



Sparebanken DIN

**Resultat- og Balanseregnskap
med noter for 3. kvartal 2015**

RAPPORT FOR 3. KVARTAL 2015

Hovedpunkter pr 3. kvartal.

- Rentenettoen øker fra 1,89% til 1,91 %.
- Driftsresultat før tap er høyere enn budsjettert.
- Tap og avsetninger til tap på 3,6 mill. kroner.
- Utlånsveksten er høyere enn forventet.
- Innskuddsdekning på 87,9 % .

Resultatutvikling.

Sparebanken DIN hadde pr 3. kvartal et resultat før skatt på 25,1 mill. kr (30,9 mill. kr).

Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr 3. kvartal på 53,8 mill. kroner (52,6 mill. kroner). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,91 %, mot 1,90 % på samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 19,4 mill. kroner, som er 300.000 kroner bedre enn fjoråret.

Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde -2,9 mill. mot 1,5 mill. for fjoråret. Banken har valgt og fortsatt ha en lav risiko i verdipapirmarkedet. Forvaltningen av bankens overskuddslikviditet er overtatt av Eika Forvaltning AS.

Driftskostnader.

Totale driftskostnader pr 3. kvartal utgjorde 41,5 mill. kroner (39,9 mill. kroner). Driftskostnadene utgjorde 1,47 % (1,44 %) av GFK. Kostnader i prosent av inntekter er 59,1%, mot 57,6 % på samme tidspunkt i fjor.

Risiko og tap.

Banken har 3,6 mill. kroner i tap på utlån og garantier pr 3. kvartal 2015. Tapskostnaden utgjøres av konstaterte og periodiserte tap. I fjor var tapet på 2,9 mill. kroner. Næringslivsengasjementene utgjør 24,7 % av bankens totale utlån. Gruppenedskrivninger utgjør 0,41% av brutto utlån.

Balanseutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 3.837 mill. kroner (3.708 mill. kroner).

Utlån- og innskuddsutvikling.

Utlånsveksten siste 12 måneder har vært på 8,62 % på egen balanse. Utlån overført til Eika Boligkreditt utgjør 375 mill. kroner pr 3. kvartal 2015. Siden nyttår har vi hatt en reduksjon i overførte lån til EBK. Innskuddene er økt med 7,1 % sist 12 måneder. Innskuddsdekningen er 87,9 % (89,1 %).

Likviditet – Funding.

Likviditetssituasjonen for banken er god og langsiktig. Banken har pr 3. kvartal en likviditetsindikator1 på 108,2. Banken har kassekreditt i DNB på 160 mill. kroner.

Verdipapir.

Banken har pr. 30.09 2015 plassert 377 mill. kroner i verdipapirer. Av dette utgjorde 314,2 mill. kroner i obligasjoner/ sertifikater, 62,8 mill. kroner i anleggsaksjer/ omløpsaksjer.

Kapitaldekning.

Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning utgjorde pr 3. kvartal 17,9%. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 17,6%.

Utsiktene framover.

Banken opplever fortsatt en sterk konkurransesituasjon. Samtidig har banken hatt en god volumøkning i tredje kvartal. Dette utfordrer rentemarginen.

Bø 30.09.15 – 20.10.15
I styret for Sparebanken DIN

Harald Flaten
styreleder

Trygve Myrene
nestleder

Solveig S. Abrahamsen
styremedlem

Aase Haukaas Gjerde
styremedlem

Olav Berge
Styremedlem

Eduard Mæland
styremedlem

Rune Mathiesen
ansattes styrerep.

Ben Roger Elvenes
Adm. banksjef

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal		Året
		2015	2015	2015	2014	2014
Renteinntekter og lignende inntekter		32.663	38.039	100.976	114.114	151.499
Rentekostnader og lignende kostnader		13.889	20.632	47.158	61.516	81.122
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		18.773	17.407	53.818	52.598	70.379
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		88	11	7.210	4.218	4.283
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.882	5.059	14.227	14.415	19.437
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		802	1.248	2.581	4.250	5.410
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(1.755)	367	(2.922)	1.522	1.827
Andre driftsinntekter		189	174	545	721	1.026
Netto andre driftsinntekter		2.601	4.364	16.479	16.627	21.164
Personalkostnader		6.762	6.536	19.463	19.534	19.896
Administrasjonskostnader		5.634	4.832	14.590	13.475	17.348
Avskrivning		700	483	1.800	1.460	2.586
Andre driftskostnader		1.839	1.787	5.668	5.396	8.447
Sum driftskostnader		14.935	13.638	41.522	39.866	48.276
Resultat før tap		6.439	8.133	28.775	29.359	43.267
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.210	814	3.641	2.937	3.094
Kurstap anleggsaksjer		-	(4.459)	-	(4.459)	(4.459)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		5.229	11.778	25.135	30.882	44.633
Skatt		1.458	3.291	5.295	7.429	10.698
Resultat av ordinær drift etter skatt		3.771	8.487	19.840	23.453	33.935

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	3. Kvartal		Året
		2015	2014	2014
Kontanter og fordringer på sentralbanken		53.614	118.310	117.376
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		90.277	69.673	122.551
Utlån til og fordringer på kunder	4	3.310.094	3.047.357	3.033.183
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(20.156)	(24.232)	(22.685)
Gruppevise nedskrivninger	2	(13.900)	(13.900)	(13.900)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	3.276.038	3.009.225	2.996.599
Overtatte eiendeler		701	-	3.104
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		314.189	373.870	345.891
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		-	33.754	-
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		52.138	43.964	78.363
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskap		10.266	10.266	10.266
Utsatt skattefordel		-	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		21.090	24.433	22.828
Andre eiendeler		8.311	5.171	8.524
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		9.831	19.256	10.466
Sum Eiendeler		3.836.865	3.708.332	3.716.378

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	3. Kvartal		Året
		2015	2014	2014
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	152.756	102.638	104.151
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.909.026	2.716.026	2.816.341
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	280.000	360.000	360.000
Annen gjeld		21.504	17.727	15.649
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		43.796	54.149	8.022
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		4.607	9.110	4.554
Ansvarlig lånekapital	5, 6	35.000	85.000	35.000
Sum Gjeld		3.446.688	3.344.650	3.343.718
Innskutt egenkapital		224.147	224.147	224.147
Sparebankens fond	5	118.440	109.804	120.764
Utgjevningssfond		27.751	6.278	27.751
Gavefond	5	-	-	-
Regnskapsperiodens resultat		19.839	23.453	33.933
Sum Egenkapital		390.177	363.682	372.661
Sum Gjeld og Egenkapital		3.836.865	3.708.332	3.716.378

NØKKELTALL

	3. Kvartal		Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2015	2014	2014
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	62,9 %	62,8 %	56,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,2 %	0,0 %	36,5 %
Egenkapitalavkastning*	7,0 %	8,9 %	9,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,5 %	17,1 %	17,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,33 %	-0,54 %	-0,53 %
Utlånsmargin hittil i år	2,64 %	2,96 %	2,95 %
Netto rentemargin hittil i år	1,91 %	1,90 %	1,90 %
Innskudd og Utlån			
Andel lån overført til EBK	10,2 %	11,4 %	11,5 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	13,1 %	14,3 %	14,5 %
Innskuddsdekning	87,9 %	89,1 %	92,9 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2015	2014	2014
Soliditet			
Kapitaldekning	17,89 %	20,49 %	19,48 %
Kjernekapitaldekning	17,89 %	20,49 %	19,48 %
Ren Kjernekapitaldekning	17,57 %	17,62 %	18,90 %
Likviditetsindikator 1	108,23	109,72	114,21
Likviditetsindikator 2	110,31	114,66	114,21

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

			3. Kvartal		Året
	2015	2014	2015	2014	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-2.600	-2.529	-5.000	-3.997
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garanti	-	-	-	-	-1.500
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	7.450	650	7.450	7.539
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	1.249	-4.570	5.623	117	1.419
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-39	534	-103	370	-367
Periodens tapskostnad	1.210	814	3.641	2.937	3.094

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	22.685	26.682	26.682
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	365	3.250	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.415	1.750	3.366
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-4.309	-	5.497
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-7.450	-5.497
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	20.156	24.232	22.685

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.900	13.900	13.900
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	13.900	13.900	13.900

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Brutto misligholdte utlån	48.406	38.488	35.021
Individuelle nedskrivninger	-9.160	-5.706	-10.180
Netto misligholdte utlån	39.246	32.782	24.841

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	22.053	40.933	25.263
Individuelle nedskrivninger	-10.996	-18.526	-12.849
Netto tapsutsatte engasjement	11.057	22.407	12.414

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Landbruk	118.094	96.207	101.574
Industri	104.105	95.251	91.397
Bygg, anlegg	104.075	96.933	101.577
Varehandel	51.974	56.580	49.063
Transport	26.109	25.587	24.795
Eiendomsdrift etc	311.372	247.877	265.983
Annen næring	101.466	82.925	84.656
Sum næring	817.197	701.360	719.045
Personkunder	2.492.897	2.345.997	2.314.139
Brutto utlån	3.310.094	3.047.357	3.033.184
Individuelle nedskrivninger	-20.156	-24.232	-22.685
Gruppenedskrivninger	-13.900	-13.900	-13.900
Netto utlån til kunder	3.276.038	3.009.225	2.996.599
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	375.007	391.941	394.702
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.685.101	3.439.298	3.427.886

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Sparebankens fond	118.440	109.804	122.265
Utgjevningsfond	27.751	6.278	27.750
Gavefond	-	-	-
Innbetalt aksjekapital/egenkapitalbevis kapital	224.147	224.147	224.147
Immaterielle eiendeler/Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-	-5.574	-563
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinst.	-7.883	-4.970	-4.080
Sum ren kjernekapital	362.455	329.685	369.519
Fondsobligasjoner	24.500	85.000	35.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinst.	-17.910	-31.197	-23.687
Sum kjernekapital	369.046	383.488	380.832
			-
Netto ansvarlig kapital	369.046	383.488	380.832
	2015	2014	2014
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	7.023	5.940	5.763
Institusjoner	33.968	72.669	89.459
Foretak	243.214	197.878	224.233
Pantsikkerhet eiendom	1.346.224	1.211.132	1.191.270
Forfalte engasjementer	46.577	51.316	26.564
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.614	16.665	15.152
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	14.636		24.510
Andeler verdipapirfond	1.519	8.574	32.791
Egenkapitalengasjementer	108.310		57.311
Øvrige engasjementer	178.382	196.720	201.234
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko *	119.886	82.977	114.385
Gruppenedskrivninger	-13.900	-	-
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-37.469	-31.197	-27.767
Beregningsgrunnlag	2.062.984	1.871.266	1.954.904
Kapitaldekning i %	17,89 %	20,49 %	19,48 %
Kjernekapitaldekning	17,89 %	20,49 %	19,48 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,57 %	17,62 %	18,90 %

*Beregningsgrunnlaget for operasjonell risiko er korrigert ift. årsrapport. Dette reduserer dekningen med 0,12 prosentpoeng

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Sertifikater, nominell verdi	50.000	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	280.000	360.000	360.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	330.000	360.000	360.000
Avstemming mot balanse	-50.000	-	-

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	50.000	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	35.000	35.000	35.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	35.000	85.000	35.000
Avstemming mot balanse	-	-	-

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Lån fra andre kredittinstitusjoner	100.000	100.000	100.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	100.000	100.000	100.000

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	-	-	-	-	-	53.614	53.614
Utl./fordr. til kredittinst.	5.000	-	-	-	1.000	84.277	90.277
Utlån til kunder	360.474	36.717	151.497	710.526	2.050.880	-34.056	3.276.038
Obligasjoner/sertifik.	4.803	3.987	78.182	227.218	-	-	314.189
Aksjer	-	-	-	-	-	62.814	62.814
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	39.933	39.933
Sum eiendeler	370.277	40.704	229.679	937.744	2.051.880	206.581	3.836.865

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	100.000	-	2.756	102.756
Innskudd fra kunder	10.944	533.563	-	-	-	2.364.518	2.909.025
Obligasjonsgjeld	-	80.000	-	250.000	-	-	330.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	35.000	-	-	35.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	69.907	69.907
Egenkapital	-	-	-	-	-	390.177	390.177
Sum gjeld og egenkapital	10.944	613.563	-	385.000	-	2.827.358	3.836.865

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	-	-	-	-	-	53.614	53.614
Utl./for dr. til kredittinst.	-	-	-	-	1.000	89.277	90.277
Utlån til kunder	-	-	1.451	23.632	-	3.250.955	3.276.038
Obligasjoner/sertifik.	45.839	252.273	16.077	-	-	-	314.189
Aksjer	-	-	-	-	-	62.814	62.814
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	39.933	39.933
Sum eiendeler	45.839	252.273	17.528	23.632	1.000	3.496.592	3.836.865

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	-	-	-	2.756	102.756
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.909.026	2.909.026
Obligasjonsgjeld	-	330.000	-	-	-	-	330.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	35.000	-	-	-	-	35.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	69.907	69.907
Egenkapital	-	-	-	-	-	390.177	390.177
Sum gjeld og egenkapital	-	465.000	-	-	-	3.371.866	3.836.865