

# Kvartalsrapport



## 2. kvartal 2016

### Delårsregnskap for 2. kvartal 2016

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

#### Hovedtall fra regnskapet per 30. juni 2016:

- Resultat: 53,1 mill. kr (40,4 mill.kr)
- Resultat før skatt: 61,9 mill. kr ( 51,8 mill. kr)
- Forvaltningskapital: 7 253 mill. kr ( 6 813 mill. kr)
- Forretningskapital: 9 536 mill. kr ( 8 592 mill. kr)
- 12-måneders vekst i utlån inkl. overført til SpareBank1 Boligkreditt AS: 11,6 % (5,1 %)
- 12- måneders vekst i innskudd: 7,7 % (8,7 %)
- Rentenetto: 1,76 % (1,83 %)
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 12,5 % (10,3 %)
- Tap på utlån: 5,2 mill. kr (-1,2 mill. kr)
- Kostnadsprosent (ekskl. kurstap): 40,9 % (46,2 %)
- Ren kjernekapitaldekning: 16,4 % (14,6 %)

#### Godt resultat første halvår 2016

##### Hovedtrekk:

- God avkastning på finansielle investeringer, hovedsakelig utbytte fra SpareBank 1 selskaper og utdeling fra Visa Norge FLI.
- Stabil inntektsutvikling i underliggende bankdrift.
- Styrket soliditet og økt fleksibilitet ved opptak av ansvarlig lånekapital på 45 mill.kr.
- God utlåns- og innskuddsvekst.

SpareBank 1 Modum oppnådde i årets seks første måneder et resultat på 53,1 mill. kr (40,4 mill. kr) og en avkastning på egenkapitalen på 12,5 % (10,3 %). Resultat før skatt ble 61,9 mill. kr (51,8 mill. kr). Delårsresultatet er meget godt og er påvirket av økte utbytter fra SpareBank 1 selskaper, utdeling fra Visa Norge FLI, økte driftskostnader og økte individuelle tapsnedskrivninger.

##### Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 30. juni 61,3 mill. kr (59,3 mill. kr). Det er kostnadsført 1,8 mill. kr i sikringsfondavgift klassifisert som rentekostnad i perioden (1,9 mill. kr). I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde rentenettoen i årets første seks måneder 1,76 % (1,83 %). Rentenettoen er redusert fordi lavere marginer på boliglån oppveier effekten av økt utlånsvolum.

Rentenetto fra lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS inntektsføres som provisjonsinntekter. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS har økt med 503,1 mill. kr fra andre kvartal 2015. Per juni utgjør disse provisjonsinntektene 7,7 mill. kr (9,8 mill. kr). Provisjonsmarginen fra boligkredittselskapet var på 0,65 % i juni 2016 mot 1,0 % i juni 2015.

Netto renteinntekter inklusiv provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS viser en marginal nedgang på 0,1 mill. kr. sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. At det er nedgang tross volumvekst på 11,6 %, skyldes lavere rentemargin som følge av sterk konkurranse om gode boliglånskunder og lave pengemarkedsrenter.

Det er i løpet av 2015 og 2016 gjennomført fire generelle rentenedsettelsler på utlån til privatkunder for å tilpasse boliglånsrenten til et fallende rentenivå. Gjennom 2015 og 2016 er innskuddsrentene til privat- og næringslivskunder også redusert.

## 2. kvartal 2016

Per 30. juni har banken overført boliglån for 2 282,6 mill. kr til SpareBank 1 Boligkreditt AS (1 779,5 mill. kr). Boliglån som er godkjent for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde ved slutten av perioden 1 270 mill. kr.

### **Netto provisjons- og andre driftsinntekter**

Netto provisjonsinntekter utgjorde per 30. juni 23,2 mill. kr (24,3 mill. kr), en nedgang på 1,1 mill. kr. Inntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS er redusert med 2,1 mill. kr på grunn av reduserte marginer på boliglån. Det er positiv utvikling på øvrige provisjonsinntekter.

### **Avkastning finansielle investeringer**

Samlet avkastning på finansielle investeringer utgjorde 27,9 mill. kr (9,8 mill. kr). Mottatt utbytte økte med 16,8 mill. kr. som skyldes økte utbytter fra SpareBank 1 selskaper samt inntektsføring av utdeling fra Visa Norge FLI på 4,5 mill.kr. Vi er medlemsbank i Visa Norge FLI og Visa Norge FLI er aksjonær i Visa Europe Ltd. I juni ble aksjene i Visa Europe Ltd solgt til Visa Inc, og medlemsbankene i Visa Norge FLI fikk derfor et vederlag fra dette salget som følge av medlemskapet.

Sparebanken Hedmark sitt kjøp av Bank 1 Oslo Akershus ble gjennomført i juni 2016. Vederlaget var 432,9 mill. kr. for Samspar Bankinvest II AS sin andel av Bank 1 Oslo Akershus. SpareBank 1 Modum eier 7,72 % av aksjene i Samspar Bankinvest II AS. Oppgjøret var i form av 25% kontanter og 75% egenkapitalbevis i Sparebanken Hedmark. Kontantene er benyttet til utbetaling av utbytte og til tilbakebetaling av lån til eierbankene. Etter dette er Samspar Bankinvest II AS primære eiendel egenkapitalbevis i Sparebanken Hedmark. Samspar Bankinvest II AS er planlagt avvirket i tredje kvartal og egenkapitalbevisene vil da bli utdelt til eierbankene som en del av likvidasjonsoppgjøret. Investeringen i Samspar Bankinvest II AS er bokført etter kostmetoden, og resultatet fra investeringen er således ikke innarbeidet i regnskapet.

### **Eiendeler i felles kontrollert virksomhet**

Bankens eierandel i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Bankinvest I AS er på hhv. 7,5 % og 5,25 %. Eierandelene er uendret siden i fjor. Eierandelene gir en andel av resultatet på 10,4 mill. kr (10,0 mill. kr) i Samarbeidende Sparebanker AS. og 1,6 mill. kr (1,1 mill. kr) i Samarbeidende Sparebanker Bankinvest I AS. Investeringene er bokført etter kostmetoden, og resultatet fra investeringen er således ikke innarbeidet i regnskapet.

### **Driftskostnader**

Sum driftskostnader utgjorde ved utgangen av juni 45,2 mill. kr (42,9 mill. kr). Samlede driftskostnader økte med 2,3 mill. kr. Lønnskostnaden har økt med 0,2 mill. kr, dette skyldes generell lønnsutvikling. Administrasjonskostnadene har økt med 1,3 mill. kr. Årsaken er økte sponsorkostnader og generelle markedsføringskostnader i starten av 2016 målt mot 2015. For dette området er det ikke forventet et vesentlig merforbruk i 2016 målt mot 2015.

Andre driftskostnader økte med 0,8 mill. kr og skyldes i stor grad økte avskrivninger etter vesentlige bygningsmessige utbedringer i 2015. Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter eksklusiv verdiendring på verdipapirer utgjorde per 30. juni 40,9 % (46,2 %).

### **Tap og Mislighold**

Pr 30. juni var det bokført netto tap på utlån med 5,2 mill. kr (- 1,2 mill. kr). Periodens tapskostnader består av endring i individuelle nedskrivninger, netto konstaterte tap og endring i gruppevis nedskrivninger. Banken har i 2016 økt de individuelle nedskrivningene med 4,3 mill. kr og de gruppevis nedskrivningene med 0,6 mill. kr.

Misligholdte utlån over 90 dager utgjorde per 30. juni 16,7 mill. kr (17,2 mill. kr), tilsvarende 0,3 % (0,3 %) av brutto utlån. Taps og misligholdssituasjonen er spesifisert i note.

Styret har lagt vekt på at banken skal ha en moderat risikoprofil, og historisk har banken hatt lave tap på utlån og garantier. Banken har i sin kredittvurdering tatt tilbørlig hensyn til aktuelle risikofaktorer.

## 2. kvartal 2016

Styret anser de avsetninger/nedskrivninger som er gjennomført i regnskapet som tilstrekkelig til å møte verdifall på dagens utlån og garantier.

### Balanseutvikling

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av juni i år 7 253,3 mill. kr, en økning på 6,5 % fra samme tidspunkt i fjor. Økningen skyldes i hovedsak vekst i utlån til kunder på egen bok. Volum utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er 2 282,6 mill. kr per 30. juni 2016 (1 779,5 mill. kr).

### Utlåns- og innskuddsutvikling

Brutto utlån inkl. SpareBank 1 Boligkreditt AS har økt med 11,6 % (5,1 %) siste 12 måneder og var 8 472,4 mill. kr ved utgangen av juni 2016. Utlån til personkunder har økt med 14,3 % siste året, mens utlånsøkningen til bedriftskunder var 3,3 %. Andelen utlån til personmarkedet utgjør 77,6 % inkludert volum overført til Boligkreditt. Det har ikke vært vesentlig endring i bankens kredittrisikoprofil siste året.

Innskudd fra kunder økte i siste 12-månedersperiode med 7,7 % (8,7 %). Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen etter første halvår er solid og ligger på 85,1 % (84,2 %) av utlånsvolumet, og inkl. volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS var den 62,2 % (64,5 %).

### Verdipapirporteføljen

Bankens beholdning av obligasjoner, aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis utgjorde ved utløpet av 1. halvår 595,6 mill. kr (608,6 mill. kr). Av det totale beløpet utgjør obligasjoner 341,8 mill. kr. Formålet med denne beholdningen er primært å tilfredsstille retningslinjer til likviditetsreserver, samt å plassere overskuddslikviditet. Strategiske og langsiktige investeringer utgjør 227,4 mill. kr. Av de langsiktige investeringer utgjør 94,0 % investeringer i selskaper i SpareBank 1-alliansen. Omløpsaksjer/- egnekapitalbevis og aksjefond utgjør kun 26,4 mill. kr.

### Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjør 994,5 mill. kr (997,5 mill. kr.) per 30.06.16. Banken tok i mai 2016 opp et ansvarlig lån på 45 mill.kr. Banken har det siste året styrket likviditetsindikatoren Liquidity Coverage Ratio (LCR) gjennom oppbygging av likviditetsreserver. Per 30.06 er rapportert LCR på 150 % og ligger godt over myndighetskravet.

### Kapitaldekning

Per 30. juni 2016 var bankens rene kjernekapitaldekning 16,4 %. Resultatet hittil i år er ikke med i beregningen. SpareBank 1 Modum benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Styret har fastsatt mål for ren kjernekapital på minimum 15 %. Det maksimale kravet til ren kjernekapital pr 30. juni 2016 for banker definert som systemkritiske er 14,5 %. Styret vurderer bankens soliditet til å være meget god og vil videreføre bankens vekststrategi.

Uvektet kjernekapitalandel utgjorde 9,3 % ved utgangen av 2. kvartal 2016 mot 8,9 % for samme periode i fjor. Finanstilsynet har i brev av 31.03.2016 til Finansdepartementet foreslått at det fastsettes et lovbestemt minimumskrav på 6,0 % for norske banker.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

### Risikoforhold og utsiktene fremover

Kredittrisiko knyttet til utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Det har de siste årene vært relativt lave tap på utlån og banken følger aktivt opp løpende engasjementer. Alle kreditter besluttes i henhold til bankens bevilgningsreglement. Overvåking av kredittrisikoen skjer gjennom

## 2. kvartal 2016

risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Gruppen, hvor de enkelte kunder klassifiseres på bakgrunn av betalingsevne, soliditet og sikkerhet. Tapsutviklingen vil være avhengig av den økonomiske utviklingen i Norge generelt og i bankens markedsområde spesielt. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til den generelle økonomiske utviklingen i Norge. Oljeprisen har utover i 2016 forholdt seg lav uten at dette foreløpig ser ut til å hatt noen større ringvirkninger for øvrige sektorer. Banken har ingen direkte eksponering mot petroleumssektoren og har også begrenset indirekte eksponering gjennom leverandørleddet. Fra det lave tapsnivået de siste årene er det sannsynlig at banken kan oppleve en viss økning i tap i kommende perioder. Banken er inntjenings- og soliditetsmessig forberedt på dette og styret vurderer kredittkvaliteten som god.

Det har vært god tilgang på markedsfinansiering hittil i år og innlånskostnadene har gått ned. Styret forventer at tilgangen til markedsfinansiering vil være god også fremover. Banken arbeider løpende med å tilpasse seg besluttede og forventede reguleringer blant annet innenfor likviditets- og soliditetsområdet. Isolert sett vil disse endringene kunne bidra til å redusere bankens lønnsomhet. Banken har et betydelig utlånsvolum som er klargjort for eventuelt salg til SpareBank 1 Boligkreditt AS som er en av bankens viktigste fundingkilder.

Det er fortsatt sterk konkurranse i markedet. Med basis i Norges Banks reduksjon av styringsrenten i mars 2016, reduserte banken boliglåns- og innskuddsrenter 29. mai 2016. Basert på stabile spread- og rentenivåer forventes det at bankens rentenetto opprettholdes i 2016. Ytterligere rentereduksjoner fra Norges Bank kan gjøre det mer krevende å opprettholde et stabilt marginbilde.

Banken arbeider kontinuerlig med å tilpasse seg den makroøkonomiske utviklingen, regulatoriske endringer, endret kundeferd, konkurransesituasjonen og andre utfordringer innen banksektoren.

Styret er tilfreds med bankens resultat i årets første seks måneder, og forventer et godt resultat for 2016.

Vikersund, 10.08.2016

Styret i SpareBank 1 Modum

## RESULTATREGNSKAP

(beløp i hele tusen)	30.06.2016	30.06.2015	2. kv 2016	2.kv 2015	31.12.2015
Renteinntekter o.l. inntekter	97.044	113.271	48.087	55.348	219.146
Rentekostnader o.l. kostnader	35.756	53.928	17.637	25.556	98.525
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>61.288</b>	<b>59.343</b>	<b>30.450</b>	<b>29.792</b>	<b>120.620</b>
Provisjonsinntekter og inntekt. fra banktjenester	25.181	26.288	12.934	12.965	52.491
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.183	2.211	1.061	1.155	4.742
Andre driftsinntekter	197	177	99	34	749
<b>Netto provisjons- og andre driftsinntekter</b>	<b>23.196</b>	<b>24.254</b>	<b>11.972</b>	<b>11.844</b>	<b>48.498</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipap. med var. avkast.	26.158	9.315	26.005	5.697	9.456
Netto gevinst(tap)av valuta og verdipapirer	1.712	525	1.128	703	-2.988
<b>Netto avkastning finansielle eiendeler</b>	<b>27.870</b>	<b>9.840</b>	<b>27.134</b>	<b>6.400</b>	<b>6.468</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>112.354</b>	<b>93.437</b>	<b>69.556</b>	<b>48.036</b>	<b>175.586</b>
Personalkostnader	22.742	22.519	8.678	9.088	48.292
Administrasjonskostnader	14.300	13.021	7.068	6.677	27.370
Avskrivninger av varige driftsmidler	2.685	1.862	1.351	944	4.151
Andre driftskostnader	5.518	5.498	2.278	2.302	18.142
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>45.245</b>	<b>42.900</b>	<b>19.375</b>	<b>19.011</b>	<b>97.955</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>67.109</b>	<b>50.537</b>	<b>50.181</b>	<b>29.025</b>	<b>77.630</b>
Tap på utlån, garantier mv.	5.194	-1.224	-31	-1.178	1.056
Nedskrivning og gevinst på verdipap. som holdes på l.sikt					900
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>61.915</b>	<b>51.761</b>	<b>50.212</b>	<b>30.203</b>	<b>75.675</b>
Skatt på ordinær resultat	8.852	11.319	5.742	6.427	19.842
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>53.064</b>	<b>40.443</b>	<b>44.470</b>	<b>23.777</b>	<b>55.833</b>

## BALANSE

(beløp i hele tusen)	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
<b>Eiendeler</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	25.405	20.090	25.374
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	384.507	287.442	301.029
Utlån til og fordringer på kunder	6.189.855	5.809.315	5.891.773
- Individuelle nedskrivninger utlån og fordringer på kunder	7.625	3.441	3.311
- Gruppenedskrivninger utlån og fordringer på kunder	14.950	12.400	14.400
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	341.785	382.349	370.160
Aksjer	205.242	177.655	183.109
Eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	48.557	48.557	48.557
Imatriell eiendeler	2.903	8.344	2.903
Varige driftsmidler	55.248	54.212	57.044
Andre eiendeler	5.442	11.452	4.005
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	16.915	29.420	20.237
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>7.253.283</b>	<b>6.812.993</b>	<b>6.886.479</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.268.074	4.893.180	5.110.789
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	994.484	997.530	897.450
Annen gjeld	31.788	44.938	33.056
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter	29.337	42.714	11.066
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	6.932	28.098	7.261
Ansvarlig lånekapital	44.782		
<b>Sum gjeld</b>	<b>6.375.397</b>	<b>6.006.461</b>	<b>6.059.621</b>
Opptjent egenkapital	824.822	766.089	826.858
Periodens resultat etter skatt	53.064	40.443	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>877.886</b>	<b>806.532</b>	<b>826.858</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>7.253.283</b>	<b>6.812.993</b>	<b>6.886.479</b>
<b>Poster utenom balansen</b>			
<i>Betingende forpliktelser</i>			
Garantier	255.552	230.963	223.053
Pantstillelser	110.000	111.348	110.000
Derivater	535.000	555.000	550.000

KAPITALDEKNING per 2 . Kvartal 2016

Nye kapitaldekningsregler i henhold til CRD IV/Basel III ble innført i Norge 1. juli 2014 med overgangsbestemmelser som innebærer full gjennomføring fra 1. januar 2019. Fra og med 1. juli 2014 ble det innført nye bufferkrav jfr. Finansieringsvirksomhetsloven § 2-9e. Pr 30 juni 2016 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 % og kravet til systemrisikobuffer 3 %. Kravet til motsyklisk buffer er per 30. juni 2016 1,5 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om at ansvarlig kapital skal utgjøre minst 4,5 % av ren kjernekapital, slik at samlet krav til ren kjernekapital per 30. juni 2016 utgjør 11,5 %.

SpareBank 1 Modum benytter standardmetoden for kreditrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Bankens mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15 % og tilsvarer 0,5 % over minimumskravet til ren kjernekapitaldekning for banker definert som systemkritiske per 30. juni 2016.

Ansvarlig kapital	Kapitaldekning		
	30.06.2016	30.06.2016	31.12.2015
	BASEL III	BASEL III	BASEL III
Opptjent egenkapital	816.513	758.676	816.513
Annen egenkapital	8.310	7.413	10.345
Egenkapital	824.822	766.089	826.858
AVA fradrag	-27	-24	-15
Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner			
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor **	-116.793	-134.807	-146.347
Ren kjernekapital	707.869	624.786	680.363
Kjernekapital	707.869	624.786	680.363
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	44.782		
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-24.255		
Tilleggskapital	20.527	-	-
Ansvarlig kapital	728.396	624.786	680.363
Risikovektet balanse*	4.314.747	4.288.899	4.130.993
Ren kjernekapitaldekning	16,4 %	14,6 %	16,5 %
Kjernekapitaldekning	16,4 %	14,6 %	16,5 %
Kapitaldekning	16,9 %	14,6 %	16,5 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	107.869	107.222	103.275
Motsyklisk buffer (1,5 %)	64.721	-	41.310
Systemrisikobuffer (3,0 %)	129.442	128.667	123.930
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	302.032	235.889	268.515
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	194.164	193.000	185.895
Tilgjengelig ren kjernekapital	211.673	195.896	225.954

* Spesifikasjon av risikovektet volum	Risikoveid beregningsgrunnlag:		
	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
<b>Kreditrisiko</b>			
Institusjoner	103.141	143.172	144.969
Foretak	1.436.841	1.651.783	1.375.569
Massemarked	1.485	1.486	1.563
Pantesikkerhet i eiendom	2.267.344	2.006.452	2.124.922
Forfalte engasjementer	16.061	7.677	14.570
Obligasjoner med fortrinnsrett	23.565	17.102	20.082
Andeler i verdipapirfond	11.774		
Øvrige engasjementer	99.265	117.264	105.961
Sum kreditrisiko	3.959.477	3.944.937	3.787.637
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	1.642	2.631	2.026
Operasjonell risiko	353.628	341.331	341.331
Sum risikovektet balanse	4.314.747	4.288.899	4.130.994

\*\*I henhold til Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler og verdipapirforetak skal fradraget for ikke-vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor fases inn med følgende prosent:

i 2014: 20 prosent

i 2015: 40 prosent

i 2016: 60 prosent

i 2017: 80 prosent

## Tap på utlån 2. kvartal 2016

### Individuelle nedskrivninger

utlån og garantier	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
<b>Individuelle nedskrivninger pr. 01.01</b>	3.311	5.253	5.253
- periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivninger	339	1.545	1.625
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
+ nye individuelle nedskrivninger i perioden inkl amortiseringseffekt	5.030	282	346
- tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	378	549	662
<b>Sum individuelle nedskrivninger</b>	<b>7.625</b>	<b>3.441</b>	<b>3.311</b>

### Gruppenedskrivninger

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
<b>Gruppevise nedskrivninger pr. 01.01.</b>	14.400	13.400	13.400
+/- periodens endring i gruppevise nedskrivninger	550	200	1.000
<b>Gruppevise nedskrivninger</b>	<b>14.950</b>	<b>13.600</b>	<b>14.400</b>

### Kostnadsført tap på utlån og garantier

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	4.259	(1.837)	(1.971)
+/- periodens endring i gruppevise nedskrivninger	550	200	1.000
+ periodens konstaterte tap som tidligere er avsatt som nedskr.	339	1.545	1.625
+ periodens konstaterte tap som tidligere ikke er avsatt som nedskr.	38	124	495
+/- korleksjon for amortiserte nedskrivninger	103	0	6
+/- periodens inngang på tidligere perioders kostnadsførte tap	(94)	(56)	(100)
<b>Kostnadsført tap på utlån</b>	<b>5.194</b>	<b>(24)</b>	<b>1.056</b>

### Utvikling misligholdte og tapsutsatte engasjement

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte engasjement	16.724	17.218	22.265
- individuelle nedskrivninger	334	1.405	2.482
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>16.390</b>	<b>15.813</b>	<b>19.782</b>
<b>Øvrige tapsutsatte engasjement:</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Brutto tapsutsatte engasjement	10.792	10.095	2.046
- individuelle nedskrivninger	7.291	2.110	411
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>3.501</b>	<b>7.984</b>	<b>1.636</b>



# Bank Forsikring Og deg

---

Telefon: 02270

Telefax: 32 78 19 01

E-post: [post@modum.sparebank1.no](mailto:post@modum.sparebank1.no)

Org.nr. 937 889 186

**SpareBank**  
MODUM 