

Delårsrapport 3. kvartal 2018



**Hjelmeland
Sparebank**

Delårsrapport 3. kvartal 2018.

Rekneskapsprinsipp.

Det er nytta same rekneskapsprinsipp som i rekneskapan for 2017. Delårsrekneskap er ikkje revidert.

Tal i parentes er for eit år tilbake.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er per 30.09.18 på 2.957 mill. kroner (2.969). Det er ein reduksjon på -0,4 %.

Det har vore ein reduksjon på 132 mill. kroner og -4,3 % frå 31.12.17.

Utlån

Brutto utlån er 2.515 mill. kroner (2.576), det er ein reduksjon på -2,4 %.

Det har vore ein reduksjon på 28 mill. kroner og -1,1 % frå 31.12.17.

Inkludert utlån formidla via Eika Boligkreditt er brutto utlån 3.109 mill. kroner (3.110), ein reduksjon på 0,1 %

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

Innskot

Innskot frå kundar er 1.828 mill. kroner (1.751), ein auke på 4,4 %, og utgjer 72,7 (68,0) av brutto utlån. Det har vore ein auke på 56 mill. kroner og 3,2 % frå 31.12.17.

Resultat før skatt.

Resultat av ordinær drift før skatt syner per 30.09.18 eit overskot på 25,1 mill. kroner (24,0). I prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK) er resultatet 1,10 % (1,07).

Rentenetto

Rentenettoen er på 32,6 mill. kroner (33,1), og utgjer 1,43 % (1,48) av GFK.

Sum driftsinntekter

Sum driftsinntekter er 46,8 mill. kroner (47,2). Prosentuelt utgjer dette 2,05 % mot (2,11) %

av GFK. Av dette utgjer provisjonsinntekter frå Eika Boligkreditt 3,1 mill. kroner.

Sum driftskostnader

Sum driftskostnader, er på 23,0 mill. kroner (23,3) og utgjer 1,01 % (1,04) av GFK. Av dette er løn og administrasjonskostnader 19,8 mill. kroner (19,6), og utgjer 0,87 % (0,87). Kostnader i % av inntekter eks. vinst/tap verdipapir er på 49,3 % (50,1).

Tap utlån og garantiar

Banken har per 30.09.18 ført 1,4 mill. som inngått på tap på utlån (0,06)

Vi har tatt gjennomgang og vurdert individuelle og gruppevise nedskrivningar.

Viser elles til noten.

Kapitaldekning

Banken har ein ansvarleg kapital på 318,9 mill. og dette gir ei kapitaldekning på 20,4 %, kjernekapitaldekning er 20,4 % og rein kjernekapital er 17,3 %. 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 tilfredsstillande, og forfallsstrukturen på innlåna er god.

Banken sin LCR er ved utgangen av kvartalet er 125 %.

Utsiktene for året

Rentenetto har vore stabil målt mot GFK, og bankdrifta er stabil. Styret forventar ein moderat vekst i året, og banken har som mål å halde dagens innskotsdekning. Likviditeten blir vurdert ved forfall på obligasjonslåna.

Hjelmeland den 30. september 2018/ 25.oktober 2018.


Ove Ommundsen
Styreleiar

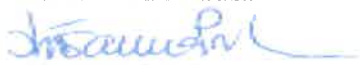

Bernt T. Skiftun

Tore Berntsen


Anne Berit Amdal


Tommy Nordtveit


Odd Magne Hetlelid


Susanna Poulsen
Banksjef

Delårsrapport - 3.kvartal 2018

Morbank			Konsern			
30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017	Resultat (beløp i tusen kroner)			
66.508	67.247	89.838	Renteinntekter og liknande inntekter	66.129	66.879	89.344
33.887	34.106	44.925	Rentekostnader og liknande kostnader	33.849	34.105	44.922
32.621	33.141	44.913	Netto rente- og kredittprov.inntekter	32.280	32.774	44.422
3.923	3.760	3.760	Utbyte og a. innt.av verdip.variabel avkastning	3.923	3.760	3.760
11.353	10.980	14.980	Provisjonsinntekter og innt.fra bankt.	11.353	10.980	14.980
1.471	1.669	2.135	Provisjonskostnader og kostn.fra bankt.	1.471	1.669	2.135
142	675	709	Nto verdiendr. og vinst/tap v.pap og val.	142	675	709
197	326	353	Andre driftsinntekter	3.972	4.709	6.077
14.145	14.071	17.668	Netto andre driftsinntekter	17.919	18.454	23.391
46.766	47.212	62.581	Sum driftsinntekter	50.199	51.228	67.813
19.838	19.596	26.510	Løn og administrasjonskostnader	22.921	23.091	31.051
12.217	11.555	13.121	lønn og personalkostnader	14.806	14.382	16.797
229	229	305	Avskrivn. var.dr.midl.og imm.eiged.	449	409	593
2.906	3.495	4.535	Andre driftskostnader	3.180	3.872	5.062
22.973	23.320	31.351	Sum driftskostnader	26.549	27.372	36.706
23.793	23.891	31.230	Driftsresultat før tap og skatt	23.650	23.857	31.107
-1.352	-21	-97	Tap på utlån og garantiar	-1.352	-21	-97
3	108	-472	Vinst/tap på verdip. på lang sikt	3	108	-472
25.148	24.021	30.856	Resultat før skatt	25.005	23.986	30.733
6.285	6.070	7.232	Skatt på ordinært resultat	6.285	6.074	7.232
18.863	17.951	23.624	Resultat ordinær drift	18.720	17.912	23.501

Morbank			Konsern			
30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017	Balanse (beløp i tusen kroner)			
EIGENLUTAR						
69.834	64.062	70.015	Kontantar og krav på sentralbankar	69.834	64.062	70.015
124.432	92.816	237.249	Utlån til kredittinstitusjonar	124.432	92.816	237.249
2.514.707	2.576.413	2.542.533	Utlån til kundar	2.503.742	2.565.101	2.531.301
9.806	13.336	9.431	Nedskrivningar individuelle	9.806	13.336	9.431
12.000	12.900	12.900	Nedskrivningar gruppevise	12.000	12.900	12.900
2.492.901	2.550.177	2.520.202	Netto utlån på kundar	2.481.936	2.538.865	2.508.970
197.372	193.751	193.728	Sertifikat og obligasjonar	197.372	193.751	193.728
53.298	51.195	50.604	Aksjar	53.298	51.195	50.604
4.522	4.522	4.522	Eigarinteresser i konsern	0		
57.820	55.716	55.125		53.298	51.195	50.604
		0	Goodwill	0	0	0
			Utsett skattefordel	0	0	
0	0	0	Sum immateriell eigedelar	0	0	0
6.350	6.655	6.579	Varige driftsmidlar	17.654	18.158	17.974
1.982	5	0	Andre eigedelar	1.982	5	0
6.210	5.866	5.591	Forskotsbetaling og opptente krav	9.776	9.101	8.111
2.956.902	2.969.048	3.088.489	SUM EIGENLUTAR	2.956.284	2.967.953	3.086.651

GJELD OG EIGENKAPITAL						
225.007	225.000	225.000	Gjeld til kredittinstitusjonar	225.007	225.000	225.000
1.827.817	1.751.312	1.771.929	Innskot frå kundar	1.829.548	1.752.453	1.772.416
505.138	615.790	715.503	Obligasjonslån	505.138	615.790	715.503
12.626	8.351	19.925	Anna gjeld	12.626	8.355	19.925
19.266	20.196	8.431	Påkomne kostnader og forskotsbet.inntekter'	20.396	21.208	9.443
587	500	587	Avsetningar og pensjonsforpliktingar	587	500	587
50.000	50.000	50.000	Ansvarleg lånekapital	50.000	50.000	50.000
2.640.440	2.671.148	2.791.375	Sum gjeld	2.643.302	2.673.306	2.792.874
111.267	110.668	110.668	Innskoten eigekapital	111.267	110.668	110.668
117.221	108.499	117.221	Sparebankens fond	113.884	105.285	113.528
6.093	5.192	6.185	Gavefond	6.093	5.192	6.185
63.017	55.592	63.042	Uljamningsfond	63.017	55.592	63.042
			Minoritetsinteresser	0	0	356
18.863	17.951		Udisponert overskot	18.720	17.912	
316.461	297.900	297.114	Sum egenkapital	312.981	294.647	293.777
2.956.902	2.969.048	3.088.489	SUM GJELD OG EIGENKAPITAL	2.956.284	2.967.953	3.086.651

87.271	89.619	86.963	Garantiar	87.271	89.619	86.963
90.575	85.661	88.414	Forpliktingar	90.575	85.661	88.414

Tap på utlån	30.09.2018	30.06.2018	31.03.2018	31.12.2017	30.09.2017
Mislighaldne lån					
Brutto mislighaldne lån	19.504	28.437	19.519	18.212	39.967
-individuelle nedskrivninger	6.283	4.390	4.082	4.284	9.246
-individuelle nedskrivninger garanti	500	500	500	500	500
Netto mislighaldne lån etter nedskrivning	12.721	23.547	14.937	13.428	30.221
Andre tapsutsette lån før nedskrivning	14.114	17.398	21.116	14.453	14.946
- individuelle nedskrivninger	3.523	6.916	6.974	5.147	4.090
Andre tapsutsette lån etter nedskrivning	10.591	10.482	14.142	9.306	10.856

Endringer i individuelle nedskrivninger					
Individuell nedskrivning 1.1.	9.431	9.431	9.431	13.299	13.299
Konstaterte tap i perioden, med tidlegare nedskrivning	-	-	-	-3.950	-
Tilbakeført tidlegare nedskrivning	-1.500	-	-	-3.709	-3.054
Auka individuelle nedskrivninger i perioden	675	675	425	1.355	1.100
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.200	1.200	1.200	2.436	1.991
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden	-	-	-	-	-
Individuell nedskrivning 31.12.	9.806	11.306	11.056	9.431	13.336

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

Gruppevise nedskrivningar					
Gruppevise nedskrivningar 01.01.	12.900	12.900	12.900	12.900	12.900
+/- gruppevise nedskrivningar i perioden	-900	-900	-900	-	0
Gruppevise nedskrivningar	12.000	12.000	12.000	12.900	12.900

Kostnader førte som tap i perioden					
Endring i individuelle nedskrivninger i perioden	375	1.875	1.625	-3.868	37
+Endring i gruppevise nedskrivninger i perioden	-900	-900	-900	0	0
+Konst. tap i perioden, med tidl. nedskrivning	-	-	-	3.950	53
+Konst. tap i perioden, uten tidl. nedskrivning	10	10	10	2	2
-Periodens inngang på tidl. perioders konst.tap	837	751	30	181	113
=Periodens tapskostnad	-1.352	234	706	-97	-21

Kvartalsvis resultatutvikling	30.09.2018	30.06.2018	31.03.2018	31.12.2016	30.09.2017
Renteinntekter og liknande inntekter	22.654	21.908	21.946	22.591	22.701
Rentekostnadene og liknande kostnader	11.678	11.480	10.728	10.819	11.144
Netto rente- og kredittprov.inntekter	10.976	10.428	11.218	11.772	11.557
Utbyte og a. innt.av verdip.var.avkastn.	0	3.909	14	0	0
Provisjonsinntekter og innt.fra bankt.	3.736	3.871	3.746	4.000	3.933
Provisjonskostnader og kostn.fra bankt.	458	469	543	466	456
Nto verdiendr. og vinst/tap v.pap og val.	204	81	-143	34	281
Andre driftsinntekter	76	30	92	27	112
Løn og administrasjonskostnader	7.249	6.120	6.468	6.914	6.290
<i>lønn og personalkostnader</i>	4.047	4.501	3.670	1.566	3.710
Avskrivn. var.dr.midl.og imm.eiged.	76	76	76	76	76
Andre driftskostnader	246	1.700	961	1.040	992
Driftsresultat før tap og skatt	6.962	9.952	6.879	7.338	8.069
Tap på utlån og garantiar	-2.997	940	706	-76	-27
Vinst/tap på verdip. på lang sikt	0	0	-1	-580	0
Resultat før skatt	9.960	9.012	6.172	6.834	8.095

Nøkkeltal	30.09.2018	30.06.2018	31.03.2018	31.12.2017	30.09.2017
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,43 %	1,42 %	1,48 %	1,49 %	1,48 %
Driftsinntekter	0,62 %	0,70 %	0,42 %	0,59 %	0,63 %
Driftskostnader	1,01 %	1,01 %	0,99 %	1,04 %	1,04 %
Resultat for perioden før skatt	1,10 %	1,09 %	0,81 %	1,02 %	1,07 %
Eigenkapitalrentabilitet etter skatt	9,40 %	9,35 %	6,89 %	7,96 %	8,88 %
Kostnader i % av totale inntekter	49,1 %	47,8 %	52,2 %	50,2 %	50,1 %
Kostnader i % av inntekter eks. vinst/tap verdipapir	49,3 %	47,7 %	51,7 %	50,7 %	49,4 %
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,87 %	0,93 %	0,92 %	0,88 %	1,02 %
Rein kjemekapital	270.855	271.363	271.233	277.347	261.116
Kjemekapital i %	318.725	319.500	318.513	319.749	306.408
Netto ansvarleg kapital	318725	319.500	318.513	319.749	306.408
Ren kjemekapital %	17,3 %	17,4 %	16,1 %	17,5 %	16,7 %
Kjemekapital i %	20,4 %	20,5 %	18,9 %	20,2 %	19,6 %
Kapitaldekning i %	20,4 %	20,5 %	18,9 %	20,2 %	19,6 %
Beregningsgrunnlag	1.562.828	1.563.923	1.687.948	1.580.753	1.565.744
Utvikling siste 12 mnrd - forvølt.	-0,4 %	1,9 %	1,8 %	12,4 %	-0,8 %
Utvikling siste 12 mnrd - innskudd	4,4 %	6,5 %	5,9 %	-1,2 %	-2,3 %
Utvikling siste 12 mnrd - brutto utlån	-2,4 %	-2,0 %	0,6 %	3,4 %	6,7 %
Utvikling siste 12 mnrd - brutto utlån inkl EBK*	-0,1 %	0,5 %	2,3 %	3,7 %	5,4 %
Innskot i % av utlån	72,7 %	74,1 %	74,6 %	69,7 %	68,0 %
LCR	125	312	343	166	108
Gjennomsnittleg forvøltningkapital (GFK)	3.051.734	3.065.906	3.080.306	3.016.196	2.995.146
Utlån EBK	594	582	582	574	534
Antal årsverk	19,5	18,5	19,0	21,0	19,2