

# Halvårsrapport

Pr. 30. juni 2018



**Hønefoss**  
SPAREBANK

En alliansebank i **eika.**

## HALVÅRSRAPPORT PR. 30.06.2018

### Resultat

Hønefoss Sparebank hadde ved utgangen av 1.halvår et driftsresultat før skatt på 18,4 mill. kroner mot 14,4 mill. kroner etter samme periode i fjor. 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 1,28 % mot 1,10 % i fjor. Etter skatt var resultatet 15,2 mill. kroner mot 12 mill. kroner i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 10,5 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 24 mill. kroner mot 24,8 mill. kroner i samme periode i fjor. Rentenettoen er beregnet til 1,67 % mot 1,90 % ved samme tidspunkt i fjor. Økte pengemarkedsrenter i første del av 2018 har påvirket rentenettoen negativt, men en gjennomsnittlig økning av rentene på utlån med 0,2%-poeng med virkning fra juli er forventet å påvirke rentenettoen positivt 2.halvår. Utbytte på verdipapirer utgjorde netto 7,1 mill. kroner mot 6,4 mill. kroner i samme periode i fjor. Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 6,4 mill. kroner mot 5,5 mill. kroner i fjor. Økningen skyldes i all hovedsak økte provisjoner fra Eika Boligkreditt. Driftskostnadene var ved utløpet av 1.halvår 19,8 mill. kroner mot 20,9 mill. kroner i fjor. En reduksjon på 2 årsverk sammenlignet med fjoråret er blant hovedårsakene til de reduserte kostnadene.

### Tap

Avsetningen til gruppevis nedskrivninger utgjør 5 mill. kroner, en økning på 0,2 mill. kroner sammenlignet med i fjor. Det er inngått 0,3 mill. kroner på tidligere avskrevet tap. Netto tapskostnader var ved utløpet av 1.halvår 0,5 mill. kroner mot 2,3 mill. kroner i fjor.

### Balansen

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 1.halvår 2.948 mill. kroner, en økning på 135 mill. kroner tilsvarende 4,8 % fra samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån utgjorde 2.516 mill. kroner mot 2.471 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette er en økning på 1,8 %. Utlån hos Eika Boligkreditt er økt fra 659 mill. kroner i fjor til 836 mill. kroner i år, og kommer i tillegg til balanseførte utlån. Utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt de siste 12 måneder er 7,1 %. Innskudd fra kunder utgjorde 1.816 mill. kroner mot 1.730 mill. kroner i fjor, hvilket er en økning på 86 mill. kroner tilsvarende 5 %.

### Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 301,9 mill. kroner. Dette er en økning på 80,4 mill. kroner i forhold til i fjor. Av beholdningen utgjør anleggsmidler 67,9 mill. kroner, og omløpsmidler 234 mill. kroner, hvorav 233 mill. kroner er rentepapirer og pengemarkedsfond. Av anleggsmidlene utgjør investeringer i Eika Gruppen 21,2 mill. kroner og Eika Boligkreditt 43 mill. kroner. Omløpsmidlene er vurdert til markedsverdi og anleggsmidlene til kostpris. Det er bokført en netto gevinst på verdipapirer i 1.halvår på 0,9 mill. kroner. Det er i tillegg bokført en netto gevinst på valuta og finansielle derivater med 0,1 mill. kroner.

### Kapitaldekning

Banken har ved utgangen av 2.kvartal en ren kjernekapital på 247,6 mill. kroner, en kjernekapital på 272,6 mill. kroner og en netto ansvarlig kapital på 297,6 mill. kroner. Med et beregningsgrunnlag på 1.531 mill. kroner er ren kjernekapitaldekning 16,17 %, kjernekapitaldekningen 17,81% og kapitaldekningen er 19,44 %. Resultatet hittil i år er ikke medtatt i beregningen. Kapitaldekningen er beregnet etter standardmetoden. Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 15,23%. Beregningen er eksklusiv periodens resultat.

### Utsiktene fremover

Vi har lagt bak oss et halvår hvor vi har styrt banken etter et mål om moderat vekst med fokus på lønnsomhet. Dette har båret frukter og banken leverer et historisk høyt halvårsresultat.

Det har vært et halvår med stor aktivitet i Ringeriksregionen. Det bygges nye boliger, pusses opp og utvikles prosjekter som viser at fremtidstroen absolutt er tilstede. Når det gjelder troen på Ringeriksbanen og når den kommer ser vi at dette veksler noe. Vi er avhengige av at politikerne bevilger de nødvendige planleggingsmidler for å sikre at prosjektet er klart når det er tid for å stikke spaden i jorda.

Vi ser at det bevilges planleggingsmidler på et tilfredsstillende nivå. Dette øker sannsynligheten for at byggingen starter innen rimelig tid. De politiske prosessene må gå, og vi som lokalsamfunn får bare søke å påvirke der hvor vi kan. Lokal enighet og god planlegging vil bidra positivt.

Boligmarkedene lokalt har fortsatt med veksten og både omsetning og priser viser en god utvikling. Det er imidlertid faktorer som tyder på at vi nærmer oss en konjunkturtopp. Betydningen for Ringerike kan man diskutere. Vi har noen faktorer man ikke har andre steder, som kan bidra til å skape en positiv utvikling til tross for en evt generell konjunkturedgang. Det vi skal være klar over er at Boliglånsforskriften nå er fornyet, ikke så stram som enkelte ønsket, men stram nok til at den faktisk virker begrensende på utlån og dermed på en boligprisvekst. Myndighetene ønsker å stanse eller i det minste å holde igjen slik at den sterke prisutviklingen ikke fortsetter. Vi kan derfor anta at hvis forskriften ikke bidrar tilstrekkelig vil det komme andre tiltak.

Utviklingen av Ringeriksregionen er viktig for oss som bank. Vi vil derfor fokusere kreftene på utvikling av vår region, gjennom vår daglige virksomhet, gjennom de gavene vi gir og gjennom etablererfondet. I dette ligger det at vi bidrar til å skape et miljø for å bo, leve og arbeide på Ringerike.

Hønefoss 27.juli 2018

**Styret i Hønefoss Sparebank**

Pr. 30. juni 2018

RESULTAT	2018	2017	2018	2017	2017
	Pr. 30.06/Hiå	Pr. 30.06/Hiå	2.kvartal	2.kvartal	Pr. 31.12
Beløp i hele tusen					
1 Renteinntekter og lignende inntekter	42.451	41.673	21.637	21.240	86.558
2 Rentekostnader og lignende kostnader	-18.455	-16.832	-9.342	-8.497	-34.539
<b>I Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>23.996</b>	<b>24.841</b>	<b>12.295</b>	<b>12.743</b>	<b>52.019</b>
3 Utbytte og andre innt.av vp. med variabel avkastn.	7.143	6.432	7.082	6.423	7.293
4 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7.128	6.394	3.476	3.259	13.656
5 Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-745	-882	-348	-387	-1.669
6 Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. vp	1.016	599	646	295	430
7 Andre driftsinntekter	182	175	91	89	354
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>14.723</b>	<b>12.717</b>	<b>10.947</b>	<b>9.678</b>	<b>20.063</b>
8 Lønn og generelle administrasjonskostnader	-14.145	-14.227	-6.254	-6.120	-29.775
9 Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatri	-943	-940	-473	-470	-1.879
10 Andre driftskostnader	-4.715	-5.765	-2.259	-3.179	-10.531
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-19.803</b>	<b>-20.932</b>	<b>-8.987</b>	<b>-9.769</b>	<b>-42.185</b>
Resultat før tap	18.916	16.626	14.255	12.652	29.897
11 Tap på utlån, garantier mv	-246	-2.295	260	-1.822	-12.486
12 Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på vp.	-264	58	-264	58	129
Resultat etter tap	18.406	14.389	14.250	10.888	17.540
13 Skatt på ordinært resultat	-3.230	-2.400	-2.000	-1.270	-3.019
<b>II Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>15.176</b>	<b>11.989</b>	<b>12.250</b>	<b>9.618</b>	<b>14.520</b>

BALANSE	2018	2017	Endring siste 12 mnd.		2017
	Pr. 30.06	Pr. 30.06	Kroner	%	Pr. 31.12
Beløp i hele tusen					
1 Kontanter og fordringer på sentralbanker	-63.222	-64.483	1.261	-2,0	-63.097
3 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-61.994	-49.535	-12.458	25,2	-88.169
<i>Brutto - Utlån</i>	<i>-2.515.982</i>	<i>-2.471.179</i>	<i>-44.804</i>	<i>1,8</i>	<i>-2.502.376</i>
4.7 Individuelle nedskrivninger	15.175	12.391	2.783	22,5	14.508
4.8 Nedskrivninger på grupper av utlån	5.000	4.800	200	4,2	5.000
4 Utlån til og fordringer på kunder	-2.495.808	-2.453.987	-41.820	1,7	-2.482.868
6 Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende v	-166.511	-114.997	-51.514	44,8	-146.411
7 Aksjer, andeler og andre vp. med variabel avkastn.	-135.355	-106.510	-28.845	27,1	-108.258
9 Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0,0	0
10 Immatrielle eiendeler	-1.399	-1.589	190	-12,0	-1.399
11 Varige driftsmidler	-17.316	-18.509	1.193	-6,4	-17.570
12 Andre eiendeler	-3.000	-1.614	-1.385	85,8	-3.597
13 Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke	-3.377	-1.911	-1.466	76,8	-2.839
<b>Sum eiendeler</b>	<b>-2.947.980</b>	<b>-2.813.136</b>	<b>-134.845</b>	<b>4,8</b>	<b>-2.914.207</b>
14 Gjeld til kredittinstitusjoner	3.584	14.943	-11.359	-76,0	3.342
15 Innskudd fra og gjeld til kunder	1.815.674	1.729.986	85.688	5,0	1.792.830
16 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	751.823	733.831	17.992	2,5	762.554
17 Annen gjeld	9.926	7.192	2.734	38,0	9.886
18 Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente innt.	12.629	12.067	562	4,7	6.122
19 Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.030	2.890	-860	-29,8	2.335
20 Ansvarlig lånekapital	50.000	25.000	25.000	100,0	50.000
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.645.667</b>	<b>2.525.910</b>	<b>119.758</b>	<b>4,7</b>	<b>2.627.070</b>
22.2 Sparebankens fond	282.137	270.237	11.900	4,4	282.137
22.3 Gavefond	5.000	5.000	0	0,0	5.000
22 Opptjent egenkapital	287.137	275.237	11.900	4,3	287.137
27 Udekket tap / utdisponert overskudd	15.176	11.989	3.187	26,6	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>302.313</b>	<b>287.226</b>	<b>15.087</b>	<b>5,3</b>	<b>287.137</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.947.980</b>	<b>2.813.136</b>	<b>134.845</b>	<b>4,8</b>	<b>2.914.207</b>

**Poster utenom balansen**

Garantier	19.870	37.639			39.053
Rentesikringsavtaler	18.425	38.195			19.060
Utlån overført til Eika Boligkreditt	835.750	658.861			763.857
Garantier Eika Boligkreditt	27.032	24.168			10.581

Pr. 30. juni 2018

**RESULTATANALYSE**

	2018 HIÅ	2017 HIÅ	2018 2.kvartal	2017 2.kvartal	2017 Pr. 31.12
Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital					
1 Renteinntekter og lignende inntekter	2,95	3,18	2,99	3,23	3,10
2 Rentekostnader og lignende kostnader	-1,28	-1,29	-1,29	-1,29	-1,24
<b>I Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>1,67</b>	<b>1,90</b>	<b>1,70</b>	<b>1,94</b>	<b>1,86</b>
3 Utbytte og andre innt. av vp. med variabel avkastn.	0,50	0,49	0,98	0,98	0,26
4 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,49	0,49	0,48	0,50	0,49
5 Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,05	-0,07	-0,05	-0,06	-0,06
6 Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. vp	0,07	0,05	0,09	0,04	0,02
7 Andre driftsinntekter	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>1,02</b>	<b>0,97</b>	<b>1,51</b>	<b>1,47</b>	<b>0,72</b>
8 Lønn og generelle administrasjonskostnader	-0,98	-1,09	-0,86	-0,93	-1,07
9 Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatri	-0,07	-0,07	-0,07	-0,07	-0,07
10 Andre driftskostnader	-0,33	-0,44	-0,31	-0,48	-0,38
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-1,38</b>	<b>-1,60</b>	<b>-1,24</b>	<b>-1,48</b>	<b>-1,51</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>1,31</b>	<b>1,27</b>	<b>1,97</b>	<b>1,92</b>	<b>1,07</b>
11 Tap på utlån, garantier mv	-0,02	-0,18	0,04	-0,28	-0,45
12 Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på vp.	-0,02	0,00	-0,04	0,01	0,00
<b>Resultat etter tap</b>	<b>1,28</b>	<b>1,10</b>	<b>1,97</b>	<b>1,65</b>	<b>0,63</b>
13 Skatt på ordinært resultat	-0,22	-0,18	-0,28	-0,19	-0,11
<b>II Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>1,05</b>	<b>0,92</b>	<b>1,69</b>	<b>1,46</b>	<b>0,52</b>

**NØKKELTALL**

	2018 Pr. 30.06	2017 Pr. 30.06	2017 Pr. 31.12
<i>(Hele 1000 kroner)</i>			
Sum eiendeler	-2.947.980	-2.813.136	-2.914.207
Brutto utlån	-2.515.982	-2.471.179	-2.502.376
-Hvorav utlån til PM	-1.796.865	-1.819.027	-1.798.956
-Hvorav utlån til BM	-719.117	-652.152	-703.420
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	85,35	87,84	85,87
Innskudd fra kunder	-1.815.674	-1.729.986	-1.792.830
Innskudd i prosent av forvaltningskapitalen	61,59	61,50	61,52
Innskuddsdekning (innskudd i prosent av brutto utlån)	72,17	70,01	71,65
Brutto misligholdte engasjement *	38.309	32.430	25.838
Individuelle nedskrivninger misligholdte engasjement	-14.661	-8.389	-14.508
Netto misligholdte engasjement	23.648	24.041	11.330
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte engasjement	1.453	7.401	-
Individuelle nedskrivninger tapsutsatte engasjement	-514	-4.002	-
Gruppevise nedskrivninger	-5.000	-4.800	-5.000
Netto ansvarlig kapital	297.612	267.858	304.214
Kjernekapital	272.612	246.096	282.506
Ren kjernekapital	247.612	246.096	260.798
Beregningsgrunnlag	1.530.871	1.437.971	1.503.273
Kapitaldekning	19,44	18,63	20,24
Kjernekapitaldekning	17,81	17,11	18,79
Ren kjernekapitaldekning	16,17	17,11	17,35
Konsolidert kapitaldekning	18,65	-	-
Konsolidert kjernekapitaldekning	16,88	-	-
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	15,23	-	-
Uvektet kjernekapital	9,03	8,67	9,41
Konsolidert uvektet kjernekapital	7,91	-	-
Egenkapitalavkastning **	10,48	8,69	5,09
Kostnadsprosent ***	51,14	55,73	58,52
LCR	173 %	268 %	162 %

\* Mislighold over 90 dager

\*\* Resultat etter skattekostnad i % av gjennomsnittlig egenkapital

\*\*\* Driftskostnader i % av netto rentemargin og andre driftsinntekter

Skatt for kvartalsregnskapene beregnes ut fra gjennomsnittlig sats på 28%.

Dette regnskapet er ikke revidert.