

 Lokal, nær og personlig



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT 1. kvartal 2015



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 1. kvartal 2015 et driftsresultat før tap og gevinster anleggspapirer på 25,1 mill kroner eller 1,15% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 23,9 mill kroner eller 1,15%.

Bankens resultat etter tap og gevinster anleggspapirer utgjør 19,4 mill kroner eller 0,89% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 33,4 mill kroner og 1,61% i samme periode i fjor. Fjorårets resultat var imidlertid i stor grad påvirket av bokført gevinst på salg av aksjer i Nets Holding AS på 15,9 mill kroner.

Banken har i første kvartal 2015 endret regnskapsprinsipp vedr. føring av pensjonskostnader fra norsk regnskapsstandard til IAS 19. Dette har medført at bokført overfinansiering av pensjonsforpliktelse er ført mot bankens fond med 17,7 mill kroner. Som følge av det nye prinsippet reduseres de løpende pensjonskostnadene noe, og sammenligningstallene for 2014 er endret i henhold til samme prinsipp for korrekt sammenligning av resultatall. Rentenettoen i kroner er 0,6 mill kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen redusert fra 2,01% i 1. kvartal i 2014 til 1,93% i 1. kvartal 2015.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/-tap) utgjør 11,1 mill kroner mot 10,6 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,51% mot 0,52% i samme periode i fjor. Når kursgevinster/ -tap hensyntas utgjør andre driftsinntekter totalt 0,52% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 0,54% i 1. kvartal i fjor. Netto verdiendring på valuta og verdipapirer utgjør 0,3 mill kroner i 1. kvartal, mot 0,5 mill kroner i tilsvarende periode i fjor.

De totale driftskostnadene utgjør 28,1 mill kroner, mot 28,5 mill kroner i første kvartal i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,30%, mot 1,38% i 1. kvartal i fjor. Kostnadsutviklingen er omtrent som budsjettert.

De bokførte tapene pr. 1. kvartal er i % litt lavere enn i tilsvarende periode i fjor.

Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigerert for kursgevinster/ -tap omløpsmidler utgjør 53,1% mot 54,9% i samme periode i fjor.

Egenkapitalrentabilitet etter skatt ex gevinst anleggspapirer utgjør annualisert 7,3%.

BALANSEN.

Ved utgangen av første kvartal 2015 er forvaltningskapitalen 9.114,4 mill kroner. Forvaltningskapitalen har økt med 8,0% siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en økning på 11,0% siste 12 måneder og utgjør 7.061,8 mill kroner, mens utlån utgjør 7.171,0 mill kroner, en økning på 5,1% siste 12 måneder. Inklusive akkumulerte netto lån som er overført til Verd Boligkreditt AS pr. 31.3.15 på 1.375,2 mill kroner, utgjør 12 måneders veksten 3,6%.

Utlån PM utgjør 60,5% av bankens bokførte utlån. Inkl. lån overført til Verd Boligkreditt AS utgjør andelen 67%.

Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 98,5%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån utgjorde pr. 31. mars netto 5,6 mill kroner (0,26% av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 6,4 mill kroner (0,31%).

Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 163,2 mill kroner eller 2,28% av brutto utlån, mot 165,2 mill kroner og 2,42% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 141,8 mill kroner, mot 133,5 på samme tid i fjor. Øvrige tapsutsatte lån utgjør 40,9 mill kroner mot 24,4 mill kroner i samme periode i fjor. Netto øvrige tapsutsatte lån utgjør 30,5 mill kroner. I forhold til mislighold pr. siste årsskifte er misligholdet redusert med 32,2 mill kroner og øvrige tapsutsatte er redusert med 11,3 mill kroner. Slik styret vurderer det, og sammenholdt med tall fra bankens migrasjonsanalyse, synes kreditrisikoprofilen å være omtrent uendret fra tidligere perioder.

Summen av individuelle nedskrivninger på lån utgjør 36,1 mill kroner, mens nedskrivningene på grupper av utlån utgjør 21,5 mill kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 57,6 mill kroner, mot 58,6 mill kroner i tilsvarende periode i fjor. Det vises ellers til egen tabell/ noteopplysning vedr. tap, tapsnedskrivninger og mislighold.

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 31. mars 2015 har banken en netto ansvarlig kapital på 973,4 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 19,38%. Kjernekapitalen utgjør 16,90% og ren kjernekapital utgjør 14,72%. Beregningsgrunnlaget er på 5.021,3 mill kroner, en økning på 153,2 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 19,67% og kjernekapitalen 17,18%. Bankens rene kjernekapital utgjorde pr. 1. kvartal 14,72%, hensyntatt perioderesultatet ville den rene kjernekapitaldekningen utgjort 15,00%.

Ved årsskiftet var kapitaldekningen 20,08%, kjernekapitalen 17,52% og den rene kjernekapitalen 15,27%. 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. Det forventes ingen vesentlige endringer fremover.

Haugesund, 7. mai 2015
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		
	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Renteinntekter og lignende inntekter	83.782	90.188	368.687	3,87	4,38	4,20
Rentekostnader og lignende kostnader	41.883	48.842	201.812	1,94	2,37	2,30
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	41.899	41.346	166.875	1,93	2,01	1,90
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	430	1.170	7.013	0,02	0,06	0,08
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.912	9.735	42.574	0,50	0,47	0,49
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.073	1.152	4.330	0,05	0,06	0,05
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	284	507	3.771	0,01	0,02	0,04
Andre driftsinntekter	782	834	2.730	0,04	0,04	0,03
Netto andre driftsinntekter	11.335	11.094	51.758	0,52	0,54	0,59
Sum driftsinntekter	53.234	52.440	218.633	2,45	2,55	2,49
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	12.841	12.414	47.170	0,59	0,60	0,54
Andre administrasjonskostnader	9.491	9.843	39.123	0,44	0,48	0,45
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	1.659	1.747	6.965	0,08	0,08	0,08
Andre driftskostnader	4.148	4.513	16.590	0,19	0,22	0,18
Sum driftskostnader	28.139	28.517	109.848	1,30	1,38	1,26
Driftsresultat før tap og gev./nedskrivning anl.m.	25.095	23.923	108.785	1,15	1,15	1,23
Tap på utlån, garantier m.v.	5.646	6.437	39.669	0,26	0,31	0,45
Nedskrv./rev.av nedskrv. og gev./tap på verdip. som er anl.m.	0	15.888	16.489	0,00	0,77	0,19
Driftsresultat før skatt	19.449	33.374	85.605	0,89	1,61	0,97
Skatt på ordinært resultat	5.251	4.721	19.601	0,24	0,23	0,22
Resultat av ordinær drift etter skatt	14.198	28.653	66.004	0,65	1,39	0,75

Gjennomsnittlig forvaltningskapital**8.772.421 8.356.896 8.768.863****BALANSE**

	I hele tusen kr.			Endring 31/3-14/15	
	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014	tusen kr.	%
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	531.223	577.143	461.191	-45.920	-8,0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	480.441	205.448	294.002	274.993	133,9
Utlån til og fordringer på kunder	7.171.014	6.822.548	7.072.142	348.466	5,1
- spesifiserte nedskrivninger	36.070	38.582	36.510	-2.512	-6,5
- gruppenedskrivninger	21.500	20.000	21.500	1.500	7,5
Netto utlån til kunder	7.113.444	6.763.966	7.014.132	349.478	5,2
Overtatte Eiendeler	47.958	11.168	48.708	36.790	329,4
Sertifiseringer, obligasj. og andre rentebærende verdipapirer	654.258	591.716	634.306	62.542	10,6
Aksjer (og andre verdipapirer med variabel avkastning)	186.144	142.705	186.144	43.439	30,4
Utsatt Skattefordel	1.149	0	0	1.149	100,0
Immaterielle Eiendeler, EDB programmer	2.991	372	2.752	2.619	704,0
Varige driftsmidler	49.034	53.927	49.959	-4.893	-9,1
Andre eiendeler	5.393	30.790	5.331	-25.397	-82,5
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	42.408	61.671	53.199	-19.263	-31,2
SUM EIENDELER	9.114.443	8.438.906	8.749.724	675.537	8,0
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	5.010	58.759	3.617	-53.749	-91,5
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.061.813	6.362.309	6.668.589	699.504	11,0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	1.002.300	1.004.385	1.012.788	-2.085	-0,2
Annen gjeld	26.135	26.719	42.780	-584	-2,2
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	21.482	23.102	18.302	-1.620	-7,0
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	7.162	5.880	9.430	1.282	21,8
Evigvarende ansvarlig lånekapital	109.754	159.658	109.741	-49.904	-31,3
Annen ansvarlig lånekapital	124.712	74.949	124.705	49.763	66,4
SUM GJELD	8.358.368	7.715.761	7.989.952	642.607	8,3
Egenkapital:					
Opptjent egenkapital	741.877	694.492	759.772	47.385	6,8
Udisponert overskudd	14.198	28.653		-14.455	-50,4
SUM EGENKAPITAL	756.075	723.145	759.772	32.930	4,6
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	9.114.443	8.438.906	8.749.724	675.537	8,0

Garantier	397.240	364.447	387.012
Pantstillelser	227.989	226.077	177.579

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD	I hele tusen kr.		
	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
a) Tap på utlån, garantier.			
Endringer nedskrivninger på individuelle utlån	-312	-11.080	-13.390
Endringer nedskrivninger på grupper av utlån	0	0	1.500
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger	2.363	8.472	42.962
Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger	3.666	9.120	9.819
- Inngang på tidligere konstaterte tap	71	75	1.222
= Tap på utlån garantier m.v.	5.646	6.437	39.669
b) Misligholdte og tapsutsatte lån			
Brutto misligholdte lån over 90 dager	163.183	165.209	195.446
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	21.369	31.701	23.141
Netto misligholdt lån	141.814	133.508	172.305
Øvrige tapsutsatte lån	40.920	24.410	52.184
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	10.451	6.881	13.369
Netto øvrige tapsutsatte lån	30.469	17.529	38.815

ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Ansvarlig kapital

	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Kjernekapital			
Ren kjernekapital (bankens fond 741.877 redusert m/ immat. eiend. 2.991)	738.886	667.138	743.212
Fondsobligasjonslån. Innfridd 7.10.2014.		50.000	0
Fondsobligasjonslån. Calldato 4.12.2019. Rente: nibor + 4,70%, pt. 6,04%	34.754	34.658	34.741
Fondsobligasjonslån CRD IV. Calldato: 28.12.2017. Rte, N+5,40 pt. 6,90%	75.000	75.000	75.000
Sum kjernekapital	848.640	826.796	852.953
Tilleggskapital			
Ansvarlig lånekapital. Innfridd 4.12.14.	0	74.949	0
Ansvarlig lånekapital. Calldato: 13.6.19. Rente: nibor + 1,70%, pt. 3,01%	124.712	0	124.705
Fradrag for eierandeler i andre finansinstitusjoner	0	-15.931	0
Sum tilleggskapital	124.712	59.018	124.705
Sum tellende ansvarlig kapital	973.352	885.814	977.658
Beregningsgrunnlag kredittisiko	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Engasjementskategorier			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	33.717	26.325	37.455
Institusjoner	109.859	118.800	80.362
Foretak	1.104.894	1.066.687	1.066.914
Massemarkedsengasjementer	137.284	150.175	139.814
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.592.356	2.465.850	2.535.328
Forfalte engasjementer	204.828	169.763	194.151
Obligasjoner med fortrinnsrett	56.111	52.350	56.111
Andeler i verdipapirfond	42.883	9.075	42.883
Egenkapitalposisjoner	144.284	0	144.284
Øvrige engasjementer	206.275	210.288	205.067
Samlet beregningsgrunnlag for alle engasjementskategorier	4.632.491	4.269.313	4.502.369
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	388.779	365.723	365.723
Fradrag for nedskrivninger og ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	-51.863	0
Sum beregningsgrunnlag, pilar I	5.021.270	4.583.173	4.868.092
Ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlag	19,38	19,33	20,08
Kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	16,90	18,04	17,52
Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlag	14,72	14,56	15,27
Ren kjernekapital i % hensyntatt perioderesultat	15,00		