.669
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	23.697	33.147	25.987
Foretak	296.789	315.999	346.518
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.756.678	1.626.569	1.671.962
Forfalte engasjementer	26.255	20.443	18.957
Høyrisiko engasjementer	626	441	626
Obligasjoner med fortrinnsrett	18.935	10.664	12.070
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	59.778	46.420	27.194
Andeler verdipapirfond	-	-	-
Egenkapitalposisjoner	82.428	78.894	82.429
Øvrige engasjementer	231.011	224.888	239.201
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.508.211	2.374.988	2.452.613
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	198.128	182.468	198.128
Beregningsgrunnlag	2.706.340	2.557.456	2.650.741
Ren kjernekapitaldekning i %	15,99 %	16,04 %	16,87 %
Kjernekapitaldekning	17,28 %	17,28 %	18,13 %
Kapitaldekning i %	18,76 %	17,28 %	19,59 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,12 % i Eika Gruppen AS og på 1,02 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018	2017	2017
Ren kjernekapital	467.973		-
Kjernekapital	510.155		-
Ansvarlig kapital	559.661		-
Beregningsgrunnlag	3.104.301		-
Ren kjernekapitaldekning i %	15,07 %		
Kjernekapitaldekning	16,43 %		
Kapitaldekning i %	18,03 %		
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,99 %		0,00 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	650.000	550.000	550.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	650.000	550.000	550.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,28 %	2,18 %	2,09 %

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40.000	-	40.000
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	35.000	35.000	35.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	75.000	35.000	75.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,68 %	4,39 %	4,67 %

	2. Kvartal	2. 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	2,06 %	2,60 %	2,49 %



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	-	-	-	-	-	59.486	59.486
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	5.250	-	310.000	315.250
Utlån til kunder	4.553	22.589	64.422	392.160	3.677.266	83.257	4.244.247
Obligasjoner/sertifik.	-	10.022	125.306	244.113	-	-	379.442
Aksjer	-	-	-	-	-	84.387	84.387
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	71.385	71.385
Sum eiendeler	4.553	32.611	189.728	641.523	3.677.266	608.515	5.154.197

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	175.000	-	228	175.228
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3.715.418	3.715.418
Obligasjonsgjeld	-	-	100.000	550.000	-	-	650.000
Ansvarlig lån	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	35.000	-	-	35.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	54.856	54.856
Egenkapital	-	-	-	-	-	483.694	483.694
Sum gjeld og egenkapital	-	-	100.000	800.000	-	4.254.197	5.154.197

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	-	-	-	-	-	59.486	59.486
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	315.250	315.250
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	4.244.247	4.244.247
Obligasjoner/sertifik.	104.311	275.131	-	-	-	-	379.442
Aksjer	-	-	-	-	-	84.387	84.387
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	71.385	71.385
Sum eiendeler	104.311	275.131	-	-	-	4.774.755	5.154.197

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	-	-	-	25.228	175.228
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3.715.418	3.715.418
Obligasjonsgjeld	100.000	550.000	-	-	-	-	650.000
Ansvarlig lån	-	40.000	-	-	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	35.000	-	-	-	-	35.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	54.856	54.856
Egenkapital	-	-	-	-	-	483.694	483.694
Sum gjeld og egenkapital	200.000	675.000	-	-	-	4.279.197	5.154.197