



Sparebanken DN

**Resultat- og Balanseregnskap
med noter for 3. kvartal 2019**

RAPPORT FOR 3. KVARTAL 2019

Hovedpunkter pr. 3. kvartal.

Driftsresultat før tap er høyere enn budsjettet. Tap og avsetninger til tap er på 2,61 mill. kroner. Utlånsveksten på egen balanse er noe høyere enn budsjettet. Lån overført til Eika Boligkreditt har lavere vekst enn budsjettet. Innskuddsdekningen er på 85,68 %.

Resultatutvikling.

Sparebanken DIN hadde pr. 3. kvartal et resultat før skatt på 58,9 mill. kr (42,1 mill.kr.)

Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr. 3. kvartal på 76,7 mill. kroner (65,2 mill. kroner). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,95 %, mot 1,74 % på samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 29,4 mill. kroner, som er 3,9 mill. kroner høyere enn året før.

Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 1,0 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. 3. kvartal utgjorde 45,5 mill. kroner (47,3 mill. kroner). Kostnader i prosent av inntekter er 42,53 %, mot 52,15 % på samme tidspunkt i fjor.

Risiko og tap.

Banken har 2,6 mill. kroner i tap på utlån og garantier pr. 3. kvartal 2019. Tapskostnaden utgjøres av konstaterte og periodiserte tap, samt gruppenedskrivning. I fjor var tapet på 2,2 mill. kroner. Næringslivsengasjementene utgjør 22,8 % av bankens totale utlån. Gruppenedskrivninger utgjør 0,58 % av brutto utlån. Nedskrivning på enkeltengasjement utgjør 0,16% av brutto utlån.

Balanseutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 5.483 mill. kroner (5.212 mill. kroner).

Utlåns- og innskuddsutvikling.

Utlånsveksten siste 12 måneder har vært 7,94 % på egen balanse. Utlån overført til Eika Boligkreditt utgjør 1.104 mill. kroner pr. 3. kvartal 2019. Siden nyttår har vi hatt nedgang volum i overførte lån til EBK. Innskuddene er økt med 6,53% siste 12 måneder. Innskuddsdekningen er 85,68 % (86,82 %) Likviditetssituasjonen for banken er relativt god og langsiktig.

Banken har kassekreditt i DNB på 160 mill. kroner. LCR pr. 3. kvartal var på 104 mot 144 tilsvarende periode i fjor.

Verdipapir.

Banken har pr. 30.09.2019 plassert 623,8 mill. kroner i verdipapirer. Av dette utgjorde 510,3 mill. kroner i obligasjoner/sertifikater og 113,5 mill. kroner i anleggsaksjer/omløpsaksjer.

Kapitaldekning.

Bankens kapitaldekning utgjorde pr. 3. kvartal 18,48% og kjernekapitaldekning utgjorde pr. 3. kvartal 17,09 %. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 15,87 %.

Den konsoliderte kapitaldekningen for eierforetak i samarbeidende grupper er: Kapitaldekning 17,77%, kjernekapitaldekning 16,16% og ren kjernekapital 14,84%.

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 lykket 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 moderat 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 lavere aktivitet og en mindre volumøkning fremover.

Bø 30.09.2019. - 28.10.2019

Harald Flaten
Styreleder

Tor Arne Gustavsen
Styremedlem

Olav Berge
Styremedlem

Ben Roger Elvenes
Adm.banksjef

Aase Haukaas Gjerde
Styrets nestleder

Iselin Børsheim Stundal
Styremedlem

Geir Halvor Haugen
Ansattes styrerep.

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2019	2018	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		46.172	37.131	125.293	108.528	148.643
Rentekostnader og lignende kostnader		17.888	15.229	48.591	43.289	58.523
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		28.284	21.901	76.703	65.239	90.119
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		61	28	11.584	8.583	8.583
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.607	6.487	20.942	19.150	25.694
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.208	1.349	3.460	3.480	4.594
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		594	(138)	1.025	(70)	(387)
Andre driftsinntekter		60	109	348	1.388	1.497
Netto andre driftsinntekter		7.114	5.137	30.440	25.572	30.795
Personalkostnader		7.090	8.145	21.985	22.554	30.780
Administrasjonskostnader		5.326	5.288	15.457	16.074	19.841
Avskrivning		675	875	2.025	2.625	3.243
Andre driftskostnader		1.818	1.997	6.098	6.101	8.714
Sum driftskostnader		14.909	16.305	45.564	47.354	62.578
Resultat før tap		20.488	10.734	61.578	43.457	58.336
Tap på utlån, garantier m.v.	1	866	(433)	2.617	2.249	1.530
Kurstap anleggsaksjer		0	(890)	(14)	(901)	(3.264)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		19.623	12.057	58.975	42.109	60.070
Skatt		4.892	3.007	11.847	8.383	10.281
Resultat av ordinær drift etter skatt		14.731	9.050	47.128	33.726	49.789

BALANSE – EIENDELER

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		79.229	55.781	76.604
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		83.699	247.536	155.291
Utlån til og fordringer på kunder	4	4.670.875	4.327.138	4.332.784
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(7.565)	(10.245)	(7.895)
Gruppevise nedskrivninger	2	(27.400)	(27.400)	(27.400)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	4.635.910	4.289.493	4.297.489
Overtatte eiendeler		-	100	100
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		510.367	464.266	441.723
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		100.950	74.907	79.652
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskap		12.266	12.266	12.266
Utsatt skattefordel		-	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		35.827	38.586	37.507
Andre eiendeler		9.055	15.701	9.169
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		15.824	13.514	11.265
Sum eiendeler		5.483.537	5.212.560	5.121.476

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	150.144	175.163	175.105
Innskudd fra og gjeld til kunder		4.002.046	3.756.671	3.780.060
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	625.000	650.000	550.000
Annen gjeld		33.626	21.752	20.674
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		41.663	38.216	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		4.929.993	4.719.816	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		47.128	33.726	-
Sum egenkapital		553.544	492.744	506.416
Sum gjeld og egenkapital		5.483.537	5.212.561	5.121.475

NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	48,2 %	57,5 %	55,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-3,8 %	0,5 %	0,3 %
Egenkapitalavkastning*	11,9 %	9,5 %	10,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,9 %	20,7 %	20,0 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,37 %	0,02 %	0,06 %
Utlånsmargin hittil i år	2,11 %	2,22 %	2,20 %
Netto rentemargin hittil i år	1,95 %	1,74 %	1,78 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,8 %	23,4 %	22,6 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	23,4 %	25,0 %	25,8 %
Innskuddsdekning	85,7 %	86,8 %	87,2 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	15,87 %	15,75 %	17,73 %
Kjernekapitaldekning	17,09 %	17,04 %	19,03 %
Kapitaldekning	18,48 %	18,50 %	20,52 %
Leverage ratio	8,78 %	8,70 %	9,78 %
Likviditet			
LCR	104	144	158
NSFR	119	122	124

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-330	-980	-360	-645	-2.995
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-200	-	200
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	410	-	410	-	3.997
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	776	591	2.851	3.083	452
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	10	-45	-84	-190	-124
Periodens tapskostnad	866	-433	2.617	2.249	1.530

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.895	10.890	10.890
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	2.025	1.300
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	500	-	405
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-450	-2.670	-1.000
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-380	-	-3.700
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	7.565	10.245	7.895

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. 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

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	38.233	21.397	13.241
Individuelle nedskrivninger	-3.225	-3.256	-4.375
Netto misligholdte utlån	35.008	18.141	8.866

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	7.331	13.149	4.923
Individuelle nedskrivninger	-4.340	-6.989	-3.520
Netto tapsutsatte engasjement	2.991	6.160	1.403

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Landbruk	120.502	113.207	108.739
Industri	113.276	116.760	106.177
Bygg, anlegg	156.247	155.513	129.591
Varehandel	87.180	64.930	67.863
Transport	48.131	46.056	45.089
Eiendomsdrift etc	421.341	387.415	409.101
Annen næring	116.843	127.903	114.713
Sum næring	1.063.519	1.011.784	981.273
Personkunder	3.607.356	3.315.354	3.351.511
Brutto utlån	4.670.876	4.327.138	4.332.784
Individuelle nedskrivninger	-7.565	-10.245	-7.895
Gruppenedskrivninger	-27.400	-27.400	-27.400
Netto utlån til kunder	4.635.911	4.289.493	4.297.489
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.104.273	1.103.903	1.166.425
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.740.184	5.393.396	5.463.914

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sporebankens 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	-50.155	-29.010	-28.970
Ren kjernekapital	455.653	429.520	476.839
Fondsobligasjoner	35.000	35.000	35.000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	490.653	464.520	511.839
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
Netto ansvarlig kapital	530.653	504.520	551.839

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	25.643	19.628	19.600
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	29.866	33.136	18.265
Foretak	322.745	310.573	293.903
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.907.010	1.763.383	1.790.129
Forfalte engasjementer	42.673	28.564	9.397
Høyrisiko engasjementer	-	626	715
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.148	18.922	20.901
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	15.681	46.234	29.986
Andeler verdipapirfond	-	-	-
Egenkapitalposisjoner	87.407	82.420	87.145
Øvrige engasjementer	214.352	224.825	213.214
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.665.240	2.528.312	2.483.255
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	206.479	198.128	206.479
Beregningsgrunnlag	2.871.720	2.726.440	2.689.734



Kapitaldekning	3.kvartal 2019	3.kvt. 2018	Året 2018
Kapitaldekning i %	18,48 %	18,50 %	20,52 %
Kjernekapitaldekning	17,09 %	17,04 %	19,03 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,87 %	15,75 %	17,73 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,78 %	8,70 %	9,78 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	71.793	68.161	67.243
Motsyklisk buffer (2,00 %)	57.434	54.529	53.795
Systemrisikobuffer (3,00 %)	86.152	81.793	80.692
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	215.379	204.483	201.730
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	129.227	122.690	121.038
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	111.047	102.348	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 2,13% i Eika Gruppen AS og på 1,42% i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018	2018
Ren kjernekapital	508.381	466.605	509.593
Kjernekapital	553.670	508.832	553.916
Ansvarlig kapital	608.974	558.377	603.462
Beregningsgrunnlag	3.426.030	3.131.372	3.109.256
Kapitaldekning i %	17,77 %	17,83 %	19,41 %
Kjernekapitaldekning	16,16 %	16,25 %	17,82 %
Ren kjernekapitaldekning i %	14,84 %	14,90 %	16,39 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,63 %	7,83 %	8,58 %

NOTE 6 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	625.000	650.000	550.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	625.000	650.000	550.000

	3. Kvartal	3. 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

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
KFS-lån	150.000	175.000	175.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
	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	-	-	-	-	-	79.229	79.229
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	5.250	-	78.449	83.699
Utlån til kunder	30.440	44.678	325.039	763.418	3.499.735	-27.400	4.635.910
Obligasjoner/sertifik.	-	-	11.046	499.321	-	-	510.367
Aksjer	-	-	-	-	-	113.626	113.626
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	60.706	60.706
Sum eiendeler	30.440	44.678	336.085	1.267.989	3.499.735	304.609	5.483.536

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	-	144	150.144
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	4.002.046	4.002.046
Obligasjonsgjeld	-	-	175.000	450.000	-	-	625.000
Ansvarlig lån	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	35.000	-	-	35.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	77.803	77.803
Egenkapital	-	-	-	-	-	553.544	553.544
Sum gjeld og egenkapital	-	-	175.000	675.000	-	4.633.537	5.483.537



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	-	-	-	-	-	79.229	79.229
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	83.699	83.699
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	4.635.910	4.635.910
Obligasjoner/sertifik.	110.858	399.509	-	-	-	-	510.367
Aksjer	-	-	-	-	-	113.626	113.626
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	60.706	60.706
Sum eiendeler	110.858	399.509	-	-	-	4.973.169	5.483.536

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	-	-	-	144	150.144
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	4.002.046	4.002.046
Obligasjonsgjeld	100.000	525.000	-	-	-	-	625.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	75.000	-	-	-	-	75.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	77.803	77.803
Egenkapital	-	-	-	-	-	553.544	553.544
Sum gjeld og egenkapital	100.000	750.000	-	-	-	4.633.537	5.483.537