



DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2018.



**Hjelmeland
Sparebank**

Delårsrapport 1. kvartal 2018.

Rekneskapsprinsipp.

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

Tal i parentes er for eit år tilbake.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er per 31.03.18 på 3.073 mill. kroner (3.020). Det er ein auke på 1,8 %.

Det har vore ein reduksjon på 15 mill. kroner og -0,5 % frå 31.12.17.

Utlån

Brutto utlån er 2.509 mill. kroner (2.495), det er ein auke på 0,6 %.

Det har vore ein reduksjon på 34 mill. kroner og -1,3 % frå 31.12.17.

Inkludert utlån formidla via Eika Boligkreditt er brutto utlån 3.091 mill. kroner (3.021), ein auke på 2,3 %

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

Innskot

Innskot frå kundar er 1.872 mill. kroner (1.768), ein auke på 5,9 %, og utgjør 74,6 (70,9) av brutto utlån. Det har vore ein auke på 100 mill. kroner og 5,6 % frå 31.12.17.

Resultat før skatt.

Resultat av ordinær drift før skatt syner per 31.03.18 eit overskot på 6,2 mill. kroner (6,0). I prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK) er resultatet 0,81 % (0,81).

Rentenetto

Rentenettoen er på 11,2 mill. kroner (10,5), og utgjør 1,48 % (1,41) av GFK.

Sum driftsinntekter

Sum driftsinntekter er 14,4 mill. kroner (13,7). Prosentuelt utgjør dette 1,89 % mot (1,84) %

av GFK. Av dette utgjør provisjonsinntekter frå Eika Boligkreditt 1,0 mill. kroner.

Sum driftskostnader

Sum driftskostnader, er på 7,5 mill. kroner (7,6) og utgjør 0,99 % (1,02) av GFK. Av dette er løn og administrasjonskostnader 6,5 mill. kroner (6,3), og utgjør 0,85% (0,85).

Kostnader i % av inntekter eks. vinst/tap verdipapir er på 51,7 % (56,6).

Tap utlån og garantiar

Banken har per 31.03.18 ført 0,706 mill. som tap på utlån (0,053)

Vi har tatt gjennomgang og vurdert individuelle og gruppevise nedskrivingar.

Viser elles til noten.

Kapitaldekning

Banken har ein ansvarleg kapital på 319 mill. og dette gir ei kapitaldekning på 20,3 %, kjernekapitaldekning er 20,3 % og rein kjernekapital er 17,2 %. 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.

Det er innløyst obligasjonslåna med 110 mill. kroner i Q1.

Banken sin LCR er ved utgangen av kvartalet er 343%.


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 holde dagens innskuddsdekning. Likviditeten blir vurdert ved forfall på obligasjonslåna.

Hjelmeland den 31. mars 2018/ 26. april 2018.



Svein Ommundsen
Styreleiar


Berit t Skiftun


Tore Berntsen


Guro E. Sivertsen


Tommy Nordbø


Odd Magne Hetlelid


Susanna Poulsen
Banksjef

Delårsrapport - 1.kvartal 2018

Morbank			Konsern			
31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017	Resultat (beløp i tusen kroner)			
			31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017	
21.946	22.068	89.838	Renteinntekter og liknende inntekter	21.829	21.948	89.344
10.728	11.565	44.925	Rentekostnader og liknende kostnader	10.727	11.565	44.922
11.218	10.503	44.913	Netto rente- og kredittprov.inntekter	11.102	10.383	44.422
14	9	3.760	Utbytte og a. innt.av verdip.variabel avkastning	14	9	3.760
3.746	3.467	14.980	Provisjonsinntekter og innt.fra bankt.	3.746	3.467	14.980
543	678	2.135	Provisjonskostnader og kostn.fra bankt.	543	678	2.135
-143	250	709	Nto verdiendr. og vinst/tap v.pap og val.	-143	250	709
92	130	353	Andre driftsinntekter	1.236	2.130	6.077
3.166	3.178	17.668	Netto andre driftsinntekter	4.311	6.178	23.391
14.384	13.681	62.581	Sum driftsinntekter	15.413	15.561	67.813
6.468	6.339	26.510	Løn og administrasjonskostnader	7.407	7.703	31.051
3.670	3.363	13.121	lønn og personalkostnader	4.442	4.433	16.797
76	76	306	Avskrivn. var.dr.midl.og imm.eiged.	146	136	593
961	1.189	4.535	Andre driftskostnader	1.033	1.309	5.062
7.505	7.605	31.351	Sum driftskostnader	8.587	9.148	36.708
6.879	6.075	31.230	Driftsresultat før tap og skatt	6.826	6.412	31.107
706	53	-97	Tap på utlån og garantier	706	53	-97
-1		-472	Vinst/tap på verdip. på lang sikt	-1	0	-472
6.172	6.023	30.856	Resultat før skatt	6.119	6.360	30.733
1.600	1.506	7.232	Skatt på ordinært resultat	1.600	1.590	7.232
4.572	4.517	23.624	Resultat ordinær drift	4.519	4.770	23.501

Morbank			Konsern			
31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017	Balanse (beløp i tusen kroner)			
			31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017	
EIGENLUTAR						
69.674	64.155	70.015	Kontanter og krav på sentralbanker	69.674	64.155	70.015
262.628	221.877	237.249	Utlån til kredittinstitusjoner	262.628	221.877	237.249
2.508.990	2.495.102	2.542.533	Utlån til kunder	2.497.854	2.483.627	2.531.301
11.056	13.388	9.431	Nedskrivinger individuelle	11.056	13.388	9.431
12.000	12.900	12.900	Nedskrivinger gruppevise	12.000	12.900	12.900
2.485.934	2.468.814	2.520.202	Netto utlån på kunder	2.474.798	2.457.339	2.508.970
186.006	191.681	193.728	Sertifikat og obligasjoner	186.006	191.681	193.728
51.397	55.964	50.604	Aksjar	51.397	55.964	50.604
4.522	4.522	4.522	Eigarinteresser i konsern	0		
55.919	60.485	55.125		51.397	55.964	50.604
		0	Goodwill	0	0	0
			Utsett skattefordel	0	0	
0	0	0	Sum immateriell egedelar	0	0	0
6.503	6.808	6.579	Varige driftsmidler	17.877	18.431	17.974
71	8	0	Andre egedelar	71	8	0
6.496	6.471	5.591	Forskotsbetaling og opptente krav	9.873	9.776	8.111
3.073.229	3.020.299	3.088.489	SUM EIGENLUTAR	3.072.322	3.019.229	3.086.651

GJELD OG EIGENKAPITAL						
225.000	225.000	225.000	Gjeld til kredittinstitusjoner	225.000	225.000	225.000
1.871.722	1.767.865	1.771.929	Innskot fra kunder	1.872.932	1.767.959	1.772.416
605.288	670.840	715.503	Obligasjonslån	605.288	670.840	715.503
8.046	11.968	19.925	Anna gjeld	8.046	12.051	19.925
10.900	11.568	8.431	Påkomne kostnader og forskotsbet.inntekter'	12.173	13.281	9.443
587	500	587	Avsetninger og pensjonsforpliktingar	587	500	587
50.000	50.000	50.000	Ansvarleg lånekapital	50.000	50.000	50.000
2.771.543	2.737.741	2.791.375	Sum gjeld	2.774.026	2.739.631	2.792.874
110.668	108.638	110.668	Innskoten eigekapital	110.668	108.638	110.668
117.221	108.499	117.221	Sparebankens fond	113.884	105.285	113.528
6.185	5.192	6.185	Gavefond	6.185	5.192	6.185
63.042	55.713	63.042	Ujæmningsfond	63.042	55.713	63.042
			Minoritetsinteresser	0	0	356
4.572	4.517		Udisponert overskot	4.519	4.770	
301.686	282.558	297.114	Sum egenkapital	298.297	279.597	293.777
3.073.229	3.020.299	3.088.489	SUM GJELD OG EIGENKAPITAL	3.072.322	3.019.229	3.086.651
87.631	84.906	86.963	Garantier	87.631	84.906	86.963
89.289	181.967	88.414	Forpliktinger	89.289	181.967	88.414

Tap på utlån	31.03.2018	31.12.2017	30.08.2017	30.08.2017	31.03.2017
Mislighaldne lån					
Brutto mislighaldne lån	19.519	18.212	39.967	41.113	13.556
- Individuelle nedskrivninger	3.520	4.284	9.246	7.354	1.836
- Individuelle nedskrivninger garantier	500	500	500	500	500
Netto mislighaldne lån etter nedskrivning	15.499	13.428	30.221	33.259	11.220
Andre tapsutsette lån før nedskrivning	21.116	14.453	14.946	13.726	32.105
- Individuelle nedskrivninger	6.974	5.147	4.090	5.982	11.552
Andre tapsutsette lån etter nedskrivning	14.142	9.306	10.856	7.744	20.553
Endringer i Individuelle nedskrivninger					
Individuell nedskrivning 1.1.	9.431	13.299	13.299	13.299	13.299
Konstaterte tap i perioden, med tidlegare nedskrivning		-3.950			
Tilbakeført tidlegare nedskrivning	-2	-3.709	-3.054		-2
Auka individuelle nedskrivninger i perioden		1.355	1.100		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	91	2.436	1.991		91
Tilbakeføring av Individuelle nedskrivning i perioden				-52	
Individuell nedskrivning 31.12.	9.520	9.431	13.336	13.336	13.388
Individuell nedskrivning garantier					
Individuell nedskrivning	500	500	500	500	500
Nye individuelle nedskrivninger garantier					
Tilbakeførte nedskrivning Individuelle garantier					
Individuell nedskrivning garantier	500	500	500	500	500
Gruppevisse nedskrivninger					
Gruppevisse nedskrivninger 01.01.	12.900	12.900	12.900	12.900	12.900
+/- gruppevisse nedskrivninger i perioden	-900		0	0	0
Gruppevisse nedskrivninger	12.000	12.900	12.900	12.900	12.900
Kostnader førte som tap i perioden					
Endring i Individuelle nedskrivninger i perioden	1.625	-3.868	37	-52	89
+Endring i gruppevisse nedskrivninger i perioden	-900	0	0	0	0
+Konst. tap i perioden, med tidl. nedskrivning		3.950	53	53	
+Konst. tap i perioden, uten tidl. nedskrivning	10	2	2		
-Periodens inngang på tidl. perioders konst.tap	30	181	113	7	36
-Periodens tapskostnad	706	-97	-21	-6	53

Kvartalsvis resultatutvikling	31.03.2018	31.12.2018	30.08.2017	30.08.2017	31.03.2017
Renteinntekter og liknande inntekter	21.946	22.591	22.701	22.478	22.068
Rentekostnadene og liknande kostnader	10.728	10.819	11.144	11.398	11.565
Netto rente- og kredittprov.inntekter	11.218	11.772	11.557	11.081	10.503
Utbytte og a. innt.av verdip.var.avkastn.	14	0	0	3.751	9
Provisjonsinntekter og innt.fra bankt.	3.746	4.000	3.933	3.580	3.467
Provisjonskostnader og kostn.fra bankt.	543	466	456	535	678
Nto verdendr. og vinsttap v.pap og val.	-143	34	281	144	250
Andre driftsinntekter	92	27	112	84	130
Løn og administrasjonskostnader	6.468	6.914	6.290	6.967	6.339
Lønn og personalkostnader	3.070	1.500	3.710	4.482	3.303
Avskriv. var.dr.midl.og imm.eiged.	76	76	76	76	76
Andre driftskostnader	961	1.040	992	1.314	1.189
Driftsresultat før tap og skatt	6.879	7.339	8.069	9.747	6.075
Tap på utlån og garantier	706	-76	-27	-47	53
Vinsttap på verdip. på lang sikt	-1	-580	0	108	
Resultat før skatt	6.172	6.835	8.095	9.903	6.023

Nøkkelital	31.03.2018	31.12.2017	30.08.2017	30.08.2017	31.03.2017
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,48 %	1,49 %	1,48 %	1,45 %	1,42 %
Driftsinntekter	0,42 %	0,59 %	0,63 %	0,69 %	0,43 %
Driftskostnader	0,99 %	1,04 %	1,04 %	1,08 %	1,03 %
Resultat for perioden før skatt	0,81 %	1,02 %	1,07 %	1,07 %	0,81 %
Eigenkapitalrentabilitet etter skatt	6,97 %	8,00 %	8,88 %	8,76 %	6,67 %
Kostnader i % av totale inntekter	50,1 %	50,2 %	50,1 %	50,8 %	56,6 %
Kostnader i % av inntekter eks. vinsttap verdipapir	51,7 %	50,7 %	49,4 %	50,2 %	55,6 %
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,92 %	0,88 %	1,02 %	1,03 %	1,05 %
Rein kjemekapital		277.347	261.116	255.691	255.312
Kjemekapital i %		319.749	306.408	299.979	299.578
Netto ansvarlig kapital		319.749	306.408	299.979	299.578
Rein kjemekapital %		17,5 %	16,7 %	16,1 %	16,4 %
Kjemekapital i %		20,2 %	19,6 %	18,9 %	19,2 %
Kapitaldekning i %		20,2 %	19,6 %	18,9 %	19,2 %
Beregningsgrunnlag		1.580.753	1.565.744	1.590.786	1.552.416
Utvikling siste 12 mndr - forvalt.	1,9 %	12,4 %	-0,8 %	3,1 %	13,5 %
Utvikling siste 12 mndr - innskudd	5,9 %	-1,2 %	-2,3 %	-4,9 %	8,6 %
Utvikling siste 12 mndr - brutto utlån	0,6 %	3,4 %	6,7 %	8,6 %	9,1 %
Utvikling siste 12 mndr - brutto utlån inkl EBK*	2,3 %	3,7 %	5,4 %	5,4 %	10,0 %
Innskott i % av utlån	74,6 %	69,7 %	68,0 %	68,1 %	70,9 %
LCR		166	108	176	372
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.080.306	3.016.196	2.995.146	2.991.101	3.001.483
Utlån EBK	582	574	534	517	526
Antal årsverk	20,0	21,0	19,2	19,0	20,0

*EBK = Eika Boligkreditt