

Kvartalsrapport

2-2018



SpareBank
HALLINGDAL VALDRES



Kommentarar 2. kvartal 2018

Konsernet

Konsernet si hovudverksemd omfattar følgjande område:

- Bankverksemd
- Eigedomsmekling
- Rekneskapsføring.

Alle desse områda er konsesjonspliktige.

I tillegg driv konsernet med eigedomsutvikling og investeringsverksemd. Den samla verksemda blir utført av morselskapet og 5 heileigde dotterselskap.

Konsernrekneskapan omfattar også to felleskontrollerte verksemdar inn mot SpareBank 1-Alliansen.

Konsernet har eit samla resultat etter skatt på 62,4 mill. kroner i første halvår. Dette er 4,3 mill. under resultatet på same tid i fjor.

Bankverksemda

Bankverksemda blir drive av morbanken SpareBank 1 Hallingdal Valdres. I kvartalet har verksemda hatt 83,7 årsverk.

Banken har eit driftsresultat etter skatt per 2. kvartal på 73 mill. kroner som svarar til 1,46 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital. Resultatet er 24,8 mill. under tilsvarande periode i fjor. Fjorårets rekneskap hadde fleire eingongseffektar som påverka resultatet positivt, medan resultatet per 2. kvartal i stor grad er basert på normal drift.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjer 89,3 mill. kroner og er 4,2 mill. over tilsvarande periode i fjor. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital er per 2. kvartal på 1,79 %. I same periode i fjor var rentenettoen 1,85 %. Det er hittil i år kostnadsført 2,5 mill. i sikringsfondsavgift. Årsavgifta er periodisert slik at dette utgjer halv årleg avgift.

Netto andre driftsinntekter utgjer 72,5 mill. kroner mot 97,2 mill. i same periode i fjor. Årsaka til nedgangen er fjorårets eingongseffektar knytt til utbetaling av ekstraordinært utbytte frå selskapa Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS, samt realisering av aksjefond. Desse postane utgjorde i fjor til saman 35,9 mill. Om ein ser bort frå desse, har banken ein reell auke i andre inntekter i første halvår.

Driftskostnadane per 2. kvartal aukar frå 64,8 mill. i fjor til 70 mill. kroner i år. Kostnadsauken og er nokså jamt fordelt mellom dei ulike hovudpostane.

Resultatrekneskapan viser ein netto tapskostnad på 2,6 mill. kroner. Auka nedskrivingar knytt til utlån utgjer 2,2 mill. kroner av tapskostnaden så langt i år.

Banken har ved utgangen av 2. kvartal ein forvaltningskapital på 10,3 mrd. Kroner etter ein vekst på 8,0 % siste 12 månader.

Balanseførte utlån samt overførte lån til kredittføretaka SpareBank 1 Boligkreditt AS (boligkreditt), og SpareBank 1 Næringskreditt AS (næringskreditt) har ein vekst frå 2. kvartal i fjor på 717 mill. kroner eller 7,1 %. Banken har overført lån for nærare 2,4 mrd. kroner til kredittføretak. Dette utgjer 21,1 % av balanseførte og overførte lån. Samla utlån fordeler seg med 72,1 % til privatmarknaden og 27,9 % til bedriftsmarknaden.

Sum engasjement som er mislegthalde lengre enn 90 dagar utgjer per 2. kvartal 46,2 mill. av utlånsvolumet og er ein nedgang på 29 mill. frå 2. kvartal i 2017. Sidan utgangen av 2017 har volumet gått litt opp. Mislegghaldet utgjer med det 0,54 % av brutto utlån. Samla nedskrivingar for verdifall på utlån utgjer 50,2 mill. kroner. Mislegghald og tap er ytterlegare spesifisert på side 4 i kvartalsrapporten.

Innskota ved utgangen av 2. kvartal er på 7,5 mrd. kroner, og er ein auke på 438 mill. siste 12 månader. Innskota fordeler seg med 4,2 mrd. frå privatmarknaden og 3,3 mill. frå bedriftsmarknaden. Rekna i prosent er auken siste 12 månader på 6,2 %. Utlåns- og innskotsutviklinga gjer at finansieringsgraden (innskot/utlån) ved kvartalsslutt er på 88,0 % mot 88,5 % for eit år sidan.

Banken har per 2. kvartal 1,4 mrd. kroner i eksterne innlån fordelt på 5 obligasjonslån på ca. 1,2 mrd. kroner, eit banklån pålydande 100 mill. kroner og to ansvarlege lån på til saman 120 mill. kroner. Av innlåna har 404 mill. kroner resterande løpetid på under eit år.

Eigedomsmekling

Denne verksemda blir drive av dotterselskapet EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS og har 18,3 årsverk. Selskapet har ein leiande marknadsposisjon i Hallingdal. I Valdres er selskapet framleis i ein utfordrarposisjon.

Selskapet har eit driftsresultat før skatt per 2. kvartal på 3,3 mill. som er 1,6 mill. over tilsvarande periode i fjor. Driftsinntektene er 5,7 mill. over 2. kvartal i 2017. Så langt i år har selskapet omsett 355 eigedomar mot 288 i same periode i fjor.

Rekneskap og økonomisk rådgjeving

Denne verksemda blir drive av dotterselskapet SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS. Selskapet har 37,9 årsverk og har kontor i 5 kommunar i Hallingdal og i 2 kommunar i Valdres.

Selskapet har eit driftsresultat før skatt per 2. kvartal på 0,9 mill. noko som er 0,6 mill. over tilsvarande periode i fjor.

Andre verksemdar

Konsernet si eigedomsværksemd blir drive av dotterselskapa SpareBank 1 Hallingdal Egedom AS og SpareBank 1 ValHall Egedomsværksemd AS.

SpareBank 1 Hallingdal Egedom AS driv utleige av lokale til konsernet sine verksemdar på Gol og i Hemsedal.

SpareBank 1 ValHall Egedomsværksemd AS eig konsernet sine lokale på Beitostølen og Heggnes. Selskapet leiger konsernet sine lokale på Fagernes og Flå samt lokale i Meny-bygget på Gol.

Selskapa leverer eit resultat før skatt per 2. kvartal på -0,7 mill. kroner. Dette er -0,6 mill. svakare enn same periode i fjor. Selskapa har som målsetting å gå om lag i balanse.

Konsernet si investeringsværksemd blir drive av SpareBank 1 Hallingdal Invest AS. Selskapet har utvikla eit tomtefelt på Flå og har kjøpt ein egedom på Geilo for vidareutvikling. Resultatet før skatt per 2. kvartal er på -0,2 mill. kroner, noko som er likt med same periode i fjor. Resultatutviklinga i selskapet vil i stor grad vere avhengig av framtidig tomtesal.

Felleskontrollert verksemd

Banken eig 7,8 % i kvar av dei felleskontrollerte selskapa Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS. Desse selskapa er eigd av dei 10 minste bankane i SpareBank 1 Alliansen. Samarbeidende Sparebanker AS eig 19,5 % av SpareBank 1 Gruppen AS. Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS eig 19,5 % av BN Bank.

Resultatandelen frå desse verksemdene inngår i konsernrekneskapan, i tillegg til morbanken og dotterselskapa, og utgjer 11,5 mill. kroner av det samla konsernresultatet på 62,4 mill.

Kapitaldekning

Konsernet har ved utgangen av 2. kvartal ei kapitaldekning på 20,3 %. For morbanken inkludert konsolidering av eigarføretak i samarbeidande gruppe er kapitaldekninga på 19,0 %. Kvartalsrekneskapan er ikkje revidert så resultatet hittil i år er ikkje lagt til den ansvarlege kapitalen. Banken har eit ansvarleg lån på 120 mill. kroner som styrkar den ansvarlege kapitalen og kapitaldekninga.

Forsikringsfusjon

SpareBank 1 Gruppen AS og DNB ASA signerte 20. juni ei intensjonsavtale om å slå saman sine forsikringsværksemdar. Samanslåinga vil skje ved at DNB Forsikring AS fusjonerer med SpareBank 1 Skadeforsikring AS. SpareBank 1 Gruppen AS skal ha ein eigardel på 60 prosent og DNB 40 prosent i det nye selskapet. I intensjonsavtala er det lagt til grunn eit bytteforhold på om lag 80 prosent for SpareBank 1 Gruppen og om lag 20 prosent for DNB. Dette bytteforholdet baserer seg på verdien av dei to skadeforsikringsselskapa. Marknadsverdi vil bli lagt til grunn når DNB skal auke sin eigardel til 40 prosent. Det nye selskapet vil ved fusjonstidspunktet ha ein marknadandel innanfor risikoforsikring på over 15 prosent, og blir med dette landets tredje største forsikringsselskap, og landets største med distribusjon gjennom bank. Fusjonen vil etter planen bli gjennomført 1. januar 2019, under føresetnad av godkjenning frå myndighetene. SpareBank 1 Hallingdal Valdres eig 7,8 % av selskapet Samarbeidende Sparebanker AS som i sin tur eig 19,5 % av aksjane i SpareBank 1 Gruppen AS.

Framtidsutsikter

Veksttalla er gode og som forventa første halvår og me reknar med at dei held seg på same nivå i andre halvår. Styret held fast ved ei forventning om netto rente- og provisjonsinntekter om lag på fjorårets nivå pga. høgare innlånskostnader og dermed fall i rentemarginen som motvekt til effekten frå utlånsveksten. Kostnadene vil auke meir enn inntektene som følgje av planlagde investeringar i personale og IKT i 2019. Driftsresultatet før tap frå bankverksemda er venta å bli noko lågare samanlikna med fjoråret. Tapskostnadene vil framleis vere låge. Resultata i dotterselskapa er venta samla sett å vere på fjorårets nivå.

Marknaden for alle verksemdene blir vurdert som god. Alle verksemdene har rekruttert nye personalressursar for å styrke veksten på inntektssida. Desse startar opp i tredje kvartal.

Hallingdal, 30.06.18/13.08.18

Kjell Vidar Bergo	Kristin Ourom	Tore Østlund	Gro Lundby
<i>styreleiar</i>	<i>nestleiar</i>		
Ragnhild Kvernberg	Odd Holde	Vidar Isungset	Ellen Intelhus
	Knut Oscar Fleten		
	<i>adm. banksjef</i>		

Resultatrekneskap 2. kvartal 2018

Tal i heile 1000 kroner

MORBANK					KONSERN					
Året 17	2. kv. 17	2. kv. 18	30.06.17	30.06.18		30.06.18	30.06.17	2. kv. 18	2. kv. 17	Året 17
277 099	69 483	72 692	136 760	143 731	Renteinntekter og liknande inntekter	142 769	135 628	72 124	68 727	274 941
101 273	25 382	27 746	51 518	54 398	Rentekostnader og liknande kostnader	54 387	51 612	27 605	25 290	101 256
175 825	44 101	44 946	85 242	89 332	Netto rente- og provisjonsinntekter	88 382	84 016	44 519	43 437	173 685
48 238	48 806	26 257	48 667	30 730	Utbytte og andre innt.av verdipapir med variabel avk.	18 487	17 297	10 125	10 110	39 962
79 417	19 538	19 984	37 553	41 149	Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	41 149	37 553	19 984	19 538	79 417
6 290	1 407	1 966	3 046	3 543	Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	3 543	3 046	1 965	1 406	6 290
14 278	40	651	11 991	1 231	Netto verdiendr. og gevinst/tap valuta og verdipapir	1 231	11 991	651	39	14 278
4 156	1 147	1 443	2 030	2 939	Andre driftsinntekter	43 202	38 229	21 167	17 322	74 470
139 800	68 124	46 369	97 195	72 506	Sum andre inntekter	100 526	102 024	49 962	45 603	201 837
315 625	112 226	91 315	182 437	161 838	Sum driftsinntekter	188 908	186 040	94 481	89 040	375 522
74 521	12 694	13 499	31 105	32 983	Personalkostnader	60 469	56 958	26 712	24 182	123 787
38 452	10 211	10 708	18 983	19 708	Administrasjonskostnader	19 649	18 530	10 889	10 021	37 860
4 399	1 060	1 101	2 074	3 273	Avskrivningar mv av varige driftsmiddel	7 584	6 353	3 259	3 231	13 903
25 822	6 149	6 565	12 631	14 048	Andre driftskostnader	19 151	17 202	8 519	7 299	37 780
143 195	30 115	31 873	64 793	70 013	Sum driftskostnader	106 853	99 043	49 379	44 733	213 330
172 430	82 111	59 442	117 644	91 825	Resultat før tap	82 055	86 997	45 102	44 307	162 192
8 983	6 486	2 303	6 388	2 552	Tap på utlån, garantier mv	2 552	6 388	2 303	6 486	8 983
1 023	0	89	-27	59	Nedskr og gev./tap på verdipapir haldne på lang sikt	59	-27	88	0	2 877
162 425	75 625	57 050	111 282	89 214	Resultat etter tap	79 444	80 636	42 711	37 821	150 332
28 048	5 000	9 210	13 500	16 250	Skatt på ordinært resultat	17 030	13 915	9 728	5 346	27 577
134 376	70 625	47 840	97 782	72 964	Resultat av ordinær drift etter skatt	62 414	66 721	32 983	32 475	122 755
134 376	70 625	47 840	97 782	72 964	Resultat	62 414	66 721	32 983	32 475	122 755

Nøkkeltal

MORBANK	2. kv. 18	2. kv. 17	Året 17	Norm 17*
RENTABILITET				
Rentenetto i % av gj.sn forvaltn.kapital	1,79	1,85	1,86	1,81
Driftskostnader i % av driftsinntekter	43,26	35,52	45,37	51,22
Driftskost. i % av gj.sn.forvaltn.kapital	1,40	1,41	1,51	1,32
Eigenkapitalrentabilitet (før skattekostnad)	14,30	19,71	13,51	10,97
Eigenkapitalrentabilitet (etter skattekostnad)	11,70	17,32	11,18	8,57
FINANSIERING				
Utlånsvekst (brutto) i % siste 12 md.	6,65	11,51	9,61	6,89
Overførte lån til kredittforetak (1000 kr)	2 364 187	2 191 064	2 270 201	
Utlånsvekst i % siste 12 mnd. inkl. overført til kredittforetak	7,06	9,58	9,38	7,90
Innskotsvekst i % siste 12 mnd.	5,82	9,35	10,81	5,24
Innskot i % av brutto utlån	87,98	88,48	86,59	81,69
Auke i forvaltn.kapitalen i % siste 12 mnd.	7,97	6,54	10,96	7,32
Likviditetsreserve i % (LCR)	164,00	154,00	165,00	168,90
SOLIDITET				
Netto ansvarleg kapital (1000 kr)**	1 448 824	1 023 722	1 118 013	
Kapitaldekning i % **	18,96	17,72	18,61	20,99
Uvekta kjernekapitalandel i % (leverage ratio)**	8,58	8,82	9,30	
Eigenkapitalprosent	12,64	12,86	12,18	10,99
Nedskrivning i % av brutto utlån	0,59	0,64	0,57	0,52
Bokførte tap i % av brutto utlån	0,03	0,08	0,11	0,08
KONSERN				
	2. kv. 18	2. kv. 17	Året 17	Norm 17*
Likviditetsreserve i % (LCR)	171,00	180,00	173,00	
Netto ansvarleg kapital (1000 kr)	1 270 075	1 147 141	1 227 777	
Kapitaldekning i %	20,32	19,17	19,69	21,43
Uvekta kjernekapitalandel i % (leverage ratio)	10,52	10,00	10,15	

* Bygges på tal frå Bankenes sikringsfond for bankar med forvaltningskapital mellom 3 og 10 mrd. kroner.

** Frå og med 1. kvartal 2018 blir tal etter nye konsolideringsreglar for eigarforetak i samarbeidande gruppe rapportert.

Dotterselskap

Tal i heile 1000 kroner

DRIFTSINNTEKTER	30.06.18	30.06.17	Endring	RESULTAT FØR SKATT	30.06.18	30.06.17	Endring
EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS	23 232	17 562	5 670	EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS	3 342	1 725	1 617
SpareBank 1 Hallingdal Eigedom AS	3 707	3 276	431	SpareBank 1 Hallingdal Eigedom AS	319	279	40
SpareBank 1 Hallingdal Invest AS	1	1 101	-1 099	SpareBank 1 Hallingdal Invest AS	-187	-215	28
SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS	19 977	21 100	-1 123	SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS	891	281	609
SpareBank 1 ValHall Eigedomsutvikling AS	2 311	2 093	218	SpareBank 1 ValHall Eigedomsutvikling AS	-976	-350	-626
Sum	49 228	45 131	4 097	Sum	3 388	1 720	1 667

Balanse per 30. juni 2018

Tal i heile 1000 kroner

MORBANK				KONSERN		
31.12.17	30.06.17	30.06.18	EIGEDELAR	30.06.18	30.06.17	31.12.17
71 664	70 835	72 109	Kontantar og fordringar på sentralbankar	72 109	70 835	71 664
562 044	520 834	616 457	Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	616 477	520 290	561 692
8 441 275	7 961 626	8 505 105	Brutto utlån til og fordringar på kundar	8 409 179	7 862 744	8 326 962
-10 138	-16 281	-11 918	- Individuelle nedskrivingar	-11 918	-16 280	-10 138
-37 900	-34 300	-38 300	- Gruppevisse nedskrivingar	-38 300	-34 300	-37 900
8 393 237	7 911 046	8 454 887	Netto utlån til og fordringar på kundar	8 358 961	7 812 164	8 278 924
21 330	5 046	20 530	Overtekne eigedelar	20 530	5 046	21 330
403 196	397 831	413 740	Sertifikat, obligasjonar og andre rentebær. v.papir	413 740	397 831	403 196
461 631	441 085	541 114	Aksjar, andelar og andre vp. med variabel avkastning	541 354	441 405	461 951
78 071	78 071	78 071	Eigarinteresser i tilknytta selskap	167 457	161 072	178 113
47 374	48 317	48 960	Eigarinteresser i konsernselskap	-	-	-
5 193	4 560	5 193	Immatrielle eigedelar	6 588	7 536	7 535
15 633	15 722	13 653	Varige driftsmidlar	97 045	112 794	101 764
4 754	2 017	7 250	Andre eigedelar	28 124	24 649	25 629
4 318	22 690	5 070	Forskotsbetalingar og opptente inntekter	47 264	49 470	49 043
10 068 446	9 518 055	10 277 035	Sum eigedelar	10 369 649	9 603 092	10 160 841
			GJELD OG EIGENKAPITAL			
109 281	100 000	100 000	Gjeld til kredittinstitusjonar	100 713	100 000	109 995
7 309 609	7 044 421	7 482 788	Innskott frå og gjeld til kundar	7 463 935	7 028 567	7 281 099
1 242 101	995 610	1 203 050	Gjeld stifta v/ utsteding av verdipapir	1 203 050	995 610	1 242 101
86 576	37 979	43 080	Anna gjeld	55 996	45 607	93 472
11 352	34 329	7 512	Påkomne kostnader og forskotbetalte inntekter	13 451	41 420	22 193
23 147	22 155	21 262	Avsetningar til forpliktingar og kostnader	22 004	23 887	23 889
60 000	60 000	120 000	Ansvarleg lånekapital	120 000	60 000	60 000
8 842 066	8 294 493	8 977 693	Sum gjeld	8 979 149	8 295 091	8 832 749
805 700	805 700	805 700	Eigenkapitalbevis	805 700	805 700	805 700
11 581	11 581	11 581	Overkursfond	11 581	11 581	11 581
1 176	1 176	1 176	Kompensasjonsfond	1 176	1 176	1 176
818 458	818 458	818 458	Sum innskote eigenkapital	818 457	818 457	818 457
285 701	197 561	285 701	Utjamningsfond	285 701	197 561	285 701
114 181	101 802	114 181	Grunnfondskapital	114 181	101 802	114 181
8 039	8 039	8 039	Gåvefond	8 039	8 039	8 039
-	-	-	Fond for vurderingsulikheter	89 386	83 001	100 042
-	-	-	Anna eigenkapital	12 322	32 420	1 672
407 922	307 401	407 922	Sum opptent eigenkapital	509 629	422 823	509 635
-	97 703	72 964	Resultat hittil	62 414	66 721	-
1 226 379	1 223 562	1 299 343	Sum eigenkapital	1 390 500	1 308 001	1 328 092
10 068 446	9 518 055	10 277 035	Sum gjeld og eigenkapital	10 369 649	9 603 092	10 160 841
			POSTAR UTANOM BALANSEN			
523 930	585 130	507 733	Betinga forpliktingar	507 733	585 130	523 930

Misleghald og tap på utlån

Tal i heile 1000 kroner

	MORBANK		
MISLEGHALDNE LÅN	2. kv. 18	2. kv. 17	Året 17
Brutto misleghaldne lån	46 210	75 233	27 620
- individuelle nedskriving	11 586	15 081	7 794
NETTO MISLEGHALDNE LÅN	34 624	60 152	19 826
IKKJE MISLEGH. LÅN MED NEDSKRIVING			
Brutto utlån	1 108	1 191	2 620
- individuelle nedskriving	332	1 200	1 166
NETTO IKKJE MISL.H. LÅN M/NEDSKR.	776	-9	1 454
TAP PÅ UTLÅN OG GARANTAR			
Endring gruppenedskriving	400	-2 000	1 600
Endring individuell nedskriving	2 194	6 477	1 289
Konstatert tap i perioden	195	2 918	7 543
Inngått på tidl.konst. tap	-237	-1 007	-1 449
TILBAKEFØRING (-) / TAP I PERIODEN (+)	2 552	6 388	8 983

Tlf 9150 3202
Faks 3202 3901
post@sb1.no
www.sb1.no
Foretaksregisteret
937 889 631

Kundesenteret
Postboks 33
3551 Gol
Forretningsadresse
Postboks 173
3571 Ål

Kontor:
Geilo, Ål, Gol, Nesbyen, Flå, Hemsedal,
Fagernes, Heggenes og Beitostølen

SpareBank
HALLINGDAL VALDRES

