

# Delårsrapport

## 2. kvartal 2014



Hjelmeland Sparebank

ryfylkebanken



Bank...

Sparing...

Forsikring...

Du er velkommen innom



# Delårsrapport 2. kvartal 2014.

## Rekneskapsprinsipp.

Det er nytta same rekneskapsprinsipp som i rekneskapsrapport for 2013. Delårsrekneskap er ikkje revidert.

## Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er per 30.06.14 på 2.630 mill. mot 2.283 mill. same tid i fjor. Det er ein vekst på 15,2 %.

## Utlån

Brutto utlån er 2.049 mill. mot 1.942 mill. same tid i fjor, det er ein auke på 5,5 %.

Inkludert utlån formidla via Eika Boligkreditt er brutto utlån 2.518 mill. mot 2.342 mill. i fjor, ein auke på 7,5 % . Mindre auke i eige utlån då meir er overført til EBK. Andel BM er ved utgangen av kvartalet 28,6 % mot 31,7 % same tid i fjor.

## Innskot

Innskot frå kundar er 1.418 mill. mot 1.303 mill. same tid i fjor, ein auke på 8,9 %, og utgjer 69,2 % av brutto utlån. Det er strategisk handling å auke innskot og innskotsdekkinga, som nå har synt gode resultat.

## Resultat før skatt.

Resultat av ordinær drift før skatt syner per 30.06.14 eit overskot på 17,8 mill. I prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK) er resultatet 1,44 % og var på same tid i fjor 1,29 %.

## Rentenetto

Rentenettoen er på 21,9 mill. mot 18,7 mill. for same periode i fjor, det utgjer 1,78 % mot 1,68% av GFK. Rentenettoen har jamn utvikling og ligg godt i høve til budsjett.

## Provisjonsinntekter

Provisjons- og andre inntekter er på 7,5 mill. mot 6,7 mill. ved same tid i fjor.

## Provisjonskostnader

Provisjons- og andre kostnader ved banktenester er på 1,5 mill. mot 0,8 mill. ved same tid i fjor. Auken skuldast i hovudsak tilretteleggingskostnader for fondsobligasjon på 0,5 mill.

## Verdiendring og vinst/tap på valuta og verdipapir

Netto verdiendring og vinst ved verdipapir og valuta, utgjer 0,4 mill. mot 1,9 mill. ved same tid i fjor.

## Sum driftsinntekter

Sum driftsinntekter er 30,4 mill. mot 27,7 mill. same periode i fjor. Prosentuelt utgjer dette 2,46 % mot 2,49 % av GFK.

## Sum driftskostnader

Sum driftskostnader, er på 13,4 mill. som utgjer 1,09 %. Av dette er løns- og administrasjonskostnader 7,2 mill., og utgjer 0,58% mot 0,63 % i fjor. Talet på tilsette er stabilt og kostnadene er låge, også sett i høve til samanlikningsbankar. Kostnader i % av inntekter eks. vinst/tap verdipapir er på 44,8 % mot 49,9 % same tid i fjor.

## Tap utlån og garantiar

Banken har per 30.06.14 ført til inntekt på tap 0,8 mill. og ført som tap 0,6 mill på same tid i fjor. Vi har gjennomført og vurdert individuelle og gruppevise nedskrivingar. Viser elles til noten.

## Kapitaldekning

Banken har ein ansvarleg kapital på 306 mill. og dette gir ei kapitaldekning på 23,8 %, kjernekapitaldekning er 22,4 % og rein kjernekapital er 17,1 %. Banken er dermed innafor dei kommande krava i kapitaldekningsdirektivet frå EU (CRD IV)

## Likviditet

Endra og kommande krav i regelverket for banknæringa gjer at fokus på likviditet og soliditet er høg.

Sertifikat- og obligasjonsgjeld har auka med 45 mill. sidan førre kvartal. Ansvarleg låne på 30 mill har call i august i år, samt fondsobligasjon på 18 mill. med innløyning i 2015. Banken tatt opp nytt fondsobligasjonslån på 50 mill. i dette kvartalet, notert på Oslo Børs.

Det blir lagt vekt på spreiding av forfall på innlån. Likviditetsindikator 1 og 2 er 115,4 og 121,0 og likviditeten blir vurdert som god.

## Utsiktene for året

Styret er tilfreds med resultatet, og banken sin soliditet er vurdert som godt grunnlag for utviklinga i tida framover. Det vil framleis vera fokus på innskotsdekkinga og utviklinga i rentenettoen.

Hjelmeland den 30. juni 2014/22. juli 2014.

Ove Ommundsen  
styreleiar

Astrid Sande

Rasmus Nordbø

Berit T. Skiftun

Jan Hauge

Aslaug Warland Ur

Sùsanna Poulsen  
banksjef

## Delårsrapport - 2.kvartal 2014

Morbank			Konsern			
30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013	Resultat (beløp i tusen kroner)			
52.252	47.567	97.968	Renteinntekter og liknande inntekter	51.997	47.567	97.881
30.353	28.894	58.345	Rentekostnader og liknande kostnader	30.265	28.894	58.259
<b>21.899</b>	<b>18.673</b>	<b>39.623</b>	<b>Netto rente- og kredittprov.inntekter</b>	<b>21.732</b>	<b>18.673</b>	<b>39.622</b>
1.823	1.120	2.195	Utbyte og a. innt. av verdip.variabel avkastning	1.823	1.120	2.000
7.492	6.698	14.313	Provisjonsinntekter og innt.fra bankt.	7.492	6.698	14.313
1.499	780	1.823	Provisjonskostnader og kostn.fra bankt.	1.499	780	1.823
442	1.867	2.564	Nto verdiendr. og vinst/tap v.pap og val.	442	1.867	2.564
204	152	309	Andre driftsinntekter	5.147	4.811	11.359
8.462	9.057	17.559	Netto andre driftsinntekter	13.405	13.716	28.414
<b>30.361</b>	<b>27.730</b>	<b>57.182</b>	<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>35.137</b>	<b>32.390</b>	<b>68.036</b>
10.672	10.411	20.922	Løn og administrasjonskostnader	14.299	13.672	28.804
7.149	7.058	14.031	lønn og personalkostnader	9.866	9.526	18.824
153	190	343	Avskrivn. var.dr.midl.og imm.eiged.	153	190	1.206
2.586	2.314	4.711	Andre driftskostnader	3.033	2.739	7.084
13.411	12.915	25.976	Sum driftskostnader	17.485	16.601	37.094
16.950	14.815	31.206	Driftsresultat før tap og skatt	17.652	15.789	30.942
-836	605	3.276	Tap på utlån og garantiar	-836	605	3.276
0	141	398	Vinst/tap på verdip. på lang sikt	0	141	398
<b>17.786</b>	<b>14.352</b>	<b>28.328</b>	<b>Resultat før skatt</b>	<b>18.487</b>	<b>15.325</b>	<b>28.065</b>
4.900	4.018	7.667	Skatt på ordinært resultat	5.096	4.291	7.881
<b>12.886</b>	<b>10.333</b>	<b>28.328</b>	<b>Resultat ordinær drift</b>	<b>13.391</b>	<b>11.034</b>	<b>28.064</b>

30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013	Balanse (beløp i tusen kroner)			
<b>EIGENLUTAR</b>						
211.671	94.982	87.900	Kontantar og krav på sentralbankar	211.671	94.982	87.900
151.461	42.233	46.881	Utlån til kredittinstitusjonar	151.461	42.233	46.881
2.049.112	1.942.126	2.071.443	Utlån til kundar	2.037.112	1.942.126	2.061.443
15.490	13.832	16.015	Nedskrivningar individuelle	15.490	13.832	16.015
12.500	12.000	12.500	Nedskrivningar gruppevise	12.500	12.000	12.500
2.021.122	1.916.294	2.042.928	Netto utlån på kundar	2.009.122	1.916.294	2.032.928
188.217	178.748	184.931	Sertifikat og obligasjonar	188.217	178.748	184.931
36.083	29.824	33.063	Aksjar	36.083	25.302	33.063
4.522	4.522	4.522	Eigarinteresser i konsern			
40.605	34.346	37.585		36.083	25.302	33.063
		0	Goodwill	0	843	0
			Utsett skattefordel	0	6	
0	0	0	Sum immateriell egedelar	0	849	0
7.648	7.953	7.801	Varige driftsmidlar	17.782	8.048	16.607
75	75	25	Andre egedelar	75	75	25
9.154	8.205	9.092	Forskotsbetaling og opptente krav	13.587	12.393	11.567
<b>2.629.954</b>	<b>2.282.835</b>	<b>2.417.144</b>	<b>SUM EIGENLUTAR</b>	<b>2.627.998</b>	<b>2.278.923</b>	<b>2.413.903</b>

<b>GJELD OG EIGENKAPITAL</b>						
200.000	200.000	200.000	Gjeld til kredittinstitusjonar	200.000	200.000	200.000
1.418.240	1.302.753	1.329.493	Innskot frå kundar	1.415.282	1.300.774	1.327.112
624.454	470.057	580.053	Obligasjonslån	624.454	470.057	580.053
20.559	6.729	15.204	Anna gjeld	23.701	9.696	15.289
20.621	18.623	7.800	Påkomne kostnader og forskotsbet.inntekter	20.621	18.623	9.435
721	87	721	Avsetningar og pensjonsforpliktingar	721	87	788
98.000	48.000	48.000	Ansvarleg lånekapital	98.000	48.000	48.000
2.382.595	2.046.250	2.181.271	Sum gjeld	2.382.779	2.047.237	2.180.677
104.994	106.784	104.894	Innskoten eigekapital	104.994	106.784	104.894
87.328	80.578	87.328	Sparebankens fond	84.120	80.578	84.120
			Anna eigenkapital	0	-2.061	
3.890	4.493	5.390	Gavefond	3.890	4.493	5.390
38.260	30.378	38.260	Utjæmningsfond	38.260	30.378	38.260
			Minoritetsinteresser	562	479	562
12.886	14.352		Udisponert overskot	13.391	11.034	
247.358	236.585	235.872	Sum eigenkapital	245.218	231.685	233.225
<b>2.629.954</b>	<b>2.282.835</b>	<b>2.417.144</b>	<b>SUM GJELD OG EIGENKAPITAL</b>	<b>2.627.998</b>	<b>2.278.923</b>	<b>2.413.903</b>

132.548	136.118	125.368	Garantiar	132.548	136.118	125.368
98.883	97.781	98.776	Bokført verdi av egedelar stilla som trygd	98.883	97.781	98.776



## Tap på utlån

	30.06.2014	31.03.2014	31.12.2013	30.09.2013	30.06.2013
<b>Misleghaldne lån</b>					
Brutto misleghaldne lån	5.845	4.068	5.367	11.928	11.755
- individuelle nedskrivningar	1.500	1.500	1.250	1.250	1.250
<b>Netto misleghaldne lån etter nedskrivning</b>	<b>4.345</b>	<b>2.568</b>	<b>4.117</b>	<b>10.678</b>	<b>10.505</b>
Andre tapsutsette lån før nedskrivning	27.316	25.628	29.616	30.614	25.685
- individuelle nedskrivningar	13.990	13.990	14.765	15.215	12.582
<b>Andre tapsutsette lån etter nedskrivning</b>	<b>13.326</b>	<b>11.638</b>	<b>14.851</b>	<b>15.399</b>	<b>13.103</b>
<b>Individuelle nedskrivningar lån</b>					
Individuelle nedskrivningar 01.01.	15.490	16.015	13.711	13.711	13.711
+ auka nedskrivningar i perioden		1.550	2.090	2.090	2.090
+ nye nedskrivningar i perioden	1.500	0	7.720	7.720	4.720
- tilførte nedskrivningar i perioden	1.500	2.075	7.507	7.056	6.689
<b>Individuelle nedskrivningar lån</b>	<b>15.490</b>	<b>15.490</b>	<b>16.015</b>	<b>16.465</b>	<b>13.832</b>
<b>Gruppevisse nedskrivningar</b>					
Gruppevisse nedskrivningar 01.01.	12.500	12.500	12.800	12.800	12.800
+/- gruppevisse nedskrivningar i perioden	0	0	-300	-300	-800
<b>Gruppevisse nedskrivningar</b>	<b>12.500</b>	<b>12.500</b>	<b>12.500</b>	<b>12.500</b>	<b>12.000</b>
<b>Kostnader førte som tap i perioden</b>					
Endr. Indiv.nedskrivningar i perioden	-525	-525	2.304	2.754	121
+ endr gruppevisse nedskrivningar i perioden	0	0	1.921	-300	-800
+ konst tap med tidl.indiv.nedskrivningar	500		2.221	2.221	2.214
+ konst tap uten tidl.indiv.nedskrivningar	0		672	369	351
- inngått på tidl konst tap	811	673	1.621	1.310	1.280
<b>= Tapskostnader i perioden</b>	<b>-836</b>	<b>-1.198</b>	<b>3.276</b>	<b>3.733</b>	<b>605</b>

## Kvartalsvis resultatutvikling

	30.06.2014	31.03.2014	31.12.2013	30.09.2013	30.06.2013
Renteinntekter og liknande inntekter	26.387	25.865	26.119	24.282	23.795
Rentekostnadene og liknande kostnader	15.836	14.517	14.724	14.728	14.617
<b>Netto rente- og kredittprov.inntekter</b>	<b>10.550</b>	<b>11.348</b>	<b>11.395</b>	<b>9.554</b>	<b>9.178</b>
Utbyte og a. innt.av verdip.var.avkastn.	1.790	33	195	881	1.109
Provisjonsinntekter og innt.fra bankt.	3.837	3.655	3.826	3.789	3.372
Provisjonskostnader og kostn.fra bankt.	1.017	482	466	577	404
Nto verdiendr. og vinst/tap v.pap og val.	24	418	205	491	962
Andre driftsinntekter	71	134	48	109	49
Løn og administrasjonskostnader	5.201	5.472	2.355	4.793	4.925
lønn og personalkostnader	3.324	3.825	46.743	3.381	3.225
Avskrivn. var.dr.midl.og imm.eiged.	76	76	20.656	76	100
Andre driftskostnader	1.232	1.354	10.553	1.164	1.237
<b>Driftsresultat før tap og skatt</b>	<b>8.746</b>	<b>8.204</b>	<b>4.543</b>	<b>8.214</b>	<b>8.005</b>
Tap på utlån og garantiar	362	1.198	-3.362	-3.128	-3.362
Vinst/tap på verdip. på lang sikt	0	0	-141	0	-141
<b>Resultat før skatt</b>	<b>8.385</b>	<b>9.401</b>	<b>4.785</b>	<b>5.085</b>	<b>4.785</b>

## Nøkkeltal

	30.06.2014	31.03.2014	31.12.2013	30.09.2013	30.06.2013
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,78 %	1,89 %	1,73 %	1,67 %	1,68 %
Driftsinntekter	0,69 %	0,63 %	0,77 %	0,81 %	0,81 %
Driftskostnader	1,09 %	1,15 %	1,14 %	1,12 %	1,16 %
Resultat før perioden før skatt	1,44 %	1,57 %	1,24 %	1,15 %	1,29 %
Kostnader i % av totale inntekter	44,2 %	45,7 %	45,4 %	45,1 %	46,6 %
Kostnader i % av inntekter eks. vinst/tap verdip	44,8 %	47,0 %	47,6 %	47,8 %	49,9 %
Tapsavsetning i % av brutto utlån	2,01 %	1,35 %	1,37 %	1,43 %	1,47 %
Kapitaldekning i %	23,8 %	20,0 %	20,5 %	19,6 %	19,6 %
Kjernekapital i %	22,4 %	18,6 %	18,9 %	18,0 %	18,2 %
Ren kjernekapital %	17,1 %	17,1 %	17,5 %	16,5 %	16,7 %
Netto ansvarleg kapital	306.197	256.832	261.963	245.516	242.029
Berekningsgrunnlag	1.284.708	1.283.343	1.279.672	1.255.687	1.235.562
Utvikling siste 12 mndr - forvaltn.	15,2 %	7,1 %	7,4 %	8,3 %	13,7 %
Utvikling siste 12 mndr - innskudd	8,9 %	3,2 %	-0,2 %	-1,9 %	-5,2 %
Utvikling siste 12 mndr - brutto utlån	5,5 %	6,0 %	8,9 %	8,8 %	10,5 %
Utvikling siste 12 mndr - brutto utlån inkl EBK*	7,5 %	7,8 %	10,5 %	10,1 %	11,9 %
Innskot i % av utlån	69,2 %	63,4 %	64,2 %	65,7 %	67,1 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	2.487.262	2.431.524	2.285.758	2.260.543	2.242.781
Antal årsverk	20,0	20,0	20,0	20,0	20,0

\*EBK = Eika Boligkreditt



**eika.** Ved din side  
-ein del av eika-  
gruppen-



**Hjelmeland Sparebank**

ryfylkebanken

[www.hjelmeland-sparebank.no](http://www.hjelmeland-sparebank.no)

org.nr 937 896 581