



# DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2019.



**Hjelmeland  
Sparebank**

# Delårsrapport 3. kvartal 2019.

## Rekneskapsprinsipp.

Det er nytta same rekneskapsprinsipp som i rekneskapan for 2018. Delårsrekneskap er ikkje revidert.

Tal i parentes er for eit år tilbake.

## Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er per 30.09.19 på 3.107 mill. kroner (2.957). Det er ein auke på 5,1 %. Det har vore ein auke på 183 mill. kroner og 6,3 % frå 31.12.18.

## Utlån

Brutto utlån er 2.649 mill. kroner (2.515), det er ein auke på 5,3 %.

Det har vore ein auke på 114 mill. kroner og 4,5 % frå 31.12.18.

Inkludert utlån formidla via Eika Boligkreditt er brutto utlån 3.234 mill. kroner (3.109), ein auke på 4,0 %

BM er ved utgangen av kvartalet 29 % (29 %).

## Innskot

Innskot frå kundar er 1.904 mill. kroner (1.827), ein auke på 4,2 %, og utgjør 71,9 % (72,7) av brutto utlån. Det har vore ein auke på 103 mill. kroner og 5,7 % frå 31.12.18.

## Resultat før skatt.

Resultat av ordinær drift før skatt syner per 30.09.19 eit overskot på 21,5 mill. kroner (25,1). I prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK) er resultatet 0,94 % (1,10).

## Rentenetto

Rentenettoen er på 32,0 mill. kroner (32,6), og utgjør 1,40 % (1,43) av GFK.

## Sum driftsinntekter

Sum driftsinntekter er 45,7 mill. kroner (46,8). Prosentuelt utgjør dette 2,00 % mot (2,05) %

av GFK. Av dette utgjør provisjonsinntekter frå Eika Boligkreditt 1,6 mill. kroner.

## Sum driftskostnader

Sum driftskostnader, er på 23,7 mill. kroner (23,0) og utgjør 1,04 % (1,01) av GFK. Av dette er løn og administrasjonskostnader 20,1 mill. kroner (19,8), og utgjør 0,88 % (0,87). Kostnader i % av inntekter eks. vinst/tap verdipapir er på 52,4 % (49,3).

## Tap utlån og garantiar

Banken har per 30.09.19 ført 0,5 mill. som tap på utlån, og 1,4 mill. i bokført som inngått på tap same tid i fjor.

Vi har hatt gjennomgang og vurdert individuelle og gruppevise nedskrivningar. Viser til noten.

## Kapitaldekning

Banken har ein ansvarleg kapital på 350,561 mill. og dette gir ei kapitaldekning på 21,3 %, kjernekapitaldekning er 19,5 % og rein kjernekapital er 17,4 %. 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

Banken har desse innlåna per 30.09.19: Kredittforeningen for Sparebanker med 175 mill. og opne obligasjonslån pålydande til saman 599 mill. Det er i kvartalet tatt eit nytt lån på 150 mill., samt tilbakekjøp på 106 mill. på lån med forfall i 2020. Låna har renteregulering kvar 3. månad og utgjør liten renterisiko. Likviditeten er vurdert som tilfredsstillande, og forfallsstrukturen på innlåna er gode. Banken sin LCR er ved utgangen av kvartalet er 152 %.

## Utsiktene for året

Rentenetto har vore stabil målt mot GFK, medan det har vor ein auke i rentenivået, og kostnadene målt mot inntektene har auka. Styret forventar ein moderat vekst i året, og banken har som mål å halde innskotsdekning på 73%. Likviditeten blir vurdert ved forfall på obligasjonslåna.

Hjelmeland den 30. september 2019/ 23.oktober 2019.

Lise Hansson

Lise Hansson  
Styreleiar

Leif Ole Terøy

Leif Ole Terøy

Tore Berntsen

Tore Berntsen

Berit T. Skiftun

Berit T. Skiftun

Liv Jorunn Tjelmeland

Liv Jorunn Tjelmeland

Odd Magne Hetlelid

Odd Magne Hetlelid  
Styremedlem tilsette

Susanna Poulsen

Susanna Poulsen  
Banksjef

## Delårsrapport - 3. kvartal 2019

Morbank			Konsern			
30.09.19	30.09.18	31.12.18	Resultat (beløp i tusen kroner)			
			30.09.19	30.09.18	31.12.18	
69.281	66.508	88.846	Renteinntekter og liknande inntekter	68.913	66.129	88.340
37.281	33.887	44.822	Rentekostnader og liknande kostnader	37.281	33.849	44.750
<b>32.001</b>	<b>32.621</b>	<b>44.024</b>	<b>Netto rente- og kredittprov.inntekter</b>	<b>31.632</b>	<b>32.280</b>	<b>43.590</b>
5.163	3.923	3.923	Utbyte og a. innt.av verdip.variabel avkastning	5.163	3.923	3.923
9.513	11.353	14.690	Provisjonsinntekter og innt.fra bankt.	9.513	11.353	14.690
1.661	1.471	1.911	Provisjonskostnader og kostn.fra bankt.	1.661	1.471	1.911
472	142	471	Nto verdiendr. og vinst/tap v.pap og val.	472	142	471
237	197	237	Andre driftsinntekter	6.110	3.972	4.944
<b>13.725</b>	<b>14.145</b>	<b>17.410</b>	<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>19.598</b>	<b>17.919</b>	<b>22.117</b>
<b>45.725</b>	<b>46.766</b>	<b>61.433</b>	<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>51.230</b>	<b>50.199</b>	<b>65.707</b>
20.147	19.838	26.923	Løn og administrasjonskostnader	24.311	22.921	30.359
12.543	12.217	13.054	<i>lønn og personalkostnader</i>	15.951	14.806	16.490
229	229	305	Avskrivn. var.dr.midl.og imm.eiged.	454	449	601
3.348	2.906	4.647	Andre driftskostnader	3.597	3.180	5.641
<b>23.725</b>	<b>22.973</b>	<b>31.875</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>28.363</b>	<b>26.549</b>	<b>36.601</b>
<b>22.000</b>	<b>23.793</b>	<b>29.558</b>	<b>Driftsresultat før tap og skatt</b>	<b>22.867</b>	<b>23.650</b>	<b>29.106</b>
547	-1.352	95	Tap på utlån og garantiar	547	-1.352	95
12	3	2.296	Vinst/tap på verdip. på lang sikt	12	3	2.296
<b>21.466</b>	<b>25.148</b>	<b>31.760</b>	<b>Resultat før skatt</b>	<b>22.332</b>	<b>25.005</b>	<b>31.307</b>
5.365	6.285	6.731	Skatt på ordinært resultat	5.365	6.285	6.731
<b>16.101</b>	<b>18.863</b>	<b>25.029</b>	<b>Resultat ordinær drift</b>	<b>16.967</b>	<b>18.720</b>	<b>24.576</b>

Morbank			Konsern			
30.09.19	30.09.18	31.12.18	Balanse (beløp i tusen kroner)			
			30.09.19	30.09.18	31.12.18	
<b>EIGENLUTAR</b>						
70.057	69.834	68.900	Kontantar og krav på sentralbankar	70.057	69.834	68.900
114.265	124.432	62.686	Utlån til kredittinstitusjonar	114.265	124.432	62.686
2.648.906	2.514.707	2.534.976	Utlån til kundar	2.638.205	2.503.742	2.524.094
7.966	9.806	10.686	<i>Nedskrivningar individuelle</i>	7.966	9.806	10.686
12.000	12.000	12.000	<i>Nedskrivningar gruppevise</i>	12.000	12.000	12.000
2.628.940	2.492.901	2.512.290	Netto utlån på kundar	2.618.239	2.481.936	2.501.408
219.109	197.372	207.683	Sertifikat og obligasjonar	219.109	197.372	207.683
57.594	53.298	56.663	Aksjar	57.594	53.298	56.663
4.522	4.522	4.522	Eigarinteresser i konsern	0	0	
62.116	57.820	61.184		57.594	53.298	56.663
		0	Goodwill	0	0	0
			Utsett skattefordel	0	0	
0	0	0	Sum immateriell eigedelar	0	0	0
6.044	6.350	6.274	Varige driftsmidlar	17.091	17.654	17.501
0	1.982	6	Andre eigedelar	0	1.982	6
6.638	6.210	4.925	Forskotsbetaling og opptente krav	10.140	9.776	7.605
<b>3.107.169</b>	<b>2.956.902</b>	<b>2.923.949</b>	<b>SUM EIGENLUTAR</b>	<b>3.106.494</b>	<b>2.956.284</b>	<b>2.922.454</b>
<b>GJELD OG EIGENKAPITAL</b>						
175.007	225.007	225.007	Gjeld til kredittinstitusjonar	175.007	225.007	225.007
1.904.236	1.827.817	1.801.331	Innskot frå kundar	1.904.975	1.829.548	1.802.648
598.492	505.138	505.103	Obligasjonslån	598.492	505.138	505.103
10.942	12.626	19.838	Anna gjeld	10.942	12.626	19.838
23.466	19.266	7.882	Påkomne kostnader og forskotsbet.inntekter'	24.975	20.396	8.859
12	587	512	Avsetningar og pensjonsforpliktingar	12	587	512
65.000	50.000	50.000	Ansvarleg lånekapital	65.000	50.000	50.000
2.777.154	2.640.440	2.609.672	Sum gjeld	2.779.402	2.643.302	2.611.966
112.072	111.267	111.872	Innskoten eigekapital	112.072	111.267	111.872
126.668	117.221	126.668	Sparebankens fond	122.879	113.884	122.659
6.320	6.093	6.873	Gavefond	6.320	6.093	6.873
68.854	63.017	68.864	Utjammingsfond	68.854	63.017	68.864
			Minoritetsinteresser	0	0	220
16.101	18.863		Udisponert overskot	16.967	18.720	
330.015	316.461	314.277	Sum egenkapital	327.092	312.981	310.487
<b>3.107.169</b>	<b>2.956.902</b>	<b>2.923.949</b>	<b>SUM GJELD OG EIGENKAPITAL</b>	<b>3.106.494</b>	<b>2.956.284</b>	<b>2.922.454</b>
85.390	87.271	87.700	Garantiar	85.390	87.271	87.700
86.136	90.575	87.911	Forpliktingar	86.136	90.575	87.911

<b>Tap på utlån</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2018</b>
<b>Misleghaldne lån</b>					
Brutto misleghaldne lån	29.603	13.672	5.435	11.340	19.504
-individuelle nedskrivninger	2.039	2.048	2.384	3.608	6.283
-individuelle nedskrivninger garanti	0	0	0	500	500
<b>Netto misleghaldne lån etter nedskrivning</b>	<b>27.564</b>	<b>11.624</b>	<b>3.051</b>	<b>7.232</b>	<b>12.721</b>
Andre tapsutsette lån før nedskrivning	21.768	22.374	25.595	28.209	14.114
- individuelle nedskrivninger	5.927	5.132	5.302	7.078	3.523
<b>Andre tapsutsette lån etter nedskrivning</b>	<b>15.841</b>	<b>17.242</b>	<b>20.293</b>	<b>21.131</b>	<b>10.591</b>
<b>Endringer i Individuelle nedskrivninger</b>					
Individuell nedskrivning 1.1.	10.686	10.686	10.686	9.431	9.431
Konstaterte tap i perioden, med tidlegare nedskrivning				-625	-
Tilbakeført tidlegare nedskrivning	-5.820	-5.595	-3.825	-2.750	-1.500
Auka individuelle nedskrivninger i perioden	1.100	1.100	825	1.230	675
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.000	1.000		3.400	1.200
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden					-
<b>Individuell nedskrivning</b>	<b>7.966</b>	<b>7.191</b>	<b>7.686</b>	<b>10.686</b>	<b>9.806</b>
<b>Individuell nedskrivning garantiar</b>					
Individuell nedskrivning	500	500	500	500	500
Nye individuelle nedskrivninger garantiar					
Tilbakeførte nedskrivning individuelle garantiar	500	500	500		
<b>Individuell nedskrivning garantiar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
<b>Gruppevise nedskrivningar</b>					
Gruppevise nedskrivningar 01.01.	12.000	12.000	12.000	12.900	12.900
+/- gruppevise nedskrivningar i perioden	0	0	0	-900	-900
<b>Gruppevise nedskrivningar</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>
<b>Kostnader førte som tap i perioden</b>					
Endring i individuelle nedskrivninger i perioden	-2.720	-3.495	-3.000	1.255	375
+Endring i gruppevise nedskrivninger i perioden				-900	-900
+Konst. tap i perioden, med tidl. nedskrivning	3.489	3.489	3.489	640	
+Konst. tap i perioden, uten tidl. nedskrivning	50	47	22	13	10
-Periodens inngang på tidl. perioders konst.tap	273	194	644	914	837
=Periodens tapskostnad	<b>547</b>	<b>-153</b>	<b>-133</b>	<b>94</b>	<b>-1.352</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2018</b>
Renteinntekter og liknande inntekter	24.482	22.916	21.883	22.338	22.654
Rentekostnadet og liknande kostnader	13.382	12.450	11.449	10.935	11.678
<b>Netto rente- og kredittprov.inntekter</b>	<b>11.101</b>	<b>10.466</b>	<b>10.434</b>	<b>11.403</b>	<b>10.976</b>
Utbyte og a. innt.av verdip.var.avkastn.	133	4.952	79	0	-0
Provisjonsinntekter og innt.fra bankt.	3.338	3.088	3.088	3.337	3.736
Provisjonskostnader og kostn.fra bankt.	502	627	532	440	458
Nto verdiendr. og vinst/tap v.pap og val.	93	79	299	329	204
Andre driftsinntekter	88	34	115	40	76
Løn og administrasjonskostnader	7.489	5.568	7.090	7.085	7.249
<i>lønn og personalkostnader</i>	<i>4.842</i>	<i>3.032</i>	<i>4.669</i>	<i>837</i>	<i>4.047</i>
Avskrivn. var.dr.midl.og imm.eiged.	76	76	76	76	76
Andre driftskostnader	1.272	976	1.100	1.741	246
<b>Driftsresultat før tap og skatt</b>	<b>5.414</b>	<b>11.372</b>	<b>5.215</b>	<b>5.766</b>	<b>6.962</b>
Tap på utlån og garantiar	394	286	-133	1.447	-2.997
Vinst/tap på verdip. på lang sikt	0	12	0	2.297	0
<b>Resultat før skatt</b>	<b>5.020</b>	<b>11.098</b>	<b>5.348</b>	<b>6.617</b>	<b>9.960</b>

<b>Nøkkeltal</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2018</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,40 %	1,38 %	1,40 %	1,46 %	1,43 %
Driftsinntekter	0,60 %	0,70 %	0,41 %	0,58 %	0,62 %
Driftskostnader	1,04 %	0,99 %	1,11 %	1,05 %	1,01 %
Resultat for perioden før skatt	0,94 %	1,09 %	0,72 %	1,05 %	1,10 %
Eigenkapitalrentabilitet etter skatt	6,85 %	7,92 %	5,19 %	8,00 %	9,40 %
Kostnader i % av totale inntekter	51,9 %	47,3 %	61,3 %	51,9 %	49,1 %
Kostnader i % av inntekter eks. vinst/tap verdipapir	52,4 %	47,9 %	62,7 %	52,3 %	49,3 %
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,75 %	0,75 %	0,78 %	0,89 %	0,87 %
Rein kjemekapital	286.241	286.241	287.846	286.441	270.855
Kjemekapital	321.241	321.241	337.182	334.907	318.725
Ansvarleg kapital	350.561	350.561	337.182	334.907	318.725
Ren kjemekapital i %	17,4 %	17,6 %	17,9 %	18,0 %	17,3 %
Kjemekapital i %	19,5 %	19,8 %	21,0 %	21,0 %	20,4 %
Kapitaldekning i %	21,3 %	21,6 %	21,0 %	21,0 %	20,4 %
Berekningsgrunnlag	1.646.073	1.625.553	1.608.147	1.576.778	1.562.828
Utvikling siste 12 mndr - forvaltn.	5,1 %	1,1 %	-0,6 %	7,0 %	-0,4 %
Utvikling siste 12 mndr - innskudd	4,2 %	5,7 %	3,2 %	1,7 %	4,4 %
Utvikling siste 12 mndr - brutto utlån	5,3 %	2,8 %	1,2 %	-0,3 %	-2,4 %
Utvikling siste 12 mndr - brutto utlån inkl EBK*	4,0 %	2,4 %	1,3 %	0,6 %	-0,1 %
Innskot i % av utlån	71,9 %	76,2 %	76,1 %	71,1 %	72,7 %
LCR	152	220	285	123	125
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)	3.061.208	3.045.519	3.019.429	3.022.177	3.051.734
Utlån EBK	585	587	592	599	594
Antal årsverk	19,5	19,5	19,5	19,5	19,5

\*EBK = Eika Boligkreditt