



30.04.2018

---

# Kvartalsrapport

---

SpareBank   
MODUM

## Delårsregnskap per 1. kvartal 2018

### Hovedpunkter fra regnskapet per 31. mars 2018

- Resultat før skatt: 22,4 mill. kr ( 19,5 mill. kr)
- Forvaltningskapital: 8 246 mill. kr ( 7 624 mill. kr)
- Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt 11 441 mill. kr ( 10 364 mill. kr)
- 12 mnd. vekst i utlån inkl. overført til SpareBank1 Boligkreditt AS: 13,6 % (11,5 %)
- 12 mnd. vekst i innskudd: 7,6 % (2,8 %)
- Rentenetto: 1,65 % (1,70 %)
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 6,5 % (6,4 %)
- Kostnadsprosent (ekskl. kurstap): 54,4 % (57,0 %)
- Kapitaldekning, 19,6 % (17,9 %)

Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

### God vekst og lønnsom underliggende drift 1. kvartal 2018

#### Hovedtrekk:

- Stabil inntektsutvikling i underliggende bankdrift.
- God soliditet, innskuddsdekning og tilgang på likviditet
- God utlånsvekst til både personmarkeds- og bedriftsmarkedskunder

SpareBank 1 Modum oppnådde i årets tre første måneder et resultat på 16,4 mill. kr (14,6 mill. kr) og en avkastning på egenkapitalen på 6,5 % (6,4 %). Resultat før skatt ble 22,4 mill. kr (19,5 mill. kr).

#### Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde 31. mars 33,4 mill. kr (31,3 mill. kr). Det er kostnadsført 1,0 mill. kr i sikringsfondavgift klassifisert som rentekostnad i perioden (1,0 mill. kr). I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde rentenettoen i årets første tre måneder 1,65 % (1,70 %).

Rentenetto fra lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS inntektsføres som provisjonsinntekter. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS har økt med 454,8 mill. kr fra første kvartal 2017. Per 31.mars utgjør disse provisjonsinntektene 6,9 mill. kr (4,2 mill. kr).

Netto renteinntekter inklusiv provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS viser en økning på 4,8 mill. kr sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Utlånsvolumet inkl. utlån til SpareBank 1 Boligkreditt har økt med 1 242,0 mill. kr tilsvarende 13,6 % siste tolv måneder. Innskuddsvolumet økte i samme periode med 403,4 mill.kr tilsvarende 7,6%.

Per 31. mars har banken overført boliglån for 3 194,7 mill. kr til SpareBank 1 Boligkreditt (2 739,9 mill. kr). Boliglån som er godkjent for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde ved slutten av perioden 1 850 mill. kr.

#### Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter utgjorde per 31. mars 17,1 mill. kr (13,9 mill. kr), en økning på 3,2 mill. kr. Inntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS er økt med 2,7 mill.kr. Inntekter fra forsikring, betalingsformidling, plassering og øvrige netto provisjonsinntekter har hatt en samlet økning på 4,5 % og 0,4 mill. kr fra 1. kvartal 2017.

### **Netto avkastning finansielle eiendeler**

Netto avkastning finansielle eiendeler utgjorde 1,3 mill. kr pr 31.mars 2018 (0,5 mill. kr).

### **Driftskostnader**

Sum driftskostnader utgjorde ved utgangen av mars 28,1 mill. kr (25,3 mill. kr). En økning på 2,8 mill. kr mot fjoråret. Bruk av premiefond på 0,9 mill.kr i 2017 har positiv effekt på personalkostnader dette året. Administrasjonskostnadene har økt sammenlignet med fjoråret. Digitalisering av banktjenester medfører at kostnadene til IT drift og systemutvikling har økt og forventes å øke fremover, men samtidig gi effektiviseringsgevinster på sikt.

Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter eksklusiv verdiendring på verdipapirer utgjorde per 31. mars 54,4 % (57,0 %). Målet for banken er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med. Målsettingen for utgangen av 2018 er maksimum 47 % inkl. verdiendring på verdipapirer.

### **Tap og Mislighold**

Pr 31. mars var det bokført netto tap på utlån med -0,08 mill. kr (-0,03 mill. kr). Periodens tapskostnader består av endring i individuelle nedskrivninger, netto konstaterede tap og endring i gruppevis nedskrivninger. Det er ingen endringer i individuelle nedskrivninger eller gruppevis nedskrivninger i 2018.

Misligholdte utlån over 90 dager utgjorde per 31. mars 10,1 mill. kr (15,1 mill. kr), tilsvarende 0,2 % (0,1 %) 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. Styret anser de avsetninger/nedskrivninger som er gjennomført i regnskapet som tilstrekkelig til å møte verdifall på dagens utlån og garantier

### **Datterselskaper**

SpareBank 1 Modum kjøpte 13.03.2018 70,5 % av aksjene i Eiendomsmegler Dahl AS. Resultat fra datterselskapet er ikke innregnet i regnskapet pr 31. mars 2018. Selskapet har et resultat før skatt på 0,6 mill. kr pr 31. mars. Resultatet vil bli innregnet fra 2. kvartal 2018.

### **Felles kontrollerte virksomheter**

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 2,7 mill. kr (5,5 mill. kr) i Samarbeidende Sparebanker AS. Og 1,0 mill. kr (0,9 mill. kr) i Samarbeidende Sparebanker Bankinvest I AS. Investeringene er bokført etter kostmetoden, og resultatet fra investeringen er således ikke innregnet i regnskapet.

### **Balanseutvikling**

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av mars i år 8 246,5 mill. kr, en økning på 8,2 % 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 3 194,7 mill. kr per 31. mars 2017 (2 739,9 mill. kr).

### **Utlåns- og innskuddsutvikling**

Brutto utlån inkl. SpareBank 1 Boligkreditt AS har økt med 13,6 % (11,5 %) siste 12 måneder og var 10 380,5 mill. kr ved utgangen av mars 2018. Utlån til personkunder har økt med 15,5 % siste året, mens utlånsøkningen til bedriftskunder var 5,7 %. Andelen utlån til personmarkedet utgjør 80,4 % inkludert volum overført til Boligkreditt. Det har ikke vært vesentlig endring i bankens kredittrisikoprofil siste året.

## 1. kvartal 2018

Innskudd fra kunder økte i siste 12-månedersperiode med 7,6 % (2,8 %). Innskudd fra kunder er bankens primære finansieringskilde.

Innskuddsdekning ved utgangen av mars er solid og ligger på 80,0 % (83,5%) av utlånsvolumet, og inkl. volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS var den 55,3 % (58,5 %).

### **Verdipapirporteføljen**

Bankens beholdning av obligasjoner, aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis utgjorde ved utgangen av mars 746,4 mill. kr (649,9 mill. kr). Av det totale beløpet utgjør obligasjoner 415,0 mill. kr. Formålet med denne beholdningen er primært å tilfredsstille retningslinjer til likviditetsreserver, samt å plassere overskuddslikviditet. Strategiske og langsiktige investeringer utgjør 311,4 mill. kr. Av de langsiktige investeringer utgjør 89,5 % investeringer i selskaper i SpareBank 1-alliansen. Omløpsaksjer/- egenkapitalbevis og aksjefond utgjør 20,0 mill. kr.

### **Gjeld**

Bankens øvrig finansiering består av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjør 1 316,9 mill. kr (1 227,4 mill. kr.) og ansvarlig kapital utgjør 89,7 mill. kr (44,8 mill. kr) per 31.03.18. Banken har hatt god tilgang til finansiering i kvartalet. Liquidity Coverage Ratio (LCR) per 31.03.18 utgjør 115 %.

### **Kapitaldekning**

Pilar 2-kravet til SpareBank 1 Modum er satt til 2,5 % av risikovektet volum. Dette kravet er knyttet til risikofaktorer som ikke er dekket av Pilar 1 og må dekkes av ren kjernekapital. Pilar 2-kravet kommer i tillegg til minimumskravene og bufferkravene i Pilar 1. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inkl. Pilar 2-kravet, er dermed 14,5 %.

Per 31. mars 2018 er bankens rene kjernekapitaldekning 17,7 %. 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 %. Uvektet kjernekapitalandel utgjør 10,0 % ved utgangen av 1. kvartal 2018. Styret vurderer bankens soliditet til å være god.

For 2018 foretar banken forholdsmessig konsolidering av eierandeler i SpareBank 1 selskapene Boligkreditt, Næringskreditt, Kredittkort, Finans Midt-Norge og SamSpar Bankinvest I (BN Bank). Per 31. mars 2018 er ren kjernekapitaldekning ved forholdsmessig konsolidering 16,5 %. Det vises ellers til redegjørelse om kapitaldekning i note.

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. Overvåkning av kredittrisikoen skjer gjennom 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.

Etter flere år med svak utvikling i norsk økonomi har veksten tatt seg opp. Lave renter, bedret konkurransevne og ekspansiv finanspolitikk har bidratt til oppgangen. Sysselsettingen har økt og arbeidsledigheten har avtatt. Norges Bank besluttet å holde styringsrenten uendret på 0,5 prosent ved rentemøtet i mars og forventer nå at styringsrenten heves første gang i løpet av høsten, for så eventuelt å heves videre i 2019.

## 1. kvartal 2018

Styret forventer at utviklingen i bankens markedsområdet vil gjenspeile veksten i norsk økonomi:

- Det forventes at rentemarkedet vil forbli relativt lavt fremover med god forutsigbarhet for våre kunder jfr. signaler fra siste rentemøte i Norges Bank.
- Styret mener vårt markedsområde kommer ut av den tilbakelagte nedgangen i norsk økonomi på en akseptabel måte.
- Boligprisveksten nasjonalt avtok gjennom 2017, særlig i de større byene. I vårt markedsområde anser styret at den moderate utviklingen i boligpriser de siste årene tilsier at en eventuell korreksjon vil gi lavere negativ effekt.

Banken arbeider kontinuerlig med å tilpasse seg den makroøkonomiske utviklingen, regulatoriske endringer, endret kundeferd, konkurransesituasjonen og andre utfordringer innen banksektoren. Styrets vurdering er at banken er godt posisjonert for å møte disse utfordringene.

Effektiv drift og inntekter fra produkt- og tjenesteområder bidrar sammen med volumvekst til en forventning om fortsatt god inntjening.

Styret er godt fornøyd med bankens drift og resultat per 31. mars 2018, og forventer et godt resultat for 2018.

Vikersund, 09.05.2018

Styret i SpareBank 1 Modum

## RESULTATREGNSKAP

(beløp i hele tusen)	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Renteinntekter o.l. inntekter	53.427	50.666	213.106
Rentekostnader o.l. kostnader	20.033	19.322	78.225
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>33.394</b>	<b>31.343</b>	<b>134.880</b>
Provisjonsinntekter og inntekt. fra banktjenester	17.133	13.934	62.027
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.691	1.202	4.944
Andre driftsinntekter	337	111	625
<b>Netto provisjons- og andre driftsinntekter</b>	<b>15.780</b>	<b>12.842</b>	<b>57.708</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipap. med var. avkast.	2.456	154	46.724
Netto gevinst(tap)av valuta og verdipapirer	-1.203	380	10.409
<b>Netto avkastning finansielle eiendeler</b>	<b>1.253</b>	<b>534</b>	<b>57.133</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>50.426</b>	<b>44.719</b>	<b>249.721</b>
Personalkostnader	14.373	13.027	53.118
Administrasjonskostnader	9.209	8.119	32.564
Avskrivninger av varige driftsmidler	1.213	1.195	4.816
Andre driftskostnader	3.312	2.925	11.770
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>28.107</b>	<b>25.267</b>	<b>102.268</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>22.320</b>	<b>19.453</b>	<b>147.453</b>
Tap på utlån, garantier mv.	-76	-32	101
Nedskrivning og gevinst på verdipap. som holdes på l.sikt			-908
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>22.396</b>	<b>19.485</b>	<b>146.445</b>
Skatt på ordinær resultat	6.000	4.927	26.037
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>16.396</b>	<b>-</b>	<b>14.558</b>

## BALANSE

(beløp i hele tusen)	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2016
<b>Eiendeler</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	18.857	20.025	22.391
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	240.392	367.418	352.557
Utlån til og fordringer på kunder	7.185.872	6.398.702	7.150.437
- Individuelle nedskrivninger utlån og fordringer på kunder	1.531	1.398	1.531
- Gruppenedskrivninger utlån og fordringer på kunder	19.300	19.300	19.300
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	415.023	357.416	414.441
Aksjer	258.406	243.889	232.989
Eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	72.982	48.557	72.982
Immatriell eiendeler	2.435	2.210	2.435
Varige driftsmidler	48.064	51.820	48.745
Andre eiendeler	19.590	132.224	3.334
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	5.660	22.327	15.804
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>8.246.452</b>	<b>7.623.890</b>	<b>8.295.284</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.745.442	5.342.010	5.718.023
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	1.316.909	1.227.407	1.402.590
Annen gjeld	37.602	58.668	44.428
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter	10.738	22.270	11.644
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	7.801	6.063	7.044
Ansvarlig lånekapital	89.713	44.816	89.693
<b>Sum gjeld</b>	<b>7.208.205</b>	<b>6.701.234</b>	<b>7.273.423</b>
Opptjent egenkapital	1.021.851	908.098	1.021.861
Periodens resultat etter skatt	16.396	14.558	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.038.247</b>	<b>922.656</b>	<b>1.021.861</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>8.246.452</b>	<b>7.623.890</b>	<b>8.295.284</b>
<b>Poster utenom balansen</b>			
<i>Betingende forpliktelser</i>			
Garantier	222.417	246.119	211.695
Pantstillelser	120.000	110.000	120.000
Derivater	485.000	545.000	415.000

### Kapitaldekning

Pr 31. mars 2018 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3 % og motsyklisk kapitalbuffer 2 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 12 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 Modum på 2,5 %. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inkl. pilar 2-kravet, er dermed 14,5 %.

For 2018 foretar banken ved anvendelse av regler om kapitalkrav forholdsmessig konsolidering av eierandeler i samarbeidene gruppe, jf. Finansforetaksloven § 17-13. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SB 1 Boligkreditt AS, SB 1 Næringskreditt AS, SB 1 Kredittkort AS, SB 1 Finans Midt-Norge AS og SamSpar Bankinvest I AS (BN Bank). I tillegg er full innfasing av overgangsregelverket under CRD IV gjennomført (2017).

Bankens investering i datterselskapet Eiendomsmegler Dahl AS faller inn under størrelsesunntaket i CRR/CRD IV forskriftens § 17, og det utarbeides således ikke kapitaldekning på konsolidert nivå.

SpareBank 1 Modum benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Bankens mål om ren kjernekapital er minimum 15 % og målet for total kapitaldekning er 18,5 %

### Forholdsmessig konsolidering

(Hele tusen kr)	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Ren kjernekapital	1.039.886		
Kjernekapital	1.065.024		
Ansvarlig kapital	1.188.854		
Totalt bergningsgrunnlag	6.302.280		
Ren Kjernekapital	16,5 %		
Kjernekapitaldekning	16,9 %		
Kapitaldekning	18,9 %		
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	8,0 %		

<b>Morbank</b>			
(Hele tusen kroner)	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Opptjent egenkapital	1.008.343	898.564	1.008.343
Avsatt til utbytte	13.508	9.534	13.518
<b>Balansført egenkapital</b>	<b>1.021.851</b>	<b>908.098</b>	<b>1.021.861</b>
Verdiendring som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-20	-24	-20
Fradrag for direkte og indirekte investering i selskaper i finansiell sektor	-189.889	-155.257	-161.470
<b>Ren Kjernekapital</b>	<b>831.942</b>	<b>752.817</b>	<b>860.371</b>
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag for direkte og indirekte investering i selskaper i finansiell sektor	-	-	-
<b>Kjernekapital</b>	<b>831.942</b>	<b>752.817</b>	<b>860.371</b>
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	89.693	44.816	89.693
Fradrag for direkte og indirekte investering i selskaper i finansiell sektor	-1.886	-17.808	-16.420
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>919.749</b>	<b>779.825</b>	<b>933.644</b>
<b>Riskoveid beregningsgrunnlag</b>			
Institusjoner	51.567	100.560	72.177
Foretak	1.458.050	1.306.764	1.387.216
Massemarked	10.361	2.014	4.884
Pantesikkerhet i eiendom	2.521.258	2.353.575	2.550.432
Forfalte engasjementer	11.110	213	15.414
Høyrisiko-engasjementer			-
Obligasjoner med fortrinnsrett	27.520	27.980	27.519
Andeler i verdipapirfond	14.257	13.521	12.124
Egenkapitalposisjoner	134.351	115.868	124.951
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	79.402	65.975	59.577
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>4.307.876</b>	<b>3.986.471</b>	<b>4.254.295</b>
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	3.255	2.404	2.301
Operasjonell risiko	393.101	366.515	366.515
<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>4.704.232</b>	<b>4.355.390</b>	<b>4.623.111</b>
<b>Kapitaldekning</b>			
Ren Kjernekapitaldekning	<b>17,7 %</b>	<b>17,3 %</b>	<b>18,6 %</b>
Kjernekapitaldekning	<b>17,7 %</b>	<b>17,3 %</b>	<b>18,6 %</b>
Kapitaldekning	<b>19,6 %</b>	<b>17,9 %</b>	<b>20,2 %</b>
Bevaringsbuffer (2,5 %)	117.606	108.885	115.578
Motsyklisk buffer (2,0 %)	94.085	65.331	92.462
Systemrisikobuffer (3,0 %)	141.127	130.662	138.693
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	352.817	304.877	346.733
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	211.690	195.993	208.040
Pilar 2-krav (2,5 %)	117.606	108.885	115.578
Tilgjengelig ren kjernekapital	149.828	143.062	190.020
<b>Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)</b>	<b>10,0 %</b>	<b>9,7 %</b>	<b>10,3 %</b>

\*\*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 prosentsetning:

2017: 80 prosent

2018: 100 prosent (full innfasing)



## Tap på utlån 1. kvartal 2018

### Individuelle nedskrivninger

<b>utlån og garantier</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Individuelle nedskrivninger pr. 01.01</b>	1.531	8.942	8.942
- periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivninger	-	7.541	7.765
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
+ nye individuelle nedskrivninger i perioden inkl amortiseringseffekt	-	327	794
- tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-	330	441
<b>Sum individuelle nedskrivninger</b>	<b>1.531</b>	<b>1.398</b>	<b>1.531</b>

### Gruppenedskrivninger

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Gruppevis nedskrivninger PM pr. 01.01.	5.100	5.100	5.100
Gruppevis nedskrivninger BM pr. 01.01.	14.200	14.200	14.200
+/- periodens endring i gruppevis nedskrivninger	-	-	-
<b>Gruppevis nedskrivninger</b>	<b>19.300</b>	<b>19.300</b>	<b>19.300</b>

### Kostnadsført tap på utlån og garantier

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	(7.597)	(7.461)
+/- periodens endring i gruppevis nedskrivninger	-	-	-
+ periodens konstaterte tap som tidligere er avsatt som nedskr.	-	7.541	7.765
+ periodens konstaterte tap som tidligere ikke er avsatt som nedskr.	-	-	13
+/- korleksjon for amortiserte nedskrivninger	40	54	46
+/- periodens inngang på tidligere perioders kostnadsførte tap	(116)	(31)	(263)
<b>Kostnadsført tap på utlån</b>	<b>(76)</b>	<b>(32)</b>	<b>101</b>

### Utvikling misligholdte og tapsutsatte engasjement

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Brutto misligholdte engasjement	10.082	15.124	26.702
- individuelle nedskrivninger	859	1.106	8.470
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>9.223</b>	<b>14.019</b>	<b>18.232</b>

### Øvrige tapsutsatte engasjement:

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Brutto tapsutsatte engasjement	1.208	372	1.942
- individuelle nedskrivninger	670	288	472
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>538</b>	<b>84</b>	<b>1.470</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 