



KVARTALSRAPPORT

30.09.2011



HJARTDAL OG GRANSHERAD
sparebank

Resultat og Balanse

RESULTATREGNSKAP (beløp hele tusen)	30.09.11	30.09.10	3. kv. 11	3. kv. 10	31.12.10
Renteinntekter og likn. inntekter	72.765	64.637	26.027	23.269	88.229
Rentekostnader og likn. kostnader	37.447	31.386	14.060	11.442	43.101
Netto rente- og kredittprov. inntekter	35.318	33.251	11.967	11.827	45.128
Utbytte verdipapirer	1.947	1.471	311	287	1.795
Provisjonsinntekter	10.151	8.835	3.532	3.163	12.120
Provisjonskostnader	2.049	2.018	716	694	2.816
Nettogeinst/tap valuta og verdipapirer	27	359	-247	126	602
Andre driftsinntekter	359	1.219	266	45	1.246
Netto andre driftsinntekter	10.435	9.866	3.146	2.927	12.947
Sum driftsinntekter	45.753	43.117	15.113	14.754	58.075
Lønn og adm. kostnader	21.574	17.855	7.772	7.128	24.062
Avskrivninger av varige driftsmidler	596	625	199	229	823
Andre driftskostnader	3.203	3.408	1.002	1.080	4.550
Sum driftskostnader	25.373	21.888	8.973	8.437	29.435
Driftsresultat før tap	20.380	21.229	6.140	6.317	28.640
Tap på utlån	2.610	1.858	966	1.034	5.070
Nedskr./revers. og gev./tap verdipapirer	0	-1.186	0	0	-1.306
Skatt på ordinært resultat	4.645	5.978	1.444	1.533	6.974
Resultat for perioden etter skatt	13.125	14.579	3.730	3.750	17.902

BALANSEN (beløp hele tusen)	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Eiendeler			
Kontanter og fordringer sentralbank	12.484	14.522	13.804
Utlån til og fordr. på kredittinst.	11.194	21.936	47.522
Utlån til og fordr. på kunder	1.805.639	1.795.071	1.804.279
Nedskrivning enkeltengasjement	-4.845	-8.855	-6.131
Nedskrivning grupper av lån	-7.815	-7.542	-7.824
Overtatte eiendeler	2.035	483	473
Sertifikater, obligasjoner	270.719	147.209	176.018
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	49.325	55.911	66.571
Eierinteresser i tilknyttede selskap	299	299	299
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Varige driftsmidler	9.024	9.500	9.325
Andre eiendeler	292	676	349
Opptjente inntekter / Forskuddsbet. kostnader	11.613	10.561	9.685
Sum eiendeler	2.159.964	2.039.771	2.114.370
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	63.091	70.104	50.067
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.500.258	1.330.818	1.443.338
Obligasjonsgjeld	349.889	410.919	410.834
Annen gjeld	8.123	9.609	9.986
Påløpte kostnader	31.836	26.666	5.998
Avsetning til forpliktelser	911	1.637	1.416
Ansvarlig lånekapital	20.000	19.960	20.000
Opptjent egenkapital	172.731	155.479	172.731
Udisponert overskudd	13.125	14.579	0
Sum gjeld og egenkapital	2.159.964	2.039.771	2.114.370

Rapport 3. kvartal 2011

Resultat

Hjartdal og Gransherad Sparebank oppnådde et resultat på kr. 17,8 mill før skatt pr. 30.09.11. Etter skatt ble resultatet kr. 13,1 mill tilsvarende 0,82% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet er litt lavere enn budsjettert.

Rentenettoen

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte med kr. 2,07 mill fra tredje kvartal 2010, og utgjør pr. 30.09.11 kr. 35,3 mill. I prosent er rentenettoen hittil i år 2,20%, det samme som ved forrige årsskifte. Banken har en del av overskuddslikviditeten plassert i rentefond. Avkastningen av disse plasseringen kommer som utbytte i regnskapet, og kompensert for dette ville rentenettoen vært 2,25%.

Andre inntekter

Andre inntekter utgjorde pr. 30.09.11 kr. 10,4 mill. Dette er kr. 0,57 mill mer enn på samme tid i fjor. Andre inntekter (eks. verdipapirinntekter) utgjør hittil i år 19,3% av totale inntekter. Økningen skyldes høyere provisjonsinntekter, spesielt fra Terra Boligkreditt.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader var pr. 30.09.11 kr. 25,4 mill. Dette er kr. 3,49 mill høyere enn på samme tid i fjor. I prosent av driftsinntektene (eks. gevinst/tap på verdipapirer) utgjorde driftskostnadene 58,0%, mot 51,2% på samme tid i fjor. Den store økningen skyldes tilbakeføring av avsetninger til gammel AFP-ordning i fjorårets regnskap.

Bankens balanse

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av tredje kvartal kr. 2.160 mill mot kr. 2.040 mill på samme tid i 2010, tilsvarende en vekst på 5,89% siste 12 måneder. Utlån til kunder var ved utgangen av tredje kvartal kr. 1.805 mill mot kr. 1.795 mill på samme tid i 2010, tilsvarende en vekst på 0,59% på egen balanse. Utlånsveksten totalt med lån plassert i Terra Boligkreditt var kr. 173,6 mill – opp 6,19%. Totalt utlånsvolum i TBK er kr. 706,6 mill. Innskuddene har siste 12 måneder økt med 169,4 mill til 1.500 mill, en økning på 12,7%. Innskuddsdekningen var ved kvartalsskiftet på 83,0%.

Tap og risiko for tap

Lån defineres som misligholdt dersom det er ubetalt etter 90 dager. Netto misligholdte lån har økt fra kr. 19,6 mill. til kr. 28,3 mill. siste kvartal. Totale nedskrivninger på utlån gikk ned med 2,01 mill i tredje kvartal, noe som skyldes konstatering av tap i et større næringsengasjement. Til sammen er bankens utlån pr. 30.09.11 nedskrevet med kr. 12,7 mill., som er 0,70% av bankens utlån.

Likviditet

Banken har i også i tredje kvartal hatt god likviditet. Ledig likviditet utgjør nå 12,3% av forvaltningskapitalen uten å regne med trekkrettighetene på 100 mill. Bankens innlån har spredt forfall fra 5 måneder til 3,5 år.

Soliditet

Kapitaldekningen var pr. 30.09.11 på 15,60%, en nedgang på 0,18% fra halvårsskifte når en ikke tar hensyn til årets overskudd. Kapitaldekningen er over bankens interne krav til kapitaldekning.

Utsiktene framover

Banken hadde i sin budsjettering for 2011 lagt inn en større renteøkning enn det som ser ut til å bli resultatet for året. Urolige tider, spesielt i Europa, gjør at norske renter ser ut til å holde seg lave i lang tid fremover. Dette er i tillegg til en høyere risikopremie på innlån til bankene gjør at rentemarginen fortsatt vil være under stort press. For norske husholdinger og lokalt næringsliv gir dette lavere kostnader og stimulerer til vekst og utvikling i hvert fall på kort sikt.

Sauland, den 20.10.2011

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

Noter:

Misligholdte lån	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Samlede misligholdte lån	28.300	19.565	24.773
Spesifisert tapsavs./Nedskrivning på misligh. lån	-3.442	-2.039	-4.561
Netto misligholdte lån	24.858	17.526	20.212

Nedskrivninger på lån	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Nedskrivninger individuelle lån	4.845	8.848	6.131
Nedskrivning på grupper av lån	7.815	7.541	7.824
Nedskrivninger	12.660	16.389	13.955

Tapskostnader	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Endring nedskrivning individuelle lån	-1.286	1.989	-728
Endring nedskrivning grupper av lån	-9	-1.089	-806
Konstaterte tap som det tidl. er nedskr. for	3.257	897	6.308
Konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskr. for	651	139	397
Inngang på tidligere konstaterte tap	-3	-77	-101
Periodens tapskostnad	2.610	1.858	5.070

Regnskapet er ikke revidert.