



Sparebanken DN

**Resultat- og Balanseregnskap
med noter for 1. kvartal 2019**



RAPPORT FOR 1. KVARTAL 2019

Hovedpunkter pr. 1. kvartal.

Driftsresultat før tap er høyere enn budsjettert. Tap og avsetninger til tap er på 0,9 mill. kroner. Utlånsveksten på egen balanse er lavere enn budsjettert. Eika Boligkreditt har lavere vekst enn budsjettert. Innskuddsdekningen er på 87,16 %.

Resultatutvikling.

Sparebanken DIN hadde pr. 1. kvartal et resultat før skatt på 13,4 mill. kr (10,4 mill.kr.)

Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr. 1. kvartal på 23,5 mill. kroner (21,7 mill. kroner). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,86 %, mot 1,79 % på samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 5,4 mill. kroner, som er 0,2 mill. kroner lavere enn året før..

Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 0,6 mill. kroner mot 0,09 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. 1. kvartal utgjorde 15,2 mill. kroner (16,2 mill. kroner). Kostnader i prosent av inntekter er 51,59 %, mot 59,12 % på samme tidspunkt i fjor.

Risiko og tap.

Banken har 0,9 mill. kroner i tap på utlån og garantier pr. 1. kvartal 2019. Tapskostnaden utgjøres av konstaterte og periodiserte tap, samt gruppenedskrivning. I fjor var tapet på 0,8 mill. kroner. Næringslivsengasjementene utgjør 23,04 % av bankens totale utlån. Gruppenedskrivninger utgjør 0,62 % av brutto utlån. Nedskrivning på enkeltengasjement utgjør 0,26% av brutto utlån.

Balanseutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 5.130 mill. kroner (4.917mill. kroner).

Utlåns- og innskuddsutvikling.

Utlånsveksten siste 12 måneder har vært 2,58 % på egen balanse. Utlån overført til Eika Boligkreditt utgjør 1.166 mill. kroner pr. 1. kvartal

2019. Siden nyttår har vi hatt uendret volum i overførte lån til EBK. Innskuddene er økt med 5,23 % siste 12 måneder. Innskuddsdekningen er 87,16 % (84,96 %) Likviditetssituasjonen for banken er relativt god og langsiktig.

Banken har pr. 1. kvartal en likviditetsindikator 1 på 110,71. Banken har kassekreditt i DNB på 160 mill. kroner.

LCR pr. 1. kvartal var på 133 mot 135 tilsvarende periode i fjor.

Verdipapir.

Banken har pr. 31.03.2019 plassert 554,1 mill. kroner i verdipapirer. Av dette utgjorde 443,4 mill. kroner i obligasjoner/sertifikater og 110,7 mill. kroner i anleggsaksjer/omløpsaksjer.

Kapitaldekning.

Bankens kapitaldekning utgjorde pr. 1. kvartal 19,68% og kjernekapitaldekning utgjorde pr. 2. kvartal 18,20 %. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 16,91 %.

Den konsoliderte kapitaldekningen for eierforetak i samarbeidende grupper er: Ren kjernekapital 15,60%, kjernekapitaldekning 16,99% og kapitaldekning 18,59%.

Utsiktene framover.


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


Bø 31.03.2019. – 29.04.2019

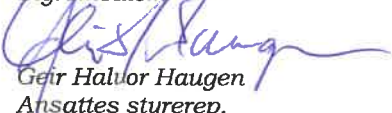

Harald Flaten
Styreleder


Tor Arne Gustavsen
Styremedlem


Olav Berge
Styremedlem


Aase Haukaas Gjerde
Styrets nestleder


Iselin Børsheim Stundal
Styremedlem


Geir Halvor Haugen
Ansattes styrerep.

Ben Roger Elvenes
Adm.banksjef



RESULTAT

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		38.433	35.365	148.643
Rentekostnader og lignende kostnader		14.915	13.645	58.523
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		23.518	21.721	90.119
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		214	-	8.583
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.444	6.440	25.694
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.110	1.064	4.594
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		380	94	(387)
Andre driftsinntekter		106	166	1.497
Netto andre driftsinntekter		6.035	5.637	30.795
Personalkostnader		7.531	8.017	30.780
Administrasjonskostnader		4.877	5.184	19.841
Avskrivning		675	875	3.243
Andre driftskostnader		2.162	2.098	8.714
Sum driftskostnader		15.245	16.174	62.578
Resultat før tap		14.307	11.183	58.336
Tap på utlån, garantier m.v.	1	868	773	1.530
Kurstap anleggsaksjer		-	-	(3.264)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		13.440	10.410	60.070
Skatt		3.308	2.601	10.281
Resultat av ordinær drift etter skatt		10.131	7.809	49.789



BALANSE – EIENDELER

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		75.586	41.712	76.604
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		117.120	167.513	155.291
Utlån til og fordringer på kunder	4	4.355.910	4.246.477	4.332.784
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(8.045)	(10.140)	(7.895)
Gruppevise nedskrivninger	2	(27.400)	(27.400)	(27.400)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	4.320.465	4.208.937	4.297.489
Overtatte eiendeler		100	100	100
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		443.408	354.141	441.723
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		97.969	61.810	79.652
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskap		12.266	12.266	12.266
Utsatt skattefordel		-	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		37.129	39.817	37.507
Andre eiendeler		10.709	14.833	9.169
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		14.862	15.856	11.265
Sum eiendeler		5.130.025	4.917.394	5.121.476

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	150.414	175.404	175.105
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.796.636	3.607.856	3.780.060
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	550.000	550.000	550.000
Annen gjeld		18.005	17.425	20.674
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		18.209	19.369	9.007
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		5.213	5.514	5.213
Ansvarlig lånekapital	5, 6	75.000	75.000	75.000
Sum gjeld		4.613.478	4.450.567	4.615.060
Innskutt egenkapital		224.147	224.147	224.147
Sparebankens fond	5	168.621	152.007	168.621
Gavefond	5	-	-	-
Utjevningsfond		113.648	82.864	113.648
Regnskapsperiodens resultat		10.131	7.809	-
Sum egenkapital		516.547	466.827	506.416
Sum gjeld og egenkapital		5.130.025	4.917.394	5.121.476



NØKKELTALL

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	52,6 %	59,3 %	55,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-5,7 %	2,3 %	0,3 %
Egenkapitalavkastning*	8,0 %	6,8 %	10,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,8 %	20,3 %	20,1 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,28 %	-0,07 %	0,06 %
Utlånsmargin hittil i år	2,10 %	2,30 %	2,20 %
Netto rentemargin hittil i år	1,86 %	1,79 %	1,78 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,0 %	23,1 %	22,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	25,8 %	21,8 %	25,8 %
Innskuddsdekning	87,2 %	85,0 %	87,2 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,91 %	16,71 %	17,73 %
Kjernekapitaldekning	18,20 %	18,03 %	19,03 %
Kapitaldekning	19,68 %	19,54 %	20,52 %
Leverage ratio	9,44 %	9,40 %	9,78 %

Likviditet

LCR	133	135	158
NSFR	124	125	124

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	150	-750	-2.995
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garanti	-	-	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	718	1.625	452
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-102	-124
Periodens tapskostnad	868	773	1.530



NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.895	10.890	10.890
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	150	-	1.300
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	405
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere pe	-	-750	-1.000
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-3.700
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	8.045	10.140	7.895

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. 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 perio	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	27.400	27.400	27.400

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	22.818	21.879	13.241
Individuelle nedskrivninger	-4.525	-2.020	-4.375
Netto misligholdte utlån	18.293	19.859	8.866

Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	4.766	13.318	4.923
Individuelle nedskrivninger	-3.520	-8.120	-3.520
Netto tapsutsatte engasjement	1.246	5.198	1.403

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Landbruk	112.742	112.815	108.739
Industri	108.659	113.034	106.177
Bygg, anlegg	129.538	133.973	129.591
Varehandel	72.216	65.611	67.863
Transport	44.196	38.499	45.089
Eiendomsdrift etc	419.909	404.369	409.101
Annen næring	116.584	113.979	114.713
Sum næring	1.003.844	982.280	981.273
Personkunder	3.352.066	3.264.197	3.351.511
Brutto utlån	4.355.910	4.246.477	4.332.784
Individuelle nedskrivninger	-8.045	-10.140	-7.895
Gruppenedskrivninger	-27.400	-27.400	-27.400
Netto utlån til kunder	4.320.465	4.208.937	4.297.489
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.166.373	909.239	1.166.425
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.486.838	5.118.175	5.463.914



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	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	-47.292	-15.903	-28.970
Ren kjernekapital	458.516	442.627	476.839
Fondsobligasjoner	35.000	35.000	35.000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	493.516	477.627	511.839
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
Netto ansvarlig kapital	533.516	517.627	551.839



	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	Året 2018
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	19.496	12.157	19.600
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	18.698	22.714	18.265
Foretak	311.048	376.811	293.903
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.794.234	1.641.421	1.790.129
Forfalte engasjementer	15.298	18.673	9.397
Høyrisiko engasjementer		626	715
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.915	16.917	20.901
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	22.351	30.244	29.986
Andeler verdipapirfond	-	-	-
Egenkapitalposisjoner	87.140	82.429	87.145
Øvrige engasjementer	214.910	249.481	213.214
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.504.804	2.451.473	2.483.255
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	206.479	198.128	206.479
Beregningsgrunnlag	2.711.283	2.649.602	2.689.734
Kapitaldekning i %	19,68 %	19,54 %	20,52 %
Kjernekapitaldekning	18,20 %	18,03 %	19,03 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,91 %	16,71 %	17,73 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,44 %	9,40 %	9,78 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	67.782	66.240	67.243
Motsyklisk buffer (2,00 %)	54.226	52.992	53.795
Systemrisikobuffer (3,00 %)	81.338	79.488	80.692
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	203.346	198.720	201.730
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	122.008	119.232	121.038
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	133.162	124.675	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 2,12 % i Eika Gruppen AS og på 1,42 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018	2018
Ren kjernekapital	509.362	468.397	509.593
Kjernekapital	554.643	510.449	553.916
Ansvarlig kapital	606.885	558.418	603.462
Beregningsgrunnlag	3.264.352	2.972.485	3.109.256
Kapitaldekning i %	18,59 %	18,79 %	19,41 %
Kjernekapitaldekning	16,99 %	17,17 %	17,82 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,60 %	15,76 %	16,39 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,02 %	8,55 %	8,58 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	550.000	550.000	550.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	550.000	550.000	550.000

	1. Kvartal	1. 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

	1. Kvartal	1. 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. 5	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	75.586	75.586
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	111.870	117.120
Utlån til kunder	21.271	51.536	3.371.277	-27.400	4.320.465
Obligasjoner/sertifik.	5.006	-	-	-	443.408
Aksjer	-	-	-	110.645	110.645
Øvrige eiendeler	-	-	-	62.801	62.801
Sum eiendeler	26.277	51.536	3.371.277	333.501	5.130.024

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd. 5	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	150.264	150.414
Innskudd fra kunder	-	-	-	3.796.636	3.796.636
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	550.000
Ansvarlig lån	-	-	40.000	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	35.000
Øvrig gjeld	-	-	-	41.428	41.428
Egenkapital	-	-	-	516.547	516.547
Sum gjeld og egenkapital	-	-	40.000	4.504.875	5.130.025

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd. i	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	75.586	75.586
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	117.120	117.120
Utlån til kunder	-	-	-	4.320.465	4.320.465
Obligasjoner/sertifik.	163.203	280.205	-	-	443.408
Aksjer	-	-	-	110.645	110.645
Øvrige eiendeler	-	-	-	62.801	62.801
Sum eiendeler	163.203	280.205	-	4.686.617	5.130.024

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd. i	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	150.414	150.414
Innskudd fra kunder	-	-	-	3.796.636	3.796.636
Obligasjonsgjeld	100.000	450.000	-	-	550.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	75.000	-	-	75.000
Øvrig gjeld	-	-	-	41.428	41.428
Egenkapital	-	-	-	516.547	516.547
Sum gjeld og egenkapital	100.000	525.000	-	4.505.025	5.130.025