



Sparebanken DN

**Resultat- og Balanseregnskap
med noter for 2. kvartal 2019**

RAPPORT FOR 2. KVARTAL 2019

Hovedpunkter pr. 2. kvartal.

Driftsresultat før tap er høyere enn budsjettert. Tap og avsetninger til tap er på 1,75 mill. kroner. Utlånsveksten på egen balanse er noe lavere enn budsjettert. Lån overført til Eika Boligkreditt har lavere vekst enn budsjettert. Innskuddsdekningen er på 90,41 %.

Resultatutvikling.

Sparebanken DIN hadde pr. 2. kvartal et resultat før skatt på 39,4 mill. kr (30,1 mill.kr.)

Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr. 2. kvartal på 48,4 mill. kroner (43,3 mill. kroner). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,89 %, mot 1,76 % på samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 22,9 mill. kroner, som er 2,5 mill. kroner høyere enn året før.

Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 0,4 mill. kroner mot 0,07 mill. kroner for fjoråret. Banken har valgt å fortsatt ha en lav risiko i verdipapirmarkedet. SpareBank1 Kapitalforvaltning AS forvalter bankens overskuddslikviditet.

Driftskostnader.

Totale driftskostnader pr. 2. kvartal utgjorde 30,7 mill. kroner (31,0 mill. kroner). Kostnader i prosent av inntekter er 42,73 %, mot 48,69 % på samme tidspunkt i fjor.

Risiko og tap.

Banken har 1,75 mill. kroner i tap på utlån og garantier pr. 2. kvartal 2019. Tapskostnaden utgjøres av konstaterte og periodiserte tap, samt gruppenedskrivning. I fjor var tapet på 2,7 mill. kroner. Næringslivsengasjementene utgjør 23,0 % av bankens totale utlån. Gruppenedskrivninger utgjør 0,62 % av brutto utlån. Nedskrivning på enkeltengasjement utgjør 0,18% av brutto utlån.

Balanseutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 5.380 mill. kroner (5.154mill. kroner).

Utlåns- og innskuddsutvikling.

Utlånsveksten siste 12 måneder har vært 3,69 % på egen balanse. Utlån overført til Eika Boligkreditt utgjør 1.153 mill. kroner pr. 2. kvartal 2019. Siden nyttår har vi hatt nedgang volum i overførte lån til EBK. Innskuddene er økt med 8,1% siste 12 måneder. Innskuddsdekningen er 90,41 % (86,75 %) Likviditetssituasjonen for banken er relativt god og langsiktig.

Banken har kassekreditt i DNB på 160 mill. kroner. LCR pr. 2. kvartal var på 189 mot 250 tilsvarende periode i fjor.

Verdipapir.

Banken har pr. 30.06.2019 plassert 586,2 mill. kroner i verdipapirer. Av dette utgjorde 472,7 mill. kroner i obligasjoner/sertifikater og 113,5 mill. kroner i anleggsaksjer/omløpsaksjer.

Kapitaldekning.

Bankens kapitaldekning utgjorde pr. 2. kvartal 18,86% og kjernekapitaldekning utgjorde pr. 2. kvartal 17,44 %. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 16,19 %.

Den konsoliderte kapitaldekningen for eierforetak i samarbeidende grupper er: Kapitaldekning 18,01%, kjernekapitaldekning 16,45% og ren kjernekapital 15,11%.

Banken og 10 andre banker sa opp sine avtaler med Eika Gruppen AS i januar 2018. Oppsigelsestiden er 31.12.2021. Formålet med oppsigelsen var å skape en strategisk retningsendring i Eika med fokus på lavere kostnader, en banksentrisk IT-strategi og en bedre eierstyring. Da vi ikke har lyktes med å skape den nødvendige retningsendringen i Eika har vi sammen med de øvrige bankene etablert en ny bankallianse med et nytt bestillerselskap.

Arbeidet med valg av nye leverandører er nå iverksatt og vil være sluttført i god tid før oppsigelsestidens utløp.

Utsiktene framover.

Banken opplever fortsatt sterk konkurranse. Det har vært liten vekst på egen balanse så langt i år. Det har også vært en liten nedgang i lån overført til Eika Boligkreditt. Vi forventer en litt høyere aktivitet og en moderat volumøkning fremover.

Bø 30.06.2019 - 12.08.2019

Harald Flaten
Styreleder

Tor Arne Gustausen
Styremedlem

Olav Berge
Styremedlem

Ben Roger Elvenes
Adm.banksjef

Aase Haukaas Gjerde
Styrets nestleder

Iselin Børsheim Stundal
Styremedlem

Geir Halvor Haugen
Ansattes styrerep.

RESULTAT

		2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2019	2018	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		40.688	36.032	79.121	71.397	148.643
Rentekostnader og lignende kostnader		15.787	14.415	30.702	28.060	58.523
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		24.901	21.617	48.419	43.338	90.119
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		11.309	8.555	11.523	8.555	8.583
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.891	6.223	13.335	12.663	25.694
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.142	1.066	2.252	2.131	4.594
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		51	(27)	431	67	(387)
Andre driftsinntekter		182	1.113	288	1.280	1.497
Netto andre driftsinntekter		17.291	14.798	23.326	20.434	30.795
Personalkostnader		7.365	6.392	14.895	14.409	30.780
Administrasjonskostnader		5.253	5.602	10.130	10.785	19.841
Avskrivning		675	875	1.350	1.750	3.243
Andre driftskostnader		2.117	2.006	4.279	4.104	8.714
Sum driftskostnader		15.410	14.875	30.655	31.049	62.578
Resultat før tap		26.782	21.540	41.090	32.723	58.336
Tap på utlån, garantier m.v.	1	884	1.908	1.751	2.682	1.530
Kurstap anleggsaksjer		(14)	(10)	(14)	(10)	(3.264)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		25.913	19.642	39.353	30.052	60.070
Skatt		3.647	2.775	6.955	5.376	10.281
Resultat av ordinær drift etter skatt		22.266	16.867	32.397	24.676	49.789

BALANSE – EIENDELER

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		79.257	59.486	76.604
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		243.542	315.250	155.291
Utlån til og fordringer på kunder	4	4.440.959	4.282.872	4.332.784
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(7.925)	(11.225)	(7.895)
Gruppevise nedskrivninger	2	(27.400)	(27.400)	(27.400)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	4.405.634	4.244.247	4.297.489
Overtatte eiendeler		-	100	100
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		472.712	379.442	441.723
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		100.856	71.711	79.652
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskap		12.266	12.266	12.266
Utsatt skattefordel		-	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		36.454	39.384	37.507
Andre eiendeler		12.783	17.197	9.169
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		15.676	14.704	11.265
Sum eiendeler		5.379.589	5.154.197	5.121.476

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	150.080	175.228	175.105
Innskudd fra og gjeld til kunder		4.015.031	3.715.418	3.780.060
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	550.000	650.000	550.000
Annen gjeld		18.991	23.630	20.674
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		29.161	28.212	9.007
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.513	3.014	5.213
Ansvarlig lånekapital	5, 6	75.000	75.000	75.000
Sum gjeld		4.840.776	4.670.503	4.615.060
Innskutt egenkapital		224.147	224.147	224.147
Sparebankens fond	5	168.621	152.007	168.621
Gavefond	5	-	-	-
Utjevningfond		113.648	82.864	113.648
Regnskapsperiodens resultat		32.397	24.676	-
Sum egenkapital		538.813	483.694	506.416
Sum gjeld og egenkapital		5.379.589	5.154.197	5.121.476

NØKKELTALL

	2. Kvartal 2019	2. Kvartal 2018	Året 2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	51,3 %	56,3 %	55,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-1,3 %	-6,0 %	0,3 %
Egenkapitalavkastning*	12,5 %	10,6 %	10,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,0 %	21,4 %	20,1 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,34 %	0,00 %	0,06 %
Utlånsmargin hittil i år	2,08 %	2,24 %	2,20 %
Netto rentemargin hittil i år	1,89 %	1,76 %	1,78 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,0 %	23,6 %	22,6 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	25,2 %	23,7 %	25,8 %
Innskuddsdekning	90,4 %	86,8 %	87,2 %
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,19 %	15,99 %	17,73 %
Kjernekapitaldekning	17,44 %	17,28 %	19,03 %
Kapitaldekning	18,86 %	18,76 %	20,52 %
Leverage ratio	8,95 %	8,85 %	9,78 %
Likviditet			
LCR	189	250	158
NSFR	122	126	124

* EK-avkastning etter beregnet skatt

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-180	1.085	-30	335	-2.995
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-200	-	-200	-	200
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	-	-	3.997
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	1.357	867	2.075	2.492	452
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-94	-43	-94	-145	-124
Periodens tapskostnad	883	1.909	1.751	2.682	1.530

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.895	10.890	10.890
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	300	1.585	1.300
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	80	-	405
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-350	-1.250	-1.000
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-3.700
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	7.925	11.225	7.895

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	27.400	27.400	27.400
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	27.400	27.400	27.400

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	40.891	23.652	13.241
Individuelle nedskrivninger	-4.050	-2.573	-4.375
Netto misligholdte utlån	36.841	21.079	8.866

Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	4.924	14.390	4.923
Individuelle nedskrivninger	-3.875	-8.652	-3.520
Netto tapsutsatte engasjement	1.049	5.739	1.403

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Landbruk	115.718	114.839	108.739
Industri	116.363	115.335	106.177
Bygg, anlegg	138.138	149.639	129.591
Varehandel	78.516	70.554	67.863
Transport	46.919	42.393	45.089
Eiendomsdrift etc	411.298	390.301	409.101
Annen næring	114.613	125.741	114.713
Sum næring	1.021.564	1.008.804	981.273
Personkunder	3.419.395	3.274.068	3.351.511
Brutto utlån	4.440.959	4.282.872	4.332.784
Individuelle nedskrivninger	-7.925	-11.225	-7.895
Gruppenedskrivninger	-27.400	-27.400	-27.400
Netto utlån til kunder	4.405.634	4.244.247	4.297.489
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.153.188	1.015.948	1.166.425
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.558.822	5.260.195	5.463.914

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	2. Kvartal 2019	2. Kvartal 2018	Året 2018
Sparebankens fond	168.621	152.007	168.621
Innbetalt egenkapitalbevis	224.147	224.147	224.147
Utjevningfond	113.648	82.864	113.648
Gavefond	-	-	-
Sum egenkapital	506.416	459.018	506.416
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-608	-488	-607
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-50.161	-25.806	-28.970
Ren kjernekapital	455.647	432.724	476.839
Fondsobligasjoner	35.000	35.000	35.000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	490.647	467.724	511.839
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
Netto ansvarlig kapital	530.647	507.724	551.839

	2. Kvartal 2019	2. Kvartal 2018	Året 2018
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	17.872	12.014	19.600
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	33.144	23.697	18.265
Foretak	309.687	296.789	293.903
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.827.772	1.756.678	1.790.129
Forfalte engasjementer	42.017	26.255	9.397
Høyrisiko engasjementer	-	626	715
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.826	18.935	20.901
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	47.634	59.778	29.986
Andeler verdipapirfond	-	-	-
Egenkapitalposisjoner	87.157	82.428	87.145
Øvrige engasjementer	220.283	231.011	213.214
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.607.107	2.508.211	2.483.255
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	206.479	198.128	206.479
Beregningsgrunnlag	2.813.586	2.706.340	2.689.734

Kapitaldekning	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Kapitaldekning i %	18,86 %	18,76 %	20,52 %
Kjernekapitaldekning	17,44 %	17,28 %	19,03 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,19 %	15,99 %	17,73 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,95 %	8,85 %	9,78 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	70.340	67.658	67.243
Motsyklisk buffer (2,00 %)	56.272	54.127	53.795
Systemrisikobuffer (3,00 %)	84.408	81.190	80.692
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	211.019	202.975	201.730
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	126.611	121.785	121.038
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	118.017	107.963	154.071

Konsolidering av samarbeidende grupper

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

	2019	2018	2018
Ren kjernekapital	508.398	467.973	509.593
Kjernekapital	553.680	510.155	553.916
Ansvarlig kapital	605.923	559.661	603.462
Beregningsgrunnlag	3.365.138	3.104.301	3.109.256
Kapitaldekning i %	18,01 %	18,03 %	19,41 %
Kjernekapitaldekning	16,45 %	16,43 %	17,82 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,11 %	15,07 %	16,39 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,81 %	7,99 %	8,58 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	550.000	650.000	550.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	550.000	650.000	550.000

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40.000	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	75.000	75.000

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
KFS-lån	150.000	175.000	175.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	150.000	175.000	175.000

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	-	-	-	-	-	79.257	79.257
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	5.250	-	238.292	243.542
Utlån til kunder	24.396	40.889	214.064	762.949	3.390.736	-27.400	4.405.634
Obligasjoner/sertifik.	-	-	85.290	387.422	-	-	472.712
Aksjer	-	-	-	-	-	113.532	113.532
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	64.913	64.913
Sum eiendeler	24.396	40.889	299.353	1.155.622	3.390.736	468.593	5.379.589

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	-	80	150.080
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	4.015.031	4.015.031
Obligasjonsgjeld	-	-	175.000	375.000	-	-	550.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	40.000	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	35.000	-	-	35.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	50.665	50.665
Egenkapital	-	-	-	-	-	538.813	538.813
Sum gjeld og egenkapital	-	-	175.000	560.000	40.000	4.604.589	5.379.589

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	-	-	-	-	-	79.257	79.257
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	243.542	243.542
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	4.405.634	4.405.634
Obligasjoner/sertifik.	135.729	336.983	-	-	-	-	472.712
Aksjer	-	-	-	-	-	113.532	113.532
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	64.913	64.913
Sum eiendeler	135.729	336.983	-	-	-	4.906.877	5.379.589

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	150.000	-	-	-	80	150.080
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	4.015.031	4.015.031
Obligasjonsgjeld	100.000	450.000	-	-	-	-	550.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	75.000	-	-	-	-	75.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	50.665	50.665
Egenkapital	-	-	-	-	-	538.813	538.813
Sum gjeld og egenkapital	100.000	675.000	-	-	-	4.604.589	5.379.589