



KVARTALSRAPPORT

31.03.2011



HJARTDAL OG GRANSHERAD  
sparebank

# Resultat og Balanse

RESULTATREGNSKAP (beløp hele tusen)	31.03.11	31.03.10	1. kv. 11	1. kv. 10	31.12.10
Renteinntekter og likn. inntekter	23.190	20.159	23.190	20.159	88.229
Rentekostnader og likn. kostnader	11.560	9.565	11.560	9.565	43.101
<b>Netto rente- og kredittprov. inntekter</b>	<b>11.630</b>	<b>10.594</b>	<b>11.630</b>	<b>10.594</b>	<b>45.128</b>
Utbytte verdipapirer	310	75	310	75	1.795
Provisjonsinntekter	3.250	2.829	3.250	2.829	12.120
Provisjonskostnader	686	679	686	679	2.816
Nettogeinst/tap valuta og verdipapirer	217	422	217	422	602
Andre driftsinntekter	45	1.120	45	1.120	1.246
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>3.136</b>	<b>3.767</b>	<b>3.136</b>	<b>3.767</b>	<b>12.947</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>14.766</b>	<b>14.361</b>	<b>14.766</b>	<b>14.361</b>	<b>58.075</b>
Lønn og adm. kostnader	7.587	7.426	7.587	7.426	24.062
Avskrivninger av varige driftsmidler	199	198	199	198	823
Andre driftskostnader	1.031	1.258	1.031	1.258	4.550
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>8.817</b>	<b>8.882</b>	<b>8.817</b>	<b>8.882</b>	<b>29.435</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>5.949</b>	<b>5.479</b>	<b>5.949</b>	<b>5.479</b>	<b>28.640</b>
Tap på utlån	441	1.077	441	1.077	5.070
Nedskr./revers. og gev./tap verdipapirer	0	78	0	78	-1.306
Skatt på ordinært resultat	1.543	1.254	1.543	1.254	6.974
<b>Resultat for perioden etter skatt</b>	<b>3.965</b>	<b>3.070</b>	<b>3.965</b>	<b>3.070</b>	<b>17.902</b>

BALANSEN (beløp hele tusen)	31.03.11	31.03.10	31.12.10
<b>Eiendeler</b>			
Konter og fordringer sentralbank	12.218	16.565	13.804
Utlån til og fordr. på kredittinst.	11.887	13.057	47.522
Utlån til og fordr. på kunder	1.802.318	1.811.583	1.804.279
Nedskrivning enkeltengasjement	-7.186	-7.019	-6.131
Nedskrivning grupper av lån	-7.231	-8.859	-7.824
Overtatte eiendeler	473	483	473
Sertifikater, obligasjoner	161.205	99.787	176.018
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	40.876	36.346	66.571
Eierinteresser i tilknyttede selskap	299	299	299
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Varige driftsmidler	9.352	9.045	9.325
Andre eiendeler	4.780	912	349
Opptjente inntekter / Forskuddsbet. kostnader	10.294	9.995	9.685
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.039.285</b>	<b>1.982.194</b>	<b>2.114.370</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	67.104	150.242	50.067
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.343.060	1.308.663	1.443.338
Obligasjonsgjeld	410.834	321.316	410.834
Annen gjeld	7.055	7.332	9.986
Påløpte kostnader	13.475	12.546	5.998
Avsetning til forpliktelser	1.061	3.586	1.416
Ansvarlig lånekapital	20.000	19.960	20.000
Opptjent egenkapital	172.731	155.479	172.731
Udisponert overskudd	3.965	3.070	0
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.039.285</b>	<b>1.982.194</b>	<b>2.114.370</b>

# Rapport 1. kvartal 2011

## *Resultat*

Hjartdal og Gransherad Sparebank oppnådde et resultat på kr 5,51 mill før skatt pr. 31.03.2011 mot kr 4,32 mill i samme periode i fjor. Etter skatt ble resultatet kr 3,97 mill tilsvarende 0,77 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet er omtrent som budsjettet.

## *Rentenettoen*

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter gikk opp med kr 1,04 mill fra første kvartal i fjor, og utgjør pr. 31.03.2011 kr. 11,6 mill. I % har rentenettoen økt fra 2,20 % ved årsskifte til 2,25 % ved utgangen av første kvartal. Økningen skyldes en noe bedret kundemargin samt at banken i første kvartal har hatt lavere overskuddslikviditet.

## *Andre inntekter*

Andre inntekter utgjorde pr. 31.03.2011 kr 3,14 mill. Dette er kr 488.000 mer enn på samme tid i fjor dersom en ser bort fra tilbakebetaling av merverdiavgift som var en engangseffekt på kr. 1,06 mill i 2010.

## *Driftskostnader*

Bankens driftskostnader var pr. 31.03.2011 kr 8,82 mill. Dette er omtrent som budsjettet og litt lavere enn på samme tid i fjor. Driftskostnader utgjør nå 1,70 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I prosent av driftsinntektene (eks. gevinst/tap på verdipapirer) utgjør driftskostnadene 61,9 %, mot 64,1 % på samme tid i fjor.

## *Bankens balanse*

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 1. kvartal kr 2 039 mill mot kr 1 982 mill på samme tid i fjor, tilsvarende en vekst på 2,88 % siste 12 måneder. Utlån til privatpersoner på bankens balanse gikk ned med 2,31 % siste 12 måneder mens utlån til bedrifter økte med 4,91 %. Dersom man regner med utlån som banken har plassert i Terra Boligkreditt var den total utlånsveksten siste 12 måneder på 6,95 %. Innskuddene har siste 12 måneder økt med 34,46 mill – opp 2,63 %. Innskuddsdekningen var ved utgangen av første kvartal på 74,5 %.

## *Tap og risiko for tap*

Lån defineres som misligholdt dersom det er ubetalt etter 90 dager. Netto misligholdte lån endret seg fra kr. 24,7 mill. ved forrige årsskifte til kr. 20,9 mill. pr. 31.03.11. Totale nedskrivninger på utlån økte med kr. 0,46 mill i første kvartal. Til sammen er bankens utlån pr. 31.03.11 nedskrevet med kr. 14,4 mill., som er 0,80 % av bankens utlån.

## *Likviditet*

Banken har ved utgangen av 1. kvartal god likviditet. Ledig likviditet utgjør 7,5 % av forvaltningskapitalen uten å regne med trekkrettighetene på til sammen kr. 100 mill. Bankens eksterne funding på til sammen kr. 480 mill. har spredt forfall fra 1 måned til fire år. Lånet med forfall i april er refinansiert.

## *Soliditet*

Kapitaldekningen og kjernekapitaldekning var pr. 31.03.11 på 15,89 %. Bankens kapitaldekning er tilstrekkelig både ut fra lovkrav og intern beregning av kapitalbehov, ICAAP.

### Utsiktene framover

Norges Bank har signalisert 3 renteøkninger i 2011, og vi må forvente at første økning kommer i mai eller juni. Denne økningen forventes å være på 0,25%. En slik økning vil ikke være dramatisk for lånekundene, men den vil være positiv for bankens rentemargin. Vi forventer ikke at rentjusteringen vil påvirke kundenes etterspørsel etter lån på kort sikt, men gjentatte små renteendringer kan medføre demping av boligprisvekst og etterspørsel etter lån. Det at Norges Bank velger å sette opp renta er et signal om at norsk økonomi går bra, og er derfor en positiv nyhet.

Sauland, den 26.04.2011

..... Torunn Hovde Kaasa styreleder	..... Godtfred Særsland nestleder	..... Anne Sætre Kaasa	..... Åsmund Groven
..... Leif Harald Langåsdaalen	..... Thor Manfred Bjørlin		..... Øivind Larsen Banksjef

### Noter:

<b>Misligholdte lån</b>	<b>31.03.11</b>	<b>31.03.10</b>	<b>31.12.10</b>
Samlede misligholdte lån	20.867	25.781	24.773
Spesifisert tapsavs./Nedskrivning på misligh. lån	-4.129	-6.515	-4.561
<b>Netto misligholdte lån</b>	<b>16.738</b>	<b>19.266</b>	<b>20.212</b>
<b>Nedskrivninger på lån</b>	<b>31.03.11</b>	<b>31.03.10</b>	<b>31.12.10</b>
Nedskrivninger individuelle lån	7.186	7.019	6.131
Nedskrivning på grupper av lån	7.231	8.859	7.824
<b>Nedskrivninger</b>	<b>14.417</b>	<b>15.878</b>	<b>13.955</b>
<b>Tapskostnader</b>	<b>31.03.11</b>	<b>31.03.10</b>	<b>31.12.10</b>
Endring nedskrivning individuelle lån	1.055	160	-728
Endring nedskrivning grupper av lån	-593	229	-806
Konstaterte tap som det tidl. er nedskr. for	0	623	6.308
Konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskr. for	51	73	397
Inngang på tidligere konstaterte tap	-71	-7	-101
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>441</b>	<b>1.077</b>	<b>5.070</b>

Regnskapet er ikke revidert.