

 Lokal, nær og personlig



**Haugesund
Sparebank**

www.haugesund-sparebank.no

e-post: post@haugesund-sparebank.no

KVARTALSRAPPORT 1. kvartal 2010



DRIFTSRESULTATET.

Haugesund Sparebank har ved utgangen av 1. kvartal 2010 et driftsresultat før skatt på 16,5 mill kroner eller 1,06% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall på samme tid i fjor var 13,2 mill kroner og 0,87%.

Bankens resultat før tap er på 18,3 mill kroner og utgjør 1,18% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens det var 16,3 mill kroner og 1,07% i samme periode i fjor.

Resultatet både før tap og etter tap er således bedre enn fjorårets tilsvarende resultat. Dette skyldes i hovedsak bedret rentenetto som følge av volumvekst og en liten forbedring i bankens rentemargin.

Netto provisjons- og andre driftsinntekter (ex. kursgevinst/ - tap) utgjør 5,4 mill kroner mot 5,6 mill kroner i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,35% mot 0,37% i samme periode i fjor. Når kursgevinster/ -tap hensyntas utgjør andre driftsinntekter totalt 0,36% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 0,41% i 1. kvartal i fjor. Netto verdiendring på valuta og verdipapirer utgjør 0,2 mill kroner i 1. kvartal, mot 0,7 mill kroner i tilsvarende periode i fjor.

De totale driftskostnadene utgjør 22,8 mill kroner, mot 20,9 mill kroner i første kvartal i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør kostnadene 1,46% mot 1,38% i 1. kvartal i fjor. Kostnadsutviklingen er omtrent som budsjettert.

Totale driftskostnader i % av totale driftsinntekter korrigert for kursgevinster/ -tap omløpsmidler utgjør 55,6% mot 57,2% i samme periode i fjor.

Egenkapitalrentabilitet etter skatt utgjør for 1. kvartal 9,4%.

BALANSEN.

Ved utgangen av første kvartal 2010 er forvaltningskapitalen 6.492,5 mill kroner. Forvaltningskapitalen har økt med 2,8% siste 12 måneder. Totale innskudd fra kunder viser en økning på 0,2% siste 12 måneder og utgjør 4.744,0 mill kroner, mens utlån utgjør 5.838,3 mill kroner, en vekst på 7,8% siste 12 måneder. Inklusive lån som er overført til Verd Boligkreditt AS i 4. kvartal 2009 på ca 100 mill kroner utgjør 12 måneders veksten 9,6%.

Bankens likviditet har i hele perioden vært god, og

finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) var ved kvartalsskiftet 81,3%.

TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD.

Tap på utlån utgjorde pr. 31. mars netto 1,7 mill kroner (0,11% av gjennomsnittlig forvaltningskapital). På tilsvarende tid i fjor utgjorde bokførte tap 3,1 mill kroner (0,20%).

Samlet brutto misligholdte lån over 90 dager er på 63,8 mill kroner eller 1,09% av brutto utlån, mot 48,6 mill kroner og 0,90% på samme tid i fjor. Netto misligholdte lån utgjør 51,9 mill kroner. Slik styret vurderer det er kredittrisikoprofilen omtrent uendret fra tidligere perioder.

Summen av individuelle nedskrivninger på lån utgjør 22,4 mill kroner, mens nedskrivningene på grupper av utlån utgjør 23,7 mill kroner. Samlet utgjør nedskrivningene 46,1 mill kroner, mot 42,1 mill kroner i tilsvarende periode i fjor. Det vises ellers til egen tabell/ noteopplysning vedr. tap, tapsnedskrivninger og mislighold.

KAPITALDEKNINGEN.

Pr. 31. mars 2010 har banken en netto ansvarlig kapital på 647,4 mill kroner og en kapitaldekningsprosent på 16,33%, hvorav kjernekapitalen utgjør 14,54% og tilleggskapitalen utgjør 1,79%. Beregningsgrunnlaget er på 3.964,9 mill kroner, en økning på 138,1 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 16,63%.

Ved årsskiftet var kapitaldekningen 18,28%. Den vesentligste delen av nedgangen i kapitaldekning fra årsskiftet skyldes innfrielse av et ansvarlig lån på 50 mill kroner i mars. Lånet ble refinansiert med et nytt lån på 75 mill kroner i desember i fjor. 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 relativt stabil utvikling og styret er fornøyd med utviklingen. Styret ser heller ikke for seg at utviklingen skal bli vesentlig endret i tiden fremover. Som en følge av fusjonen mellom Nordito AS og PBS holding A/S, vedtatt 14. april 2010, vil banken få en regnskapsmessig gevinst på knappe 10 mill kroner som vil bli inntektsført i 2. kvartal i år.

Haugesund, 29. april 2010
I styret for Haugesund Sparebank

Bjarne Laastad
(leder)

Else Gunn Haraldseid
(nestleder)

Thorleif Thormodsen

Inger-Kristin Økland

Kjell Lønning

Reidar Pedersen

Per Bakkedal

Heidi L. Wåge

Knut Grinde Jacobsen
(adm. banksjef)

RESULTATREGNSKAP	I hele tusen kr.			I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital		
	31.03.2010	31.03.2009	31.12.2009	31.03.2010	31.03.2009	31.12.2009
Renteinntekter og lignende inntekter	68.548	89.596	308.300	4,41	5,90	4,90
Rentekostnader og lignende kostnader	33.112	58.626	163.915	2,13	3,86	2,61
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	35.436	30.970	144.385	2,28	2,04	2,30
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	355	400	2.996	0,02	0,03	0,05
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.544	5.758	25.847	0,36	0,38	0,41
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.022	997	3.862	0,07	0,07	0,06
Nto. verdiendr. og gev./tap på val. og verdip. som er oml.m.	169	663	3.712	0,01	0,04	0,06
Andre driftsinntekter	561	434	1.639	0,04	0,03	0,03
Netto andre driftsinntekter	5.607	6.258	30.332	0,36	0,41	0,48
Sum driftsinntekter	41.043	37.228	174.717	2,64	2,45	2,78
Lønn og generelle administrasjonskostnader	17.618	16.298	68.032	1,13	1,07	1,08
Avskrv. mv. av varige d.midler og immaterielle eiendel.	1.235	1.180	4.968	0,08	0,08	0,08
Andre driftskostnader	3.899	3.445	14.172	0,25	0,23	0,23
Sum driftskostnader	22.752	20.923	87.172	1,46	1,38	1,39
Driftsresultat før tap og gev./nedskrivning anl.m.	18.291	16.305	87.545	1,18	1,07	1,39
Tap på utlån, garantier m.v.	1.745	3.075	17.324	0,11	0,20	0,28
Nedskrv./rev.av nedskrv. og gev./tap på verdip. som er anl.m.	0	0	0	0,00	0,00	0,00
Driftsresultat før skatt	16.546	13.230	70.221	1,06	0,87	1,12
Skatt på ordinært resultat	4.632	3.704	20.989	0,30	0,24	0,33
Resultat av ordinær drift etter skatt	11.914	9.526	49.232	0,77	0,63	0,78

Gjennomsnittlig forvaltningskapital

6.308.6926.162.6086.289.595

BALANSE	I hele tusen kr.			Endring 31/3-09/10	
	31.03.2010	31.03.2009	31.12.2009	tusen kr.	%
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	307.034	585.714	418.191	-278.680	-47,6
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	36.110	32.013	43.785	4.097	12,8
Utlån til og fordringer på kunder	5.838.317	5.415.794	5.664.798	422.523	7,8
- spesifiserte nedskrivninger	22.394	19.397	21.905	2.997	15,5
- gruppenedskrivninger	23.700	22.700	23.700	1.000	4,4
Netto utlån til kunder	5.792.223	5.373.697	5.619.193	418.526	7,8
Overtatte Eiendeler	6.666	7.084	6.664	-418	-5,9
Sertifikater,obligasj. og andre rentebærende verdipapirer	179.617	158.261	179.617	21.356	13,5
Aksjer (og andre verdipapirer med variabel avkastning)	93.764	76.106	90.765	17.658	23,2
Varige driftsmidler	42.140	40.188	41.424	1.952	4,9
Andre eiendeler	2.842	289	2.486	2.553	883,4
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	32.086	39.525	27.378	-7.439	-18,8
SUM EIENDELER	6.492.482	6.312.877	6.429.503	179.605	2,8
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	430.079	265.684	231.221	164.395	61,9
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.743.980	4.736.677	4.833.520	7.303	0,2
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	599.653	698.986	599.487	-99.333	-14,2
Annen gjeld	26.897	23.241	32.599	3.656	15,7
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	10.217	13.914	9.467	-3.697	-26,6
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	7.761	9.230	10.921	-1.469	-15,9
Evigvarende ansvarlig lånekapital	85.000	50.000	85.000	35.000	70,0
Annen ansvarlig lånekapital	74.146	49.961	124.103	24.185	48,4
SUM GJELD	5.977.733	5.847.693	5.926.318	130.040	2,2
Egenkapital:					
Opptjent egenkapital	502.835	455.658	503.185	47.177	10,4
Udisponert overskudd	11.914	9.526		2.388	25,1
SUM EGENKAPITAL	514.749	465.184	503.185	49.565	10,7
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	6.492.482	6.312.877	6.429.503	179.605	2,8

Garantier

380.109392.604364.340

Pantstillelser

214.017209.731214.017

	I hele tusen kr.		
TAP, TAPSNEDSKRIVNINGER OG MISLIGHOLD	31.03.2010	31.03.2009	31.12.2009
a) Tap på utlån, garantier.			
Endringer nedskrivninger på individuelle utlån	489	1.397	3.656
Endringer nedskrivninger på grupper av utlån	0	1.400	2.400
Konstaterte tap dekket av tidligere tapsnedskrivninger	559	204	5.285
Konstaterte tap som ikke er dekket av tidligere tapsnedskrivninger	753	261	6.634
- Inngang på tidligere konstaterte tap	56	187	651
= Tap på utlån garantier m.v.	1.745	3.075	17.324
b) Misligholdte og tapsutsatte lån			
Brutto misligholdte lån over 90 dager	63.756	48.627	61.997
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	11.864	6.152	12.523
Netto misligholdt lån	51.892	42.475	49.474
Øvrige tapsutsatte lån	30.659	33.779	25.019
Individuelle nedskrivninger på ovennevnte lån	10.591	13.245	9.382
Netto øvrige tapsutsatte lån	20.068	20.534	15.637

ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Ansvarlig kapital

	31.03.2010	31.12.2009
Kjernekapital		
Sparebankens fond	494.093	494.093
Gavefond	8.742	9.092
Fondsobligasjonslån. Forfall 7.10.2014. Rente: nibor + 2,04%, pt. 4,38%	50.000	50.000
Fondsobligasjonslån. Forfall 4.12.2019. Rente: nibor + 4,70%, pt. 6,99%	34.493	34.479
Fradrag	-10.925	-9.960
Sum kjernekapital	576.403	577.704
Tilleggskapital		
Ansvarlig lånekapital. Forfall 4.12.2019. Rente: nibor + 2,85%, pt. 5,14%	74.654	124.624
Fradrag	-3.690	-2725
Sum tilleggskapital	70.964	121.899
Sum tellende ansvarlig kapital	647.367	699.603

Minimumskrav til ansvarlig kapital

Engasjementskategorier	31.03.2010	31.12.2009
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	1.456	1.050
Institusjoner	3.964	4.084
Foretak	91.820	89.053
Massemarkedsengasjementer	14.533	15.166
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	161.610	157.775
Forfalte engasjementer	7.563	6.856
Andeler i verdipapirfond	1.001	1.001
Øvrige engasjementer	13.671	11.442
Samlet kapitalkrav for alle engasjementskategorier	295.618	286.427
Kapitalkrav for operasjonell risiko	24.060	22.048
Fradrag for nedskrivninger og ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-2.486	-2.332
Sum minimum kapitalkrav, pilar I	317.192	306.143
Internt beregnet kapitalbehov i henhold til ICAAP	402.334	402.334

Hovedkontor:
Haraldsgt. 115
Postboks 203
5501 Haugesund
Org.nr.: 837 895 502

Haugesund:
Haraldsgt. 115
Amanda Storsenter
Gard Senter

Bømlo:
5443 Bømlo

Tysvær:
5570 Aksdal

Vindafjord:
5585 Sandeid
5574 Skjold
5583 Vikedal/Imsland
5580 Ølen