



KVARTALSRAPPORT

30.06.2012



HJARTDAL OG GRANSHERAD  
sparebank

# Resultat og Balanse

RESULTATREGNSKAP (beløp hele tusen)	30.06.12	30.06.11	2. kv. 12	2. kv. 11	31.12.11
Renteinntekter og likn. inntekter	49.308	46.738	24.119	23.548	99.022
Rentekostnader og likn. kostnader	24.617	23.387	11.734	11.827	51.056
<b>Netto rente- og kredittprov. inntekter</b>	<b>24.691</b>	<b>23.351</b>	<b>12.385</b>	<b>11.721</b>	<b>47.966</b>
Utbytte verdipapirer	318	1.636	171	1.326	2.151
Provisjonsinntekter	6.440	6.619	3.264	3.369	13.472
Provisjonskostnader	1.122	1.333	577	647	2.718
Nettogeinst/tap valuta og verdipapirer	1.089	274	272	57	-111
Andre driftsinntekter	88	93	44	48	710
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>6.813</b>	<b>7.289</b>	<b>3.174</b>	<b>4.153</b>	<b>13.504</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>31.504</b>	<b>30.640</b>	<b>15.559</b>	<b>15.874</b>	<b>61.470</b>
Lønn og adm. kostnader	14.957	13.802	7.129	6.215	28.201
Avskrivninger av varige driftsmidler	318	397	159	198	799
Andre driftskostnader	2.845	2.201	1.363	1.170	4.603
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>18.120</b>	<b>16.400</b>	<b>8.651</b>	<b>7.583</b>	<b>33.603</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>13.384</b>	<b>14.240</b>	<b>6.908</b>	<b>8.291</b>	<b>27.867</b>
Tap på utlån	1.787	1.644	1.132	1.203	3.555
Nedskr./revers. og gev./tap verdipapirer	0	0	0	0	295
Skatt på ordinært resultat	3.205	3.201	1.575	1.658	7.203
<b>Resultat for perioden etter skatt</b>	<b>8.392</b>	<b>9.395</b>	<b>4.200</b>	<b>5.430</b>	<b>16.814</b>

BALANSEN (beløp hele tusen)	30.06.12	30.06.11	31.12.11
<b>Eiendeler</b>			
Konter og fordringer sentralbank	52.354	13.941	32.657
Utlån til og fordr. på kredittinst.	119.242	83.893	9.740
Utlån til og fordr. på kunder	1.982.363	1.798.711	1.883.178
Nedskrivning enkeltengasjement	-4.783	-7.020	-5.035
Nedskrivning grupper av lån	-8.300	-7.724	-8.461
Overtatte eiendeler	2.643	473	2.598
Sertifikater, obligasjoner	116.577	242.421	203.927
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	38.104	64.016	50.207
Eierinteresser i tilknyttede selskap	299	299	299
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Varige driftsmidler	8.503	9.223	8.821
Andre eiendeler	258	1.525	422
Opptjente inntekter / Forskuddsbet. kostnader	8.960	10.266	9.727
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.316.188</b>	<b>2.210.024</b>	<b>2.188.080</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	272	50.215	69.517
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.601.034	1.468.718	1.539.569
Obligasjongjeld	458.561	460.689	349.841
Annen gjeld	15.272	5.818	11.550
Påløpte kostnader	22.944	21.497	7.218
Avsetning til forpliktelser	1.018	961	1.440
Ansvarlig lånekapital	20.000	20.000	20.000
Opptjent egenkapital	188.695	172.731	188.945
Udisponert overskudd	8.392	9.395	0
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.316.188</b>	<b>2.210.024</b>	<b>2.188.080</b>

# Rapport 2. kvartal 2012

## *Resultat*

Hjartdal og Gransherad Sparebank oppnådde et resultat på kr. 11,6 mill. før skatt første halvår 2012. Etter skatt ble resultatet kr. 8,4 mill. tilsvarende 0,77% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet er 1,0 mill svakere enn i fjor.

## *Rentenettoen*

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte med kr. 1,3 mill. i forhold til første halvår 2011, og utgjør kr. 24,7 mill. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital økte fra 2,24% på samme tid i fjor til 2,26% i år.

## *Andre inntekter*

Andre inntekter utgjorde i første halvår kr. 6,81 mill. Dette er kr. 476.000 mindre enn på samme tid i fjor. Nedgangen skyldes i hovedsak manglende utbytte fra Terra Gruppen.

## *Driftskostnader*

Bankens driftskostnader var i første halvår kr. 18,1 mill. Dette er kr. 1,7 mill. høyere enn på samme tid i fjor, noe som tilsvarer en kostnadsvekst på 10,5%. Driftskostnader utgjør 60,2% av totale inntekter (eks. verdipapirinntekter).

## *Bankens balanse*

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 1. halvår kr. 2.316 mill. mot kr. 2.210 mill. på samme tid i fjor, tilsvarende en vekst på 4,8% siste 12 måneder. Utlånsveksten i samme periode var kr. 183,6 mill på egen balanse, mens utlånsveksten totalt med lån plassert i Terra Boligkreditt var kr. 277,6 mill – opp 11,2%. Totalt utlånsvolum i TBK er kr. 769,5 mill. Siste 12 måneder har innskuddene økt med 9,0%, og innskuddsdekningen var ved utgangen av første halvår på 80,8%.

## *Tap og risiko for tap*

Lån defineres som misligholdt dersom det er ubetalt etter 90 dager. Netto misligholdte lån gikk ned fra kr. 23,9 mill. til kr. 19,7 mill. siste kvartal. Totale nedskrivninger på utlån økte med kr. 325.000 i andre kvartal. Til sammen er bankens utlån pr. 30.06.12 nedskrevet med kr. 14,7 mill., som er 0,82% av bankens utlån.

## *Likviditet*

På grunn av relativt stor utlånsvekst og behov for finansiering av fremtidige forfall har banken tatt opp 3 nye lån i 2. kvartal på til sammen kr. 160 mill. med forfall fra 15 måneder til 4 år. Ledig likviditet utgjør nå 12,6% av forvaltningskapitalen uten å regne med trekkrettighetene på 100 mill. Bankens totale innlån på kr. 480 mill. har spredt forfall over de neste 4 årene.

## *Soliditet*

Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen var pr. 30.06.12 på 15,24% som er en nedgang fra 1. kvartal på 1,75%, når en ikke tar hensyn til årets overskudd. Nedgangen skyldes i hovedsak at bankene i 2. kvartal fikk direkte eierskap til Terra Boligkreditt AS, og at eierskapet er såpass stort at det gir avkorting i bankens kapitaldekning. Kapitaldekningen innenfor bankens interne krav til kapitaldekning (ICAAP).

### Utsiktene framover

Den økonomiske krisen i Europa ser ut til å forverre seg, og det er stadig flere som frykter at dette vil få innvirkning på norsk økonomi, siden majoriteten av norsk eksport går til europeiske land med stadig dårligere betalingsevne. Tidligere økonomiske nedgangstider har vist seg ikke å ramme banken vår spesielt hardt siden vårt lokalmarked ikke er preget av tunge eksportbedrifter og boligmarkedet er relativt lavt priset.

Sauland, den 14.08.2012

..... Torunn Hovde Kaasa styreleder	..... Godtfred Særsland nestleder	..... Torjus Folsland Bolkesjø	..... Magnvor Lunåshaug
..... Leif Harald Langåsdaalen	..... Thor Manfred Bjørlin		..... Øivind Larsen Banksjef

### Noter:

<b>Misligholdte lån</b>	<b>30.06.12</b>	<b>30.06.11</b>	<b>31.12.11</b>
Samlede misligholdte lån	19.696	18.661	20.016
Spesifisert tapsavs./Nedskrivning på misligh. lån	-3.770	-5.439	-4.151
<b>Netto misligholdte lån</b>	<b>15.926</b>	<b>13.222</b>	<b>15.865</b>
<b>Nedskrivninger på lån</b>	<b>30.06.12</b>	<b>30.06.11</b>	<b>31.12.11</b>
Nedskrivninger individuelle lån	4.783	7.021	5.035
Nedskrivning på grupper av lån	8.329	7.723	8.461
<b>Nedskrivninger</b>	<b>13.112</b>	<b>14.744</b>	<b>13.496</b>
<b>Tapskostnader</b>	<b>30.06.12</b>	<b>30.06.11</b>	<b>31.12.11</b>
Endring nedskrivning individuelle lån	-252	890	-1.096
Endring nedskrivning grupper av lån	-132	-101	637
Konstaterte tap som det tidl. er nedskr. for	1.914	792	3.257
Konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskr. for	457	149	909
Inngang på tidligere konstaterte tap	-200	-87	-152
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>1.787</b>	<b>1.644</b>	<b>3.555</b>

Regnskapet er ikke revidert.