

 Lokal, nær og personlig



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT **1. kvartal 2014**



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 1. kvartal 2014 et driftsresultat før tap og gevinster anleggspapirer på 23,6 mill kroner eller 1,15% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 21,6 mill kroner og 1,12%.

Bankens resultat etter tap og gevinster anleggspapirer utgjør 33,1 mill kroner eller 1,61% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 15,2 mill kroner og 0,79% i samme periode i fjor.

Økningen i resultatet før tap skyldes at både retenetto og andre driftsinntekter har økt i nominelle tall, samtidig som driftskostnadene har økt noe mindre. Den kraftige bedringen i resultat etter tap og gevinst verdipapirer skyldes i all hovedsak inntektsføring av ca. 15,9 mill kroner vedrørende Nets Holding AS. De bokførte tapene pr. 1. kvartal er i % omtrent uforandret fra tilsvarende kvartal i fjor.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 10,6 mill kroner mot 7,5 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,52% mot 0,39% i samme periode i fjor. Når kursgevinster/ -tap hensyntas utgjør andre driftsinntekter totalt 0,54% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 0,46% i 1. kvartal i fjor. Netto verdiendring på valuta og verdipapirer utgjør 0,5 mill kroner i 1. kvartal, mot 1,4 mill kroner i tilsvarende periode i fjor.

De totale driftskostnadene utgjør 28,8 mill kroner, mot 27,2 mill kroner i første kvartal i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,40%, mot 1,42% i 1. kvartal i fjor. Kostnadsutviklingen er omtrent som budsjettet.

Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigert for kursgevinster/ -tap omløpsmidler utgjør 55,5% mot 57,4% i samme periode i fjor.

Egenkapitalrentabilitet etter skatt eksklusiv resultatetelement vedrørende Nets Holding AS utgjør annualisert 7,1%.

BALANSEN.

Ved utgangen av første kvartal 2014 er forvaltningskapitalen 8.438,9 mill kroner. Forvaltningskapitalen har økt med 2,9% siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en økning på 3,7% siste 12 måneder og utgjør 6.362,3 mill kroner, mens utlån utgjør 6.822,5 mill kroner, en reduksjon på 0,9% siste 12 måneder. Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 31.3.14 på 1.426,5 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 6,2%.

Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 93,3%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån utgjorde pr. 31. mars netto 6,4 mill kroner (0,31% av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 6,3 mill kroner (0,33%).

Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 165,2 mill kroner eller 2,42% av brutto utlån, mot 122,6 mill kroner og 1,78% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 133,5 mill kroner, mot 88,9 på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 24,4 mill kroner mot 13,0 mill kroner i samme periode i fjor. Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 17,5 mill kroner, mot 5,1 mill kroner pr. 31.3.13. Slik styret vurderer det og sammenholdt med tall fra bankens migrasjonsanalyse synes kredittrisikoprofilen å være omtrent uendret fra tidligere perioder.

Summen av individuelle nedskrivninger på lån utgjør 38,6 mill kroner, mens nedskrivningene på grupper av utlån utgjør 20,0 mill kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 58,6 mill kroner, mot 61,7 mill kroner i tilsvarende periode i fjor. Det vises ellers til egen tabell/ noteopplysning vedr. tap, tapsnedskrivninger og mislighold.

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 31. mars 2014 har banken en netto ansvarlig kapital på 885,8 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 19,33% hvorav kjernekapitalen utgjør 18,04% og tilleggskapitalen utgjør 1,29%. Beregningsgrunnlaget er på 4.583,2 mill kroner, en økning på 81,9 mill kroner fra årsskiftet. Ingen del av resultatet for 1. kvartal er tatt med i beregningen idet regnskapet ikke er revidert. Dersom perioderesultatet hadde vært tatt med ville kapitaldekningen vært 19,95% og kjernekapitalen 18,66%. Bankens rene kjernekapital utgjorde pr. 1. kvartal 14,56%, hensyntatt perioderesultatet ville den rene kjernekapitaldekningen utgjort 15,18%.

Ved årsskiftet var kapitaldekningen 19,97%, kjernekapitalen 18,52% og den rene kjernekapitalen 14,97%. Det vises for øvrig til egen tabell om størrelsen på og sammensetningen av ansvarlig kapital, samt minimumskravet til ansvarlig kapital splittet opp på ulike risikotyper og engasjementskategorier.

UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET.

Den løpende bankdriften har vist en stort sett tilfredsstillende utvikling og styret er fornøyd med utviklingen.

Haugesund, 8. mai 2014
I styret for Haugesund Sparebank

Reidar Pedersen
(leder)

John Erik Hagen
(nestleder)

Inger-Kristin Økland

Thorleif Thormodsen

Per Bakkedal

Borgny Eidesvik

Jone Tveit

Steffen Næss

Knut Grinde Jacobsen
(adm. banksjef)

RESULTATREGNSKAP

	I hele tusen kr.			I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital		
	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Renteinntekter og lignende inntekter	90.188	88.366	369.502	4,38	4,61	4,41
Rentekostnader og lignende kostnader	48.842	48.391	199.090	2,37	2,52	2,38
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	41.346	39.975	170.412	2,01	2,08	2,03
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	1.170	205	4.809	0,06	0,01	0,06
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.735	7.740	39.048	0,47	0,40	0,47
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.152	1.082	4.165	0,06	0,06	0,05
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	507	1.376	3.108	0,02	0,07	0,04
Andre driftsinntekter	834	614	3.002	0,04	0,03	0,04
Netto andre driftsinntekter	11.094	8.853	45.802	0,54	0,46	0,56
Sum driftsinntekter	52.440	48.828	216.214	2,55	2,54	2,59
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	12.726	12.427	47.305	0,62	0,65	0,56
Andre administrasjonskostnader	9.843	9.096	37.859	0,48	0,47	0,45
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	1.747	1.592	6.503	0,08	0,08	0,08
Andre driftskostnader	4.513	4.133	14.976	0,22	0,22	0,18
Sum driftskostnader	28.829	27.248	106.643	1,40	1,42	1,27
Driftsresultat før tap og gev./nedskrivning anl.m.	23.611	21.580	109.571	1,15	1,12	1,32
Tap på utlån, garantier m.v.	6.437	6.339	38.493	0,31	0,33	0,46
Nedskrv./rev.av nedskrv. og gev./tap på verdip. som er anl.m.	15.888	0	3.271	0,77	0,00	0,04
Driftsresultat før skatt	33.062	15.241	74.349	1,61	0,79	0,90
Skatt på ordinært resultat	4.637	4.267	20.704	0,23	0,22	0,25
Resultat av ordinær drift etter skatt	28.425	10.974	53.645	1,38	0,57	0,65

Gjennomsnittlig forvaltningskapital**8.356.896 7.779.070 8.378.022****BALANSE**

	I hele tusen kr.			Endring 31/3-13/14	
	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013	tusen kr.	%
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	577.143	548.376	452.449	28.767	5,2
Statskasseveksler			50.000	0	0,0
Kursregulering Statskasseveksler			-162	0	0,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	205.448	179.280	201.640	26.168	14,6
Utlån til og fordringer på kunder	6.822.548	6.881.553	6.814.499	-59.005	-0,9
- spesifiserte nedskrivninger	38.582	39.704	49.900	-1.122	-2,8
- gruppenedskrivninger	20.000	22.000	20.000	-2.000	-9,1
Netto utlån til kunder	6.763.966	6.819.849	6.744.599	-55.883	-0,8
Overtatte Eiendeler	11.168	9.066	11.169	2.102	23,2
Sertifikater,obligasj. og andre rentebærende verdipapirer	591.716	404.462	561.748	187.254	46,3
Aksjer (og andre verdipapirer med variabel avkastning)	142.705	128.537	149.415	14.168	11,0
Varige driftsmidler	54.299	55.893	54.812	-1.594	-2,9
Andre eiendeler	30.790	898	8.978	29.892	3328,7
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	61.671	58.039	52.887	3.632	6,3
SUM EIENDELER	8.438.906	8.204.400	8.287.535	234.506	2,9
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	58.759	50.756	53.748	8.003	15,8
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.362.309	6.132.960	6.233.686	229.349	3,7
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	1.004.385	1.076.564	1.004.876	-72.179	-6,7
Annen gjeld	26.719	26.149	32.002	570	2,2
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	23.102	23.311	23.230	-209	-0,9
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	6.108	5.996	10.018	112	1,9
Evigvarende ansvarlig lånekapital	159.658	159.520	159.624	138	0,1
Annen ansvarlig lånekapital	74.949	74.874	74.930	75	0,1
SUM GJELD	7.715.989	7.550.130	7.592.114	165.859	2,2
Egenkapital:					
Opptjent egenkapital	694.492	643.296	695.421	51.196	8,0
Udisponert overskudd	28.425	10.974		17.451	159,0
SUM EGENKAPITAL	722.917	654.270	695.421	68.647	10,5
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	8.438.906	8.204.400	8.287.535	234.506	2,9

Garantier	364.447	370.141	372.983
Pantstillelser	226.077	280.217	221.195

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD	I hele tusen kr.		
	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
a) Tap på utlån, garantier.			
Endringer nedskrivninger på individuelle utlån	-11.080	3.886	14.130
Endringer nedskrivninger på grupper av utlån	0	2.000	0
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger	8.472	0	6.811
Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger	9.120	559	18.504
- Inngang på tidligere konstaterte tap	75	106	952
= Tap på utlån garantier m.v.	6.437	6.339	38.493
b) Misligholdte og tapsutsatte lån			
Brutto misligholdte lån over 90 dager	165.209	122.647	142.112
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	31.701	33.784	29.088
Netto misligholdt lån	133.508	88.863	113.024
Øvrige tapsutsatte lån	24.410	12.953	47.061
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	6.881	7.822	15.102
Netto øvrige tapsutsatte lån	17.529	5.131	31.959

ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Ansvarlig kapital

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Kjernekapital			
Ren kjernekapital (bankens fond/ gavefond redusert med kapitalfradrag)	667.138	622.537	674.002
Fondsobligasjonslån. Calldato 7.10.2014. Rente: nibor + 2,04%, pt. 3,71%	50.000	50.000	50.000
Fondsobligasjonslån. Calldato 4.12.2019. Rente: nibor + 4,70%, pt. 6,40%	34.658	34.520	34.624
Fondsobligasjonslån CRD IV. Calldato: 28.12.2017. Rente pt. 7,11%	75.000	75.000	75.000
Sum kjernekapital	826.796	782.057	833.626
Tilleggskapital			
Ansvarlig lånekapital. Calldato: 4.12.14. Rente: nibor + 2,85%, pt. 4,55%	74.949	74.874	74.931
Fradrag	-15.931	-10.108	-9.836
Sum tilleggskapital	59.018	64.766	65.095
Sum tellende ansvarlig kapital	885.814	846.823	898.721
Minimumskrav til ansvarlig kapital			
Engasjementskategorier	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	2.106	2.135	2.222
Institusjoner	9.504	10.131	10.178
Foretak	85.335	81.364	86.536
Massemarkedsengasjementer	12.014	15.266	8.166
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	197.268	200.684	197.726
Forfalte engasjementer	13.581	11.328	11.993
Obligasjoner med fortrinnsrett	4.188	2.555	4.189
Andeler i verdipapirfond	726	466	726
Øvrige engasjementer	16.823	10.453	14.479
Samlet kapitalkrav for alle engasjementskategorier	341.545	334.382	336.215
Kapitalkrav for operasjonell risiko	29.258	27.066	27.066
Fradrag for nedskrivninger og ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-4.149	-3.377	-3.174
Sum minimum kapitalkrav, pilar I	366.654	358.071	360.107
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	19,33	18,92	19,97
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	18,04	17,47	18,52
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	14,56	13,91	14,97