



DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2017.



**Hjelmeland
Sparebank**

Delårsrapport 3. kvartal 2017.

Rekneskapsprinsipp.

Det er nytta same rekneskapsprinsipp som i rekneskapan for 2016. Delårsrekneskap er ikkje revidert.

Tal i parentes er for eit år tilbake.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er per 30.09.17 på 2.969 mill. kroner (2.993). Det er ein reduksjon på 0,8 %.

Det har vore ein auke på 83 mill. kroner og 2,9 % frå 31.12.16.

Utlån

Brutto utlån er 2.576 mill. kroner (2.414), det er ein auke på 6,7 %.

Det har vore ein auke på 116 mill. kroner og 4,8 % frå 31.12.16.

Inkludert utlån formidla via Eika Boligkreditt er brutto utlån 3.110 mill. kroner (2.950), ein auke på 5,4 %

BM er ved utgangen av kvartalet 28 % (30 %).

Innskot

Innskot frå kundar er 1.751 mill. kroner (1.792), ein reduksjon på 2,3 %, og utgjør 68% (74,2) av brutto utlån. Det har vore ein reduksjon på 42 mill. kroner og -2,3 % frå 31.12.16.

Resultat før skatt.

Resultat av ordinær drift før skatt syner per 30.09.17 eit overskot på 24 mill. kroner (23,6). I prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK) er resultatet 1,07 % (1,13).

Rentenetto

Rentenettoen er på 33,1 mill. kroner (31,5), og utgjør 1,48 % (1,51) av GFK.

Sum driftsinntekter

Sum driftsinntekter er 47,2 mill. kroner (46,9). Prosentuelt utgjør dette 2,11 % mot (2,25) %

av GFK. Av dette utgjør provisjonsinntekter frå Eika Boligkreditt 2,3 mill. kroner.

Sum driftskostnader

Sum driftskostnader, er på 23,3 mill. kroner (22,4) og utgjør 1,04 % (1,07) av GFK. Av dette er løn og administrasjonskostnader 19,6 mill. kroner (18,0), og utgjør 0,87% (0,86).

Kostnader i % av inntekter eks. vinst/tap verdipapir er på 50,1 % (48,4).

Tap utlån og garantiar

Banken har per 30.09.17 ført 0,021 mill. som tap på utlån (-0,949)

Vi har tatt gjennomgang og vurdert individuelle og gruppevise nedskrivningar.

Viser elles til noten.

Kapitaldekning

Banken har ein ansvarleg kapital på 306 mill. og dette gir ei kapitaldekning på 19,6 %, kjernekapitaldekning er 19,6 % og rein kjernekapital er 16,7 %. Årets overskot er ikkje lagt til i banken sin ansvarlege kapital.

Banken er dermed innanfor dei kommande krava i kapitaldekningsdirektivet frå EU (CRD IV)

Likviditet

Likviditeten er vurdert som tilfredstillende, og forfallsstrukturen på innlåna er god.

Det er innløyst obligasjonslån med 60 mill. kroner i Q3.

Banken sin LCR er ved utgangen av kvartalet er 108.

Utsiktene for året

Rentenetto har vore stabil og noko aukande målt mot GFK, og bankdrifta er stabil. Styret forventar ein moderat vekst i året, og banken har som mål å auka innskotsdekkinga.

Likviditeten blir vurdert ved forfall på obligasjonslåna.

Hjelmeland den 30. september 2017/ 26. oktober 2017.

Delårsrapport - 3. kvartal 2017

Morbank			Resultat (beløp i tusen kroner)	Konsern		
30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016		30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
67.247	63.945	86.416	Renteinntekter og liknande inntekter	66.879	63.945	85.924
34.106	32.471	44.197	Rentekostnader og liknande kostnader	34.105	32.842	44.182
33.141	31.474	42.219	Netto rente- og kredittprov.inntekter	32.774	31.103	41.743
3.760	5.149	5.278	Utbyte og a. innt.av verdip.variabel avkastning	3.760	5.149	5.278
10.980	10.998	14.750	Provisjonsinntekter og innt.fra bankt.	10.980	10.998	14.750
1.669	1.793	2.293	Provisjonskostnader og kostn.fra bankt.	1.669	1.793	2.293
675	737	681	Nto verdiendr. og vinst/tap v.pap og val.	675	737	681
326	308	405	Andre driftsinntekter	4.709	4.705	9.189
14.071	15.400	18.822	Netto andre driftsinntekter	18.454	19.796	27.605
47.212	46.874	61.041	Sum driftsinntekter	51.228	50.899	69.348
19.596	17.976	23.068	Løn og administrasjonskostnader	23.091	21.544	29.629
11.555	10.766	12.417	lønn og personalkostnader	14.382	13.699	16.363
229	229	305	Avskrivn. var.dr.midl.og imm.eiged.	409	409	600
3.495	4.147	5.541	Andre driftskostnader	3.872	4.559	6.952
23.320	22.352	28.914	Sum driftskostnader	27.372	26.512	37.181
23.891	24.522	32.126	Driftsresultat før tap og skatt	23.857	24.387	32.167
-21	949	3.735	Tap på utlån og garantiar	-21	949	3.735
108			Vinst/tap på verdip. på lang sikt	108	0	
24.021	23.572	28.391	Resultat før skatt	23.986	23.438	28.432
6.070	5.893	5.741	Skatt på ordinært resultat	6.074	5.893	5.741
17.951	17.679	22.651	Resultat ordinær drift	17.912	17.545	22.691

Morbank			Balanse (beløp i tusen kroner)	Konsern		
30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016		30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
EIGENLUTAR						
64.062	61.094	64.790	Kontantar og krav på sentralbankar	64.062	61.094	64.790
92.816	289.047	124.718	Utlån til kredittinstitusjonar	92.816	289.047	124.718
2.576.413	2.414.142	2.459.575	Utlån til kundar	2.565.101	2.402.501	2.448.016
13.336	14.700	13.299	Nedskrivningar individuelle	13.336	14.700	13.299
12.900	11.500	12.900	Nedskrivningar gruppevise	12.900	11.500	12.900
2.550.177	2.387.942	2.433.376	Netto utlån på kundar	2.538.865	2.376.301	2.421.817
193.751	186.049	196.551	Sertifikat og obligasjonar	193.751	186.049	196.551
51.195	48.300	49.462	Aksjar	51.195	48.300	49.462
4.522	4.522	4.522	Eigarinteresser i konsern			
55.716	52.822	53.983		51.195	48.300	49.462
6.655	6.961	6.884	Varige driftsmidlar	18.158	18.715	18.567
5	3.981	15	Andre egedelar	5	3.981	14
5.866	5.019	5.335	Forskotsbetaling og opptente krav	9.101	7.369	8.244
2.969.048	2.992.914	2.885.654	SUM EIGENLUTAR	2.967.953	2.990.857	2.884.165

GJELD OG EIGENKAPITAL						
225.000	225.000	225.000	Gjeld til kredittinstitusjonar	225.000	225.000	225.000
1.751.312	1.791.685	1.792.838	Innskot frå kundar	1.752.453	1.791.699	1.792.670
615.790	616.261	515.216	Obligasjonslån	615.790	616.261	515.216
8.351	7.995	15.464	Anna gjeld	8.355	7.995	15.464
20.196	18.905	8.389	Påkomne kostnader og forskotsbet.inntekter'	21.208	20.221	10.282
500	3.341	500	Avsetningar og pensjonsforpliktingar	500	3.341	500
50.000	50.000	50.000	Ansvarleg lånekapital	50.000	50.000	50.000
2.671.148	2.713.188	2.607.407	Sum gjeld	2.673.306	2.714.519	2.609.132
110.668	108.638	108.638	Innskoten eigekapital	110.668	108.638	108.638
108.499	100.427	108.499	Sparebankens fond	105.285	97.173	104.892
5.192	4.398	5.398	Gavefond	5.192	4.398	5.398
55.592	48.584	55.713	Utjanningsfond	55.592	48.584	55.713
			Minoritetsinteresser	0	0	392
17.951	17.679		Udisponert overskot	17.912	17.545	
297.900	279.726	278.247	Sum eigenkapital	294.647	276.338	275.033
2.969.048	2.992.914	2.885.654	SUM GJELD OG EIGENKAPITAL	2.967.953	2.990.857	2.884.165

89.619	87.212	82.853	Garantiar	89.619	87.212	82.853
85.661	169.303	163.139	Forpliktingar	85.661	169.303	163.139

Tap på utlån	30.09.2017	30.06.2017	31.03.2017	31.12.2016	30.09.2016
Misleghaldne lån					
Brutto misleghaldne lån	39.967	41.113	13.556	10.565	24.715
-individuelle nedskrivninger	9.246	7.354	1.836		6.000
-individuelle nedskrivninger garanti	500	500	500	500	500
Netto misleghaldne lån etter nedskrivning	30.221	33.259	11.220	10.065	18.215
Andre tapsutsette lån før nedskrivning	14.946	13.726	32.105	36.205	27.200
- individuelle nedskrivninger	4.090	5.982	11.552	13.299	8.700
Andre tapsutsette lån etter nedskrivning	10.856	7.744	20.553	22.906	18.500
Endringer i individuelle nedskrivninger					
Individuell nedskrivning 1.1.	13.299	13.299	13.299	10.608	10.608
Konstaterte tap i perioden, med tidlegare nedskrivning					
Tilbakeført tidlegare nedskrivning	-3.054		-2	-3.954	-53
Auka individuelle nedskrivninger i perioden	1.100			1.900	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.991		91	4.745	4.145
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden		-52			
Individuell nedskrivning 31.12.	13.336	13.336	13.388	13.299	14.700
Individuell nedskrivning garantiar					
Individuell nedskrivning	500	500	500	500	500
Nye individuelle nedskrivninger garantiar					
Tilbakeførte nedskrivning individuelle garantiar					
Individuell nedskrivning garantiar	500	500	500	500	500
Gruppevisse nedskrivningar					
Gruppevisse nedskrivningar 01.01.	12.900	12.900	12.900	14.500	14.500
+/- gruppevisse nedskrivningar i perioden	0	0	0	-1.600	-3.000
Gruppevisse nedskrivningar	12.900	12.900	12.900	12.900	11.500
Kostnader førte som tap i perioden					
Endring i individuelle nedskrivningar i perioden	37	-52	89	-2.786	4.092
+Endring i gruppevisse nedskrivninger i perioden	0	0	0	0	-3.000
+Konst. tap i perioden, med tidl. nedskrivning	53	53		2.348	
+Konst. tap i perioden, uten tidl. nedskrivning	2			752	4
-Periodens inngang på tidl. perioders konst.tap	113	7	36	146	146
=Periodens tapskostnad	-21	-6	53	168	949

Kvartalsvis resultatutvikling	30.09.2017	30.06.2017	31.03.2017	31.12.2016	30.09.2016
Renteinntekter og liknande inntekter	22.701	22.478	22.068	22.471	21.825
Rentekostnadet og liknande kostnader	11.144	11.398	11.565	11.726	11.556
Netto rente- og kredittprov.inntekter	11.557	11.081	10.503	10.745	10.269
Utbyte og a. innt.av verdip.var.avkastn.	0	3.751	9	129	1.766
Provisjonsinntekter og innt.fra bankt.	3.933	3.580	3.467	3.752	3.971
Provisjonskostnader og kostn.fra bankt.	456	535	678	501	531
Nto verdiendr. og vinst/tap v.pap og val.	281	144	250	-56	391
Andre driftsinntekter	242	84	130	97	109
Løn og administrasjonskostnader	6.290	6.967	6.339	5.092	5.933
lønn og personalkostnader	3.710	4.482	3.363	1.632	3.736
Avskrivn. var.dr.midl.og imm.eiged.	76	76	76	76	76
Andre driftskostnader	992	1.314	1.189	1.394	803
Driftsresultat før tap og skatt	8.199	9.747	6.075	7.605	9.163
Tap på utlån og garantiar	-27	-47	53	2.786	1.064
Vinst/tap på verdip. på lang sikt	0	108		0	-1.357
Resultat før skatt	8.225	9.903	6.023	4.819	6.742

Nøkkeltal	30.09.2017	30.06.2017	31.03.2017	31.12.2016	30.09.2016
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,48 %	1,46 %	1,42 %	1,50 %	1,51 %
Driftsinntekter	0,63 %	0,69 %	0,43 %	0,67 %	0,74 %
Driftskostnader	1,04 %	1,08 %	1,03 %	1,02 %	1,07 %
Resultat for perioden før skatt	1,07 %	1,07 %	0,81 %	1,01 %	1,13 %
Eigenkapitalrentabilitet etter skatt	8,88 %	8,76 %	6,67 %	8,28 %	8,71 %
Kostnader i % av totale inntekter	50,1 %	50,8 %	56,6 %	47,9 %	47,7 %
Kostnader i % av inntekter eks. vinst/tap verdipapir	49,4 %	50,2 %	55,6 %	47,4 %	48,4 %
Tapsavsetning i % av brutto utlån	1,02 %	1,03 %	1,05 %	1,07 %	1,09 %
Rein kjernekapital	261.116	255.691	255.312	262.537	247.233
Kjernekapital	306.408	299.979	299.578	294.066	283.850
Netto ansvarleg kapital	306.408	299.979	299.578	294.066	283.850
Rein kjernekapital %	16,7 %	16,1 %	16,4 %	17,2 %	15,9 %
Kjernekapital i %	19,6 %	18,9 %	19,2 %	19,3 %	18,2 %
Kapitaldekning i %	19,6 %	18,9 %	19,2 %	19,3 %	18,2 %
Berekningsgrunnlag	1.565.744	1.590.786	1.561.496	1.524.068	1.559.743
Utvikling siste 12 mndr - forvaltn.	-0,8 %	3,1 %	13,5 %	12,4 %	17,9 %
Utvikling siste 12 mndr - innskudd	-2,3 %	-4,9 %	8,6 %	15,3 %	18,8 %
Utvikling siste 12 mndr - brutto utlån	6,7 %	8,6 %	9,1 %	14,8 %	17,1 %
Utvikling siste 12 mndr - brutto utlån inkl EBK*	5,4 %	5,4 %	10,0 %	9,6 %	18,2 %
Innskot i % av utlån	68,0 %	68,1 %	70,9 %	72,9 %	74,2 %
LCR	108	176	372	94	
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)	2.995.146	2.991.101	3.001.483	2.821.831	2.779.842
Utlån EBK	534	517	526	525	536
Antal årsverk	19,2	19,0	19,0	20,0	21,0

*EBK = Eika Boligkreditt