

 Lokal, nær og personlig



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT 3. kvartal 2018



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 3. kvartal 2018 et driftsresultat før tap og gevinster anleggspapirer på 95,3 mill kroner eller 1,22% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 91,3 mill kroner og 1,20%.

Bankens resultat etter tap og gevinster anleggspapirer utgjør 87,8 mill kroner eller 1,12% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 62,6 mill kroner og 0,82% i samme periode i fjor. Tap på utlån er bokført med 13,2 mill kroner pr. 3. kvartal, vesentlig lavere enn i samme periode i fjor hvor bokførte tap utgjorde 28,7 mill kroner, jf. for øvrig kommentarer om tap, tapsnedskrivninger og mislighold nedenfor.

Rentenettoen i kroner er 6,3 mill kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør rentenettoen 1,80% mot 1,77% i pr. 3. kvartal i 2017.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 38,3 mill kroner mot 36,6 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,49%, mot 0,48% i samme periode i fjor.

De totale driftskostnadene utgjør 85,2 mill kroner, mot 82,9 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,09%, likt som i samme periode i fjor. Kostnadsutviklingen er omtrent som budsjettert.

Banken har realisert en gevinst i aksjepostene i BankAxept og BankId som følge av fusjonen mellom Vipps og disse to selskapene. Dette har utgjort ca. 5,7 mill kroner og ble bokført som gevinst aksjer anleggsmidler i regnskapet pr 2. kvartal.

Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigert for kursgevinster/ -tap omløpsmidler utgjør 47,6% mot 48,5% i samme periode i fjor. Egenkapitalrentabilitet etter skatt utgjør annualisert 8,7%.

BALANSEN.

Ved utgangen av tredje kvartal 2018 utgjør forvaltningskapitalen 10.752,1 mill kroner.

Forvaltningskapitalen har økt med 3,8% siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en økning på 0,2% siste 12 måneder og utgjør 8.273,3 mill kroner, mens utlån utgjør 8.773,3 mill kroner, en økning på 6,8% siste 12 måneder. Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 30.9.18 på 1.633,8 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 6,7%. Utlån PM utgjør 65,5% av bankens bokførte utlån. Inkl. lån overført til Verd Boligkreditt AS utgjør andelen 70,9%.

Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 94,3%. Bankens LCR utgjorde 137%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån utgjorde pr. 30. september netto 13,2 mill kroner (0,17% av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 28,7 mill kroner (0,38%).

Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 165,6 mill kroner eller 1,90% av brutto utlån, mot 138,3 mill kroner og 1,68% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 148,9 mill kroner, mot 114,3 mill kroner på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 8,6 mill kroner (10,6 mill kroner). Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 5,0 mill kroner. I forhold til siste årsskifte er netto misligholdte og tapsutsatte lån økt med 16,8 mill kroner.

Slik styret vurderer det synes kredittrisikoprofilen å være lite endret fra tidligere perioder. Summen av individuelle nedskrivninger på lån utgjør 21,5 mill kroner, mens nedskrivningene på grupper av utlån utgjør 23,0 mill kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 44,5 mill kroner, mot 47,0 mill kroner på tilsvarende tidspunkt i fjor. Det vises ellers til egen tabell/ noteopplysning vedr. tap, tapsnedskrivninger og mislighold.

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 30. september 2018 har banken en netto ansvarlig kapital på 1.289,9 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 20,82%. Kjernekapitalen utgjør 18,81% og ren kjernekapital utgjør 16,97%. Beregningsgrunnlaget er på 6.194,8 mill kroner, en økning på 395,2 mill kroner fra årsskiftet. 50% av perioderesultatet er tatt med i beregningen idet regnskapet er revidert. Dersom hele perioderesultatet hadde vært tatt med ville kapitaldekningen vært 21,38%, kjernekapitalen 19,37% og den rene kjernekapitaldekningen 17,53%.

Ved årsskiftet var kapitaldekningen 21,69%, kjernekapitalen 19,54% og den rene kjernekapitalen 17,56%.

Bankens eierposter på 18,7% i Verd Boligkreditt og 3,1% i Brage Finans inngår i bankens konsoliderte kapitaldekning. Konsolidert ren kjernekapital utgjør pr. 3.kvartal 15,55%, kjernekapital 17,37% og konsolidert ansvarlig kapital utgjør 19,49%. Dersom hele bankens perioderesultat var tatt med i beregningen vil den rene kjernekapitalen utgjort 16,06%. Konsolidert uvektet kjernekapitalandel utgjør 8,05%. Det vises for øvrig til eget oppsett/ spesifikasjon over utviklingen i bankens kapitaldekning.

UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET.

Den løpende bankdriften viser fortsatt en utvikling stort sett i tråd med bankens forventninger og budsjett. Det forventes ingen vesentlige endringer framover.

Haugesund, 8. november 2018
I styret for Haugesund Sparebank

Reidar Pedersen
(leder)

John Erik Hagen
(nestleder)

Borgny Eidesvik

Jone Tveit

Benedicte Storhaug

Liv Reidun Grimstvedt

Merethe Hansen

Hans Olav Omland

Bente Haraldson Syre
(adm. banksjef)

RESULTATREGNSKAP	I hele tusen kr.				
	1/1-30/9 2018	1/1-30/9 2017	1/7-30/9 2018	1/7-30/9 2017	31/12 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	228.538	219.321	76.555	73.489	293.890
Rentekostnader og lignende kostnader	87.761	84.884	28.165	28.218	112.387
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	140.777	134.437	48.390	45.271	181.503
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	8.283	7.509	1.280	103	7.548
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	31.784	29.804	10.277	10.437	42.018
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.402	3.374	1.043	1.184	4.638
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	1.400	3.225	681	1.110	4.746
Andre driftsinntekter	1.638	2.629	406	823	3.578
Netto andre driftsinntekter	39.703	39.793	11.601	11.289	53.252
Sum driftsinntekter	180.480	174.230	59.991	56.560	234.755
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	40.633	38.043	14.707	14.926	54.988
Andre administrasjonskostnader	27.660	27.389	9.522	9.442	35.910
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	4.889	5.042	1.626	1.678	6.534
Andre driftskostnader	11.981	12.465	3.028	3.594	16.087
Sum driftskostnader	85.163	82.939	28.883	29.640	113.519
Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler	95.317	91.291	31.108	26.920	121.236
Tap på utlån, garantier m.v.	13.190	28.739	6.606	12.368	41.278
Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap(-) på verdipapirer som er anleggsmidler	5.709	0	0	0	593
Driftsresultat før skatt	87.836	62.552	24.502	14.552	80.551
Skatt på ordinært resultat	18.646	13.795	5.948	3.489	19.683
Resultat av ordinær drift etter skatt	69.190	48.757	18.554	11.063	60.868

RESULTATANALYSE

i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1/1-30/9 2018	1/1-30/9 2017	31/12 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	2,92	2,88	2,87
Rentekostnader og lignende kostnader	1,12	1,11	1,10
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	1,80	1,77	1,77
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,11	0,10	0,07
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,41	0,39	0,41
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,04	0,04	0,05
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	0,02	0,04	0,05
Andre driftsinntekter	0,02	0,03	0,03
Netto andre driftsinntekter	0,51	0,52	0,52
Sum driftsinntekter	2,31	2,29	2,29
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	0,52	0,50	0,54
Andre administrasjonskostnader	0,35	0,36	0,35
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	0,06	0,07	0,06
Andre driftskostnader	0,15	0,16	0,16
Sum driftskostnader	1,09	1,09	1,11
Driftsresultat før tap og gevinst/tap og nedskrivning/reversering på verdipapirer som er anleggsmidler	1,22	1,20	1,18
Tap på utlån, garantier m.v.	0,17	0,38	0,40
Nedskrivning/reversering av nedskrivning, og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0,07	0,00	0,01
Driftsresultat før skatt	1,12	0,82	0,79
Skatt på ordinært resultat	0,24	0,18	0,19
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,88	0,64	0,60

BALANSE	30/9 2018	I hele tusen kr.			Endring 30/9-2017/2018	
		30/9 2017	31/12 2017		i tusen kr.	%
EIENDELER						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	471.758	597.094	177.292	-125.336	-21,0	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	281.796	443.439	599.861	-161.643	-36,5	
Utlån til og fordringer på kunder	8.773.347	8.218.268	8.250.121	555.079	6,8	
- spesifiserte nedskrivninger	21.465	23.972	27.936	-2.507	-10,5	
- gruppenedskrivninger	23.000	23.000	22.000	0	0,0	
Netto utlån til kunder	8.728.882	8.171.296	8.200.185	557.586	6,8	
Overtatte eiendeler	40.445	36.375	37.320	4.070	11,2	
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	841.632	778.373	782.529	63.259	8,1	
Aksjer, andeler og andre verdipapirer	309.580	250.734	276.960	58.846	23,5	
Utsatt skattefordel	1.691	1.771	1.691	-80	-4,5	
Immaterielle eiendeler, EDB programmer	5.097	3.056	3.550	2.041	66,8	
Varige driftsmidler	37.970	40.584	40.414	-2.614	-6,4	
Andre eiendeler	1.827	3.208	1.001	-1.381	-43,0	
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	31.428	30.502	27.031	926	3,0	
SUM EIENDELER	10.752.106	10.356.432	10.147.834	395.674	3,8	
GJELD OG EGENKAPITAL						
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.767	5.337	6.219	-3.570	-66,9	
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.273.258	8.260.439	8.223.954	12.819	0,2	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.099.711	799.861	599.888	299.850	37,5	
Annen gjeld	28.159	21.412	37.628	6.747	31,5	
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	12.281	7.899	14.042	4.382	55,5	
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	6.365	6.262	4.486	103	1,6	
Evigvarende ansvarlig lånekapital	114.934	114.866	114.899	68	0,1	
Annen ansvarlig lånekapital	124.822	124.790	124.798	32	0,0	
SUM GJELD	9.661.297	9.340.866	9.125.914	320.431	3,4	
Egenkapital:						
Egenkapitalbeviskapital	125.000	125.000	125.000			
Overkursfond	541	541	541			
SUM INNSKUTT EGENKAPITAL	125.541	125.541	125.541			
Sparebankens fond	883.158	830.542	881.185	52.616	6,3	
Gavefond	9.714	9.535	12.272			
Utgjevningsfond	3.206	1.191	2.922			
Udisponert overskudd	69.190	48.757		20.433	41,9	
SUM OPPTJENT EGENKAPITAL	965.268	890.025	896.379			
SUM EGENKAPITAL	1.090.809	1.015.566	1.021.920	75.243	7,4	
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	10.752.106	10.356.432	10.147.834	395.674	3,8	
Garantier	374.641	362.837	383.736			
Pantstillelser	332.699	372.998	367.691			
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	10.456.001	10.180.557	10.234.624			

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD	I hele tusen kr.		
	1/1-30/9 2018	1/1-30/9 2017	31/12 2017
a) Tap på utlån, garantier.			
Endringer nedskrivninger på individuelle utlån	-5.623	7.598	1.863
Endringer nedskrivninger på grupper av utlån	1.000	0	-1.000
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger	12.596	6.365	7.588
Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger	5.691	19.035	38.022
- Inngang på tidligere konstaterte tap	474	4.259	5.195
= Tap på utlån garantier m.v.	13.190	28.739	41.278
b) Misligholdte og tapsutsatte lån			
Brutto misligholdte lån over 90 dager	165.663	138.259	156.963
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	16.761	23.966	23.680
Netto misligholdte lån	148.902	114.293	133.283
Brutto misligholdte lån mellom 30 og 90 dager	91.719	64.667	87.724
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	0	0	0
Netto misligholdt lån mellom 30 og 90 dager	91.719	64.667	87.724
Øvrige tapsutsatte lån	8.635	10.565	6.574
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	3.641	3.851	2.724
Netto øvrige tapsutsatte lån	4.994	6.714	3.850

ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Ansvarlig kapital	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Kjernekapital			
Bankens fond (bankens fond 930.674 redusert m/ immat. eiend. 5.097)	925.577	838.212	892.829
Egenkapitalbeviskapital	125.000	125.000	125.000
Overkursfond	541	590	541
Sum ren kjernekapital	1.051.118	909.146	1.018.370
Fondsobligasjonslån. Calldato 4.12.2019. Rente: nibor + 4,70%, pt. 5,49%	34.000	34.833	34.899
Fondsobligasjonslån CRD IV. Calldato: 20.6.2022. Rte, N+3,50 pt. 4,30%	80.000	75.000	80.000
Sum kjernekapital	1.165.118	1.018.979	1.133.269
Tilleggskapital			
Ansvarlig lånekapital. Calldato: 13.6.19. Rente: nibor + 1,70%, pt. 2,51%	124.822	124.759	124.799
Sum tilleggskapital	124.822	124.759	124.799
Sum tellende ansvarlig kapital	1.289.940	1.143.738	1.258.068
Beregningsgrunnlag kredittrisiko			
Engasjementskategorier	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	19.351	41.330	34.362
Institusjoner	60.339	133.484	130.421
Foretak	368.470	308.872	296.628
Massemarkedsengasjementer	59.857	95.452	69.530
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4.628.628	4.146.865	4.271.638
Forfalte engasjementer	179.037	207.884	171.837
Obligasjoner med fortrinnsrett	75.656	59.890	74.520
Andeler i verdipapirfond	2.392	42.631	1.387
Egenkapitalposisjoner	299.430	198.569	239.205
Øvrige engasjementer	75.927	107.638	95.038
Samlet beregningsgrunnlag for alle engasjementskategorier	5.769.087	5.342.615	5.384.566
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	425.700	407.256	415.015
Sum beregningsgrunnlag, pilar I	6.194.787	5.749.871	5.799.581
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	20,82	21,04	21,69
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	18,81	18,86	19,54
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	16,97	16,85	17,56
Ren kjernekapital i % hensyntatt perioderesultat	17,53	17,70	
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,30	9,79	10,49
Ansvarlig kapital i % etter konsolidering	19,49	20,13	20,69
Kjernekapital i % etter konsolidering	17,37	17,92	18,52
Ren kjernekapital i % etter konsolidering	15,55	15,9	16,55
Konsolidert ren kjernekap. hensyntatt bankens prioderesultat	16,06	16,7	
Uvektet kjernekapitalandel etter konsolidering	8,05	8,79	9,38

Til Styret i Haugesund Sparebank

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsregnskap for Haugesund Sparebank 30. september 2018

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for selskapsregnskapet pr 30. september 2018 for Haugesund Sparebank samt tilhørende resultatregnskap og oppstilling over endringer i ansvarlig kapital for nımånedersperioden 1. januar til 30. september, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for banker. Utlån er vurdert i henhold til utlånsforskriften med utgangspunkt i IAS 39. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med standard for forenklet revisorkontroll 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper, utført av foretakets valgte revisor". En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for banker består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med revisjonsstandarder fastsatt av Den norske Revisorforening, og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets økonomiske stilling per 30. september 2018 og av resultatet i nımånedersperioden 1. januar til 30. september, i samsvar med regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for banker.

Haugesund 8. november 2018
Deloitte AS



Else Holst-Larsen
statsautorisert revisor