



# 2017

# Kvartalsrapport

# 1.kvartal



## REGNSKAP PR. 31.03.17

Tall i hele tusen				I % av gj.snitt. forvaltningskapital		
	31.03.2017	31.03.2016	2016	31.03.2017	31.03.2016	2016
<b>RESULTATREGNSKAP</b>						
Renteinntekter og lignende inntekter	39.126	38.544	159.954	3,03	3,17	3,16
Rentekostnader og lignende kostnader	13.179	14.287	54.107	1,02	1,18	1,07
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>25.946</b>	<b>24.257</b>	<b>105.848</b>	<b>2,01</b>	<b>2,00</b>	<b>2,09</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	857	755	21.872	0,07	0,06	0,43
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.010	7.587	31.802	0,62	0,62	0,63
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	679	635	2.607	0,05	0,05	0,05
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	847	378	17.848	0,07	0,03	0,35
Andre driftsinntekter	145	121	582	0,01	0,01	0,01
Personalkostnader	10.611	9.118	33.702	0,82	0,75	0,67
Administrasjonskostnader	5.815	6.041	23.774	0,45	0,50	0,47
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler	863	803	3.442	0,07	0,07	0,07
Andre driftskostnader	3.379	3.529	11.170	0,26	0,29	0,22
<b>Resultat før tap</b>	<b>14.459</b>	<b>12.972</b>	<b>103.258</b>	<b>1,12</b>	<b>1,07</b>	<b>2,04</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	3.592	-268	3.040	0,28	-0,02	0,06
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/-tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0,00	0,00	0,00
Skatt på ordinært resultat	3.327	3.440	15.714	0,26	0,28	0,31
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>7.540</b>	<b>9.800</b>	<b>84.504</b>	<b>0,58</b>	<b>0,81</b>	<b>1,67</b>
Forvaltningskapital	5.231.979	4.889.581	5.213.827			
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5.231.045	4.873.011	5.067.678			

BALANSE	31.03.2017	31.03.2016	2016	Endring	
				1.000 kr.	%
<b>EIENDELER</b>					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	43.944	56.428	58.378	-12.484	-22,12
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	267.545	277.896	297.818	-10.351	-3,72
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4.550.986	4.227.267	4.494.645	323.719	7,66
Nedskrivninger på individuelle utlån	12.920	12.836	8.668	84	0,65
Nedskrivninger på grupper av utlån	20.205	20.502	18.584	-297	-1,45
Sum netto utlån til og fordringer på kunder	4.517.861	4.193.929	4.467.393	323.932	7,72
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	134.256	136.442	132.169	-2.186	-1,60
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	156.574	122.507	156.775	34.067	27,81
Eierinteresser i tilknyttede selskap	51.452	51.652	51.452	-200	-0,39
Immatrielle eiendeler	1.396	1.646	1.396	-250	0,00
Varige driftsmidler	29.896	30.967	30.674	-1.071	-3,46
Andre eiendeler	1.958	3.126	1.178	-1.168	-37,37
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	27.097	14.988	16.592	12.109	80,79
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>5.231.979</b>	<b>4.889.581</b>	<b>5.213.827</b>	<b>342.397</b>	<b>7,00</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>					
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0,00
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.703.702	3.454.835	3.784.583	248.868	7,20
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	745.301	734.656	659.993	10.645	1,45
Annen gjeld	28.997	22.239	28.206	6.758	30,39
Påløpte kostn. og mottatte ikke opptj. inntekter	16.564	16.752	9.472	-187	-1,12
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	9.485	11.168	11.184	-1.683	-15,07
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000		
Sum gjeld	4.554.049	4.289.649	4.543.437	264.401	6,16
Egenkapital	670.389	590.133	670.389	80.256	13,60
Resultat av ordinær drift etter skatt	7.540	9.800	0	-2.260	-23,06
Sum egenkapital	677.929	599.933	670.389	77.997	13,00
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>5.231.979</b>	<b>4.889.581</b>	<b>5.213.827</b>	<b>342.397</b>	<b>7,00</b>

Tallene er ikke revidert.

Lom, 31. mars 2017 / 26. april 2017

I styret for SpareBank 1 Lom og Skjåk

Jo Trygve Lyngved

Anne Lise Marstein

Sigbjørn Oppheim

Magny Hilde

Unni Strand  
Adm Banksjef

Wenche Ritha Vilhelmsen

Hans Ivar Kolden  
Styreleiar

## Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av mars 2017 på 5.232,0 MNOK mot 4.890,0 MNOK på same tid i fjor. Dette er ein auke på 342,4 MNOK som tilsvarar 7,00%. Banken har pr. 31.3.17 eit volum på 1.282,3 MNOK i SpareBank 1 Boligkreditt AS. I tillegg har kundane våre eit volum på 179,2 MNOK i valutalån. Når ein reknar med dette, er forvaltningskapitalen på 6.693,5 MNOK. Dette er ein auke på 601,1 MNOK sidan 31.3.16. Dette tilsvarar 9,87%. Sidan nyttår er denne auken på 79,8 MNOK eller 1,21%.

## Innskot

Innskot frå kundar har dei siste 12 månadane auka med 248,9 MNOK som tilsvarar 7,20%. Sidan nyttår har vi hatt ein reduksjon i innskot på 2,14%. Innskot frå kundar er nå 3.703,7 MNOK.

## Utlån

Utlåna har sidan mars 2016 hatt ein auke på 323,7 MNOK til 4.551,0 MNOK. Dette gjev ein vekst i utlåna på 7,66%. Volumet overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS har i same perioden auka med 20,0%. Vekst inklusiv boligkreditt og valutalån er da på 10,7%. Sidan nyttår viser utlånstala ein auke på 2,0% medrekna boligkreditt og valutalån.

## Driftsresultat

Resultat av ordinær drift før skatt og tap er ved utgangen av mars 2017 på 14,5 MNOK. På årsbasis utgjer resultatet 1,12% av gjennomsnittleg forvaltningskapital, mot 13,0 MNOK og 1,07% på same tid i fjor.

Etter skatt og tap har vi eit resultat på 7,5 MNOK, som utgjer 0,58% av gjennomsnittleg forvaltningskapital. Ved utgangen av mars 2016 hadde vi eit resultat på 9,8 MNOK. Dette utgjorde 0,81% av gjennomsnittleg forvaltning.

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjer 25,9 MNOK. På årsbasis blir dette 2,01% av gjennomsnittleg forvaltningskapital. For tilsvarande periode i fjor utgjorde rente- og provisjonsinntektene 24,3 MNOK og 2,00%.

Utbytte utgjorde pr. 1. kvartal 0,9 MNOK, medan det på same tid i fjor var 0,8 MNOK.

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester har gått opp med 0,4 MNOK til totalt 8,0 MNOK. Av dette er 2,3 MNOK provisjonar frå SpareBank 1 Boligkreditt som er ein liten auke frå i fjor. Vi har ein auke på 0,2 MNOK i provisjonar frå plasseringsområdet, og 0,2 MNOK i auke i provisjonar frå SpareBank 1 Kredittkort. Den største nedgangen i provisjonsinntekter kjem frå garantiprovisjonar og bankgirogebyr.

Pr. 1. kvartal 2017 hadde vi netto verdiendingar på verdipapira på 0,8 MNOK.

Lønn og generelle administrasjonskostnader har gått opp frå 15,2 MNOK i 1. kvartal 2016 til MNOK 16,4 i 1. kvartal 2017. Andre driftskostnader er på 3,4 MNOK, som er ein nedgang frå 3,5 MNOK i fjor.

Sum driftskostnader utgjer 1,60% rekna av gjennomsnittleg forvaltningskapital, mot 1,61% på same tid i fjor. Driftskostnader i prosent av driftsinntekter (ekskl. verdiendingar på verdipapir) er på 60,29%. Dette er ein reduksjon frå 60,75% på same tid i fjor.

Ved utgangen av mars har banken bokført tap på 3,6 MNOK. Nedskrivning på individuelle og grupper av utlån er ved utgangen av mars 33,1 MNOK, og nedskrivning på garantiar er på 5,4 MNOK.

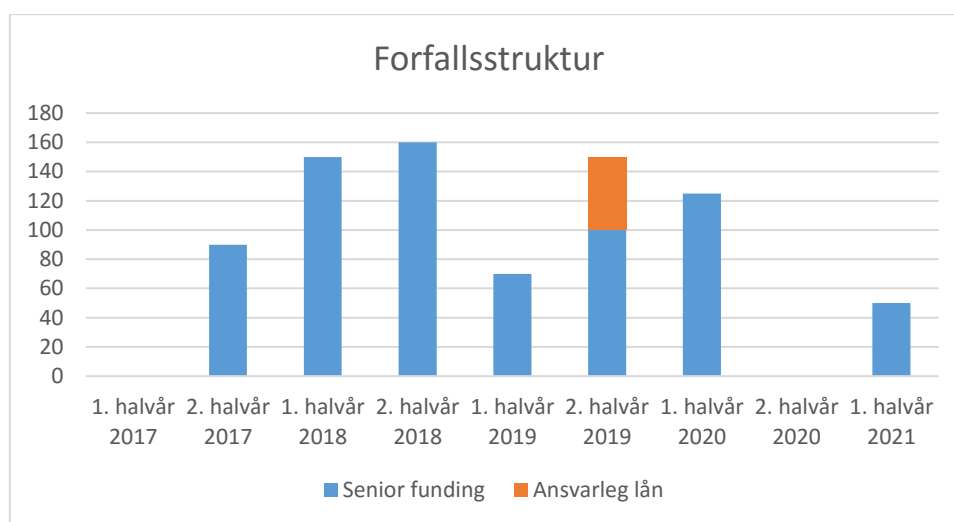
### Soliditet og kapitaldekning

Banken har ein god soliditet med ei kapitaldekning på 18,01%. Rein kjernekapital er på 17,15%. Opparbeidd overskot hittil i år er ikkje med i kapitaldekningsutrekninga.

Eigenkapitalen medrekna overskotet hittil i år er på 677,9 MNOK pr. 31.3.2017.

### Likviditet og finansiering

Vi har ein stabil og god likviditet, og LCR ved utgangen av mars er på 226%. Banken har følgjande forfallsstruktur på obligasjonsgjelda:



### Utsiktene framover

Vi har god tru på at vi vil kunne halde oppe innteninga av den ordinære drifta i 2017. Dei siste åra har vi hatt lite tap på utlån, og det er nok sannsynleg at banken kan oppleve ein auke i tapa i kommande periodar.

Det er stor konkurranse i marknaden, og banken arbeider kontinuerleg med å tilpasse seg konkurransesituasjonen, endra kundeåttferd, regulatoriske endringar og andre utfordringar innanfor banksektoren. Vi ser på samarbeidet innanfor SpareBank 1 alliansen som avgjerande i dette arbeidet, og vi meiner banken er godt posisjonert for å møte desse utfordringane.

Marknadsområdet vårt er for tida prega av lite arbeidsløyse. Auka aktivitet innan reiseliv er viktig for området vårt, og vi håpar at den aukande interessa for fjell og friluftsliv vil føre til høg tilstrøyming av turistar også i 2017. Utbygging av kraftverk i Nedre Otta og bygging av ny skule i Skjåk medfører stor aktivitet innan bygg og anlegg.

Rekneskapan er ikkje revidert.

<b>Grunnlag kapitaldekning</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2017</b>
Sparebankens fond	590.133	670.389
<b>Sum egenkapital</b>	<b>590.133</b>	<b>670.389</b>
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor	-95.517	-109.234
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>494.616</b>	<b>561.155</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>494.616</b>	<b>561.155</b>
Ansvarlig lån	50.000	50.000
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor	-21.152	-21.929
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>523.464</b>	<b>589.226</b>
Risikovekta beregningsgrunnlag		
Kreditt-, motparts- og forringelserisiko	2.883.498	2.994.751
Posisjons-, valuta-, og varerisiko	-	-
Operasjonell risiko	264.879	277.276
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	238	125
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>3.148.615</b>	<b>3.272.152</b>
Ren kjernekapitaldekning	15,71 %	17,15 %
Kjernekapitaldekning	15,71 %	17,15 %
Kapitaldekning	16,63 %	18,01 %

## TAP OG TAPSAVSETNINGER

<i>Tusen kroner</i>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Nedskrivninger på individuelle utlån	12.920	13.119
Nedskrivninger på grupper av utlån	20.205	20.941
Nedskrivning på garantier	5.400	5.400
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>38.525</b>	<b>39.460</b>
Endring i nedskrivninger på individuelle utlån og garantier i perioden	4.275	-3.817
+Endring i nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	1.621	-2.357
+Amortisert tap	72	83
+Konst.tap som det tidligere år er avsatt nedskrivning på individuelle utlån for	0	8.122
+Konst.tap som det tidligere år ikke er avsatt nedskrivning på individuelle utlån for	86	1.622
Inngang på tidlegare konstaterte tap i perioden	-2.462	-613
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>3.592</b>	<b>3.040</b>

## MISLIGHOLDTE LÅN OG GARANTIER

Millioner kroner

	<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
Sum misligholdte engasjement (før nedskrivning på individuelle utlån)	13,7	35,9	14,4
<b>Netto misligholdte engasjement (etter nedskrivning på individuelle utlån)</b>	<b>9,2</b>	<b>27,1</b>	<b>12,7</b>
Øvrige tapsutsatte engasjement (før nedskrivning på individuelle utlån)	42,5	30,9	55,8
<b>Netto tapsutsatte engasjement (etter nedskrivning på individuelle utlån)</b>	<b>28,6</b>	<b>21,6</b>	<b>43,5</b>

# SpareBank

## LOM OG SKJÅK



2686 LOM

Telefon: 61 21 90 00

Telefaks: 61 21 90 01

2690 SKJÅK

Telefon: 61 21 90 00

Telefaks: 61 21 35 01

2680 VÅGÅ

Telefon: 61 21 90 00

Telefaks: 61 23 94 51

2660 DOMBÅS

Telefon: 61 21 90 00

Telefaks: 61 21 90 05