



# DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2019.



**Hjelmeland  
Sparebank**

# Delårsrapport 1. 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 31.03.19 på 3.054 mill. kroner (3.073). Det er ein reduksjon på -0,6 %.

Det har vore ein auke på 130 mill. kroner og 4,5 % frå 31.12.18.

## Utlån

Brutto utlån er 2.540 mill. kroner (2.509), det er ein auke på 1,2 %.

Det har vore ein auke på 5 mill. kroner og 0,2 % frå 31.12.18.

Inkludert utlån formidla via Eika Boligkreditt er brutto utlån 3.131 mill. kroner (3.091), ein auke på 1,3 %

BM er ved utgangen av kvartalet 30 % (29 %).

## Innskot

Innskot frå kundar er 1.932 mill. kroner (1.871), ein auke på 3,2 %, og utgjer 76,1% (74,6) av brutto utlån. Det har vore ein auke på 131 mill. kroner og 7,3 % frå 31.12.18.

## Resultat før skatt.

Resultat av ordinær drift før skatt syner per 31.03.19 eit overskot på 5,3 mill. kroner (6,2). I prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK) er resultatet 0,72 % (0,81).

## Rentenetto

Rentenettoen er på 10,4 mill. kroner (11,2), og utgjer 1,40 % (1,48) av GFK.

## Sum driftsinntekter

Sum driftsinntekter er 13,5 mill. kroner (14,4). Prosentuelt utgjer dette 1,81 % mot (1,89) %

av GFK. Av dette utgjer provisjonsinntekter frå Eika Boligkreditt 0,6 mill. kroner.

## Sum driftskostnader

Sum driftskostnader, er på 8,3 mill. kroner (7,5) og utgjer 1,11 % (0,99) av GFK. Av dette er løn og administrasjonskostnader 7,1 mill. kroner (6,5), og utgjer 0,95 % (0,85).

Kostnader i % av inntekter eks. vinst/tap verdipapir er på 62,7 % (51,7).

## Tap utlån og garantiar

Banken har per 31.03.19 ført 0,1 mill. som inngått på tap på utlån, mot 0,7 mill. i bokført tap same tid i fjor.

Vi har tatt gjennomgang og vurdert individuelle og gruppevise nedskrivningar.

Viser elles til noten.

## Kapitaldekning

Banken har ein ansvarleg kapital på 337.182 mill. og dette gir ei kapitaldekning på 21,0 %, kjernekapitaldekning er 21,0 % og rein kjernekapital er 17,9 %. 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 285 %.

## Utsiktene for året

Rentenetto har vore noko fallande målt mot GFK, medan det har vor ein auke i rentenivået, og kostnadene målt mot inntekt 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 31. mars 2019/ 24.april 2019.



Lise Hansson  
Styreleiar



Leif Ole Terøy



Tore Berntsen



Berit T. Skiftun

Liv Jorunn Tjelmeland



Odd Magne Hetlelid



Sùsanna Poulsen

Banksjef



## Delårsrapport - 1. kvartal 2019

Morbank			Resultat (beløp i tusen kroner)	Konsern		
31.03.19	31.03.18	31.12.18		31.03.19	31.03.18	31.12.18
21.883	21.946	88.846	Renteinntekter og liknande inntekter	21.764	21.829	88.340
11.449	10.728	44.822	Rentekostnader og liknande kostnader	11.449	10.727	44.750
<b>10.434</b>	<b>11.218</b>	<b>44.024</b>	<b>Netto rente- og kredittprov.inntekter</b>	<b>10.314</b>	<b>11.102</b>	<b>43.590</b>
79	14	3.923	Utbyte og a. innt.av verdip.variabel avkastning	79	14	3.923
3.088	3.746	14.690	Provisjonsinntekter og innt.fra bankt.	3.088	3.746	14.690
532	543	1.911	Provisjonskostnader og kostn.fra bankt.	532	543	1.911
299	-143	471	Nto verdiendr. og vinst/tap v.pap og val.	299	-143	471
115	92	237	Andre driftsinntekter	2.058	1.236	4.944
3.048	3.166	17.410	Netto andre driftsinntekter	4.992	4.311	22.116
<b>13.482</b>	<b>14.384</b>	<b>61.433</b>	<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>15.306</b>	<b>15.413</b>	<b>65.706</b>
7.090	6.468	26.923	Løn og administrasjonskostnader	8.288	7.407	30.359
4.669	3.670	13.054	<i>lønn og personalkostnader</i>	5.867	4.442	16.490
76	76	305	Avskrivn. var.dr.midl.og imm.eiged.	151	146	601
1.100	961	4.647	Andre driftskostnader	1.408	1.033	5.641
8.267	7.505	31.875	Sum driftskostnader	9.848	8.587	36.601
5.215	6.879	29.558	Driftsresultat før tap og skatt	5.459	6.826	29.105
-133	706	95	Tap på utlån og garantiar	-133	706	95
	-1	2.296	Vinst/tap på verdip. på lang sikt	0	-1	2.296
<b>5.348</b>	<b>6.172</b>	<b>31.760</b>	<b>Resultat før skatt</b>	<b>5.592</b>	<b>6.119</b>	<b>31.307</b>
1.328	1.600	6.731	Skatt på ordinært resultat	1.328	1.600	6.731
<b>4.020</b>	<b>4.572</b>	<b>25.029</b>	<b>Resultat ordinær drift</b>	<b>4.264</b>	<b>4.519</b>	<b>24.576</b>

Morbank			Balanse (beløp i tusen kroner)	Konsern		
31.03.19	31.03.18	31.12.18		31.03.19	31.03.18	31.12.18
<b>EIGENLUTAR</b>						
68.460	69.674	68.900	Kontantar og krav på sentralbankar	68.460	69.674	68.900
178.569	262.628	62.686	Utlån til kredittinstitusjonar	178.569	262.628	62.686
2.539.833	2.508.990	2.534.976	Utlån til kundar	2.529.042	2.497.854	2.524.094
7.686	11.056	10.686	<i>Nedskrivningar individuelle</i>	7.686	11.056	10.686
12.000	12.000	12.000	<i>Nedskrivningar gruppevise</i>	12.000	12.000	12.000
2.520.147	2.485.934	2.512.290	Netto utlån på kundar	2.509.356	2.474.798	2.501.408
213.696	186.006	207.683	Sertifikat og obligasjonar	213.696	186.006	207.683
56.266	51.397	56.663	Aksjar	56.266	51.397	56.663
4.522	4.522	4.522	Eigarinteresser i konsern	0	0	
60.788	55.919	61.184		56.266	51.397	56.663
		0	Goodwill	0	0	0
			Utsett skattefordel	0	0	
0	0	0	Sum immateriell egedelar	0	0	0
6.197	6.503	6.274	Varige driftsmidlar	17.393	17.877	17.501
119	71	6	Andre egedelar	119	71	6
6.322	6.496	4.925	Forskotsbetaling og opptente krav	10.031	9.873	7.605
<b>3.054.298</b>	<b>3.073.229</b>	<b>2.923.949</b>	<b>SUM EIGENLUTAR</b>	<b>3.053.890</b>	<b>3.072.322</b>	<b>2.922.454</b>

<b>GJELD OG EIGENKAPITAL</b>						
175.007	225.000	225.007	Gjeld til kredittinstitusjonar	175.007	225.000	225.007
1.932.392	1.871.722	1.801.331	Innskot frå kundar	1.933.812	1.872.932	1.802.648
554.958	605.288	505.103	Obligasjonslån	554.958	605.288	505.103
11.686	8.046	19.838	Anna gjeld	11.686	8.046	19.838
11.972	10.900	7.882	Påkomne kostnader og forskotsbet.inntekter'	13.689	12.173	8.859
12	587	512	Avsetningar og pensjonsforpliktingar	12	587	512
50.000	50.000	50.000	Ansvarleg lånekapital	50.000	50.000	50.000
2.736.026	2.771.543	2.609.672	Sum gjeld	2.739.164	2.774.026	2.611.966
111.872	110.668	111.872	Innskoten eigekapital	111.872	110.668	111.872
126.668	117.221	126.668	Sparebankens fond	122.879	113.884	122.659
6.848	6.185	6.873	Gavefond	6.848	6.185	6.873
68.864	63.042	68.864	Utjamningsfond	68.864	63.042	68.864
			Minoritetsinteresser	0	0	220
4.020	4.572		Udisponert overskot	4.264	4.519	
318.272	301.686	314.277	Sum egenkapital	314.727	298.297	310.487
<b>3.054.298</b>	<b>3.073.229</b>	<b>2.923.949</b>	<b>SUM GJELD OG EIGENKAPITAL</b>	<b>3.053.890</b>	<b>3.072.322</b>	<b>2.922.454</b>

83.898	87.631	87.700	Garantiar	83.898	87.631	87.700
89.381	89.289	87.911	Forpliktingar	89.381	89.289	87.911

<b>Tap på utlån</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.03.2018</b>
<b>Misleghaldne lån</b>					
Brutto misleghaldne lån	5.435	11.340	19.504	28.437	19.519
-individuelle nedskrivninger	2.384	3.608	6.283	4.390	4.082
-individuelle nedskrivninger garanti	0	500	500	500	500
<b>Netto misleghaldne lån etter nedskrivning</b>	<b>3.051</b>	<b>7.232</b>	<b>12.721</b>	<b>23.547</b>	<b>14.937</b>
Andre tapsutsette lån før nedskrivning	25.595	28.209	14.114	17.398	21.116
- individuelle nedskrivninger	5.302	7.078	3.523	6.916	6.974
<b>Andre tapsutsette lån etter nedskrivning</b>	<b>20.293</b>	<b>21.131</b>	<b>10.591</b>	<b>10.482</b>	<b>14.142</b>
<b>Endringer i individuelle nedskrivninger</b>					
Individuell nedskrivning 1.1.	10.686	9.431	9.431	9.431	9.431
Konstaterte tap i perioden, med tidlegare nedskrivning		-625	-		
Tilbakeført tidlegare nedskrivning	-3.825	-2.750	-1.500		
Auka individuelle nedskrivninger i perioden	825	1.230	675	675	425
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		3.400	1.200	1.200	1.200
Tilbakeføring av individuelle nedskrivning i perioden			-		
<b>Individuell nedskrivning 31.12.</b>	<b>7.686</b>	<b>10.686</b>	<b>9.806</b>	<b>11.306</b>	<b>11.056</b>
<b>Individuell nedskrivning garantiar</b>					
Individuell nedskrivning	500	500	500	500	500
Nye individuelle nedskrivninger garantiar					
Tilbakeførte nedskrivning individuelle garantiar	500				
<b>Individuell nedskrivning garantiar</b>	<b>0</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>
<b>Gruppevise nedskrivninger</b>					
Gruppevise nedskrivninger 01.01.	12.000	12.900	12.900	12.900	12.900
+/- gruppevise nedskrivninger i perioden	0	-900	-900	-900	-900
<b>Gruppevise nedskrivninger</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	-3.000	1.255	375	1.875	1.625
+Endring i gruppevise nedskrivninger i perioden		-900	-900	-900	-900
+Konst. tap i perioden, med tidl. nedskrivning	3.489	640			
+Konst. tap i perioden, uten tidl. nedskrivning	22	13	10	10	10
-Periodens inngang på tidl. perioders konst.tap	644	914	837	751	30
=Periodens tapskostnad	<b>-133</b>	<b>94</b>	<b>-1.352</b>	<b>234</b>	<b>706</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>Q4-18</b>	<b>Q3-18</b>	<b>Q2-18</b>	<b>Q1-18</b>
Renteinntekter og liknande inntekter	21.883	22.338	22.654	21.908	21.946
Rentekostnadet og liknande kostnader	11.449	10.935	11.678	11.480	10.728
<b>Netto rente- og kredittprov.inntekter</b>	<b>10.434</b>	<b>11.403</b>	<b>10.976</b>	<b>10.428</b>	<b>11.218</b>
Utbytte og a. innt.av verdip.var.avkastn.	79	0	0	3.909	14
Provisjonsinntekter og innt.fra bankt.	3.088	3.337	3.736	3.871	3.746
Provisjonskostnader og kostn.fra bankt.	532	440	458	469	543
Nto verdiendr. og vinst/tap v.pap og val.	299	329	204	81	-143
Andre driftsinntekter	115	40	76	30	92
Løn og administrasjonskostnader	7.090	7.085	7.249	6.120	6.468
lønn og personalkostnader	4.669	837	4.047	4.501	3.670
Avskrivn. var.dr.midl.og imm.eiged.	76	76	76	76	76
Andre driftskostnader	1.100	1.741	246	1.700	961
<b>Driftsresultat før tap og skatt</b>	<b>5.215</b>	<b>5.766</b>	<b>6.962</b>	<b>9.952</b>	<b>6.879</b>
Tap på utlån og garantiar	-133	1.447	-2.997	940	706
Vinst/tap på verdip. på lang sikt	0	2.297	0	0	-1
<b>Resultat før skatt</b>	<b>5.348</b>	<b>6.617</b>	<b>9.960</b>	<b>9.012</b>	<b>6.172</b>

<b>Nøkkeltal</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.03.2018</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,40 %	1,46 %	1,43 %	1,42 %	1,48 %
Driftsinntekter	0,41 %	0,58 %	0,62 %	0,70 %	0,42 %
Driftskostnader	1,11 %	1,05 %	1,01 %	1,01 %	0,99 %
Resultat for perioden før skatt	0,72 %	1,05 %	1,10 %	1,09 %	0,81 %
Eigenkapitalrentabilitet etter skatt	5,19 %	8,00 %	9,40 %	9,35 %	6,89 %
Kostnader i % av totale inntekter	61,3 %	51,9 %	49,1 %	47,8 %	52,2 %
Kostnader i % av inntekter eks. vinst/tap verdipapir	62,7 %	52,3 %	49,3 %	47,7 %	51,7 %
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,78 %	0,89 %	0,87 %	0,93 %	0,92 %
Rein kjernekapital	287.846	286.441	270.855	271.363	271.233
Kjernekapital	337.182	334.907	318.725	319.500	318.513
Ansvarleg kapital	337.182	334.907	318.725	319.500	318.513
Ren kjernekapital i %	17,9 %	18,0 %	17,3 %	17,4 %	16,1 %
Kjernekapital i %	21,0 %	21,0 %	20,4 %	20,5 %	18,9 %
Kapitaldekning i %	21,0 %	21,0 %	20,4 %	20,5 %	18,9 %
Berekningsgrunnlag	1.608.147	1.576.778	1.562.828	1.563.923	1.687.948
Utvikling siste 12 mndr - forvaltn.	-0,6 %	7,0 %	-0,4 %	1,9 %	1,8 %
Utvikling siste 12 mndr - innskudd	3,2 %	1,7 %	4,4 %	6,5 %	5,9 %
Utvikling siste 12 mndr - brutto utlån	1,2 %	-0,3 %	-2,4 %	-2,0 %	0,6 %
Utvikling siste 12 mndr - brutto utlån inkl EBK*	1,3 %	0,6 %	-0,1 %	0,5 %	2,3 %
Innskott i % av utlån	76,1 %	71,1 %	72,7 %	74,1 %	74,6 %
LCR	285	123	125	312	343
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)	3.019.429	3.022.177	3.051.734	3.065.906	3.080.306
Utlån EBK	592	599	594	582	582
Antal årsverk	19,5	19,5	19,5	18,5	19,0

\*EBK = Eika Boligkreditt