HJARTDAL OG GRANSHERAD sparebank

Kvartalsregnskap 31.03.2014

Resultat
Hjartdal og Gransherad Sparebank oppnådde et resultat på kr 5,34 mill før skatt pr. 31.03.2014 mot kr 5,61 mill i samme periode i fjor. Etter skatt ble resultatet kr 3,88 mill tilsvarende 0,65 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet er omtrent som budsjettert.

Rentenettoen
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter gikk ned med kr 0,47 mill fra første kvartal i fjor, og utgjør pr. 31.03.2014 kr. 10,9 mill. I % er rentenettoen redusert fra 1,85 % ved årsskifte til 1,83 % ved utgangen av første kvartal.

Andre inntekter
Andre inntekter utgjorde pr. 31.03.2014 kr 5,52 mill. Dette er kr 1,53 mill mer enn på samme tid i fjor. Andre inntekter utgjorde 0,93% av gjennomsnittlig forvaltningskapital og 30,3% av totale inntekter eks. verdipapirinntekter.

Driftskostnader
Bankens driftskostnader var pr. 31.03.2014 kr 11,3 mill. Dette er litt høyere enn budsjettert og kr. 1,66 mill høyere enn på samme tid i fjor. Driftskostnader utgjør nå 1,90 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I prosent av driftsinntektene (eks. gevinst/tap på verdipapirer) utgjør driftskostnadene 72,4 %, mot 64,5 % på samme tid i fjor. Økningen i driftskostnader skyldes at banken har rekruttert nye medarbeidere for å forberede naturlig avgang som kommer de neste 2 årene.

Bankens balanse
Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 1. kvartal kr 2 411 mill mot kr 2 421 mill på samme tid i fjor, tilsvarende en nedgang på 0,46 % siste 12 måneder. Banken har ved utgangen av første kvartal utlån på kr 1 966 mill og innskudd på kr 1 854 mill. Utlånsveksten siste 12 måneder var på -1,13%. Bankens utlån fordeler seg med 71,7% på PM og 28,3% på BM. Innskuddene har siste 12 måneder økt med 7,88%. Innskuddsdekningen var ved utgangen av første kvartal på 94,3 %. Bankens utlån gjennom Eika Boligkreditt har vært stabilt gjennom første kvartal, og er ved utgangen av kvartalet på kr 1 048 mill.

Tap og risiko for tap
Lån defineres som misligholdt dersom det er ubetalt etter 90 dager. Netto misligholdte lån endret seg fra kr. 13,11 mill. ved forrige årsskifte til kr. 14,12 mill. pr. 31.03.14. Totale nedskrivninger på utlån gikk ned med kr. 0,26 mill i første kvartal. Til sammen er bankens utlån pr. 31.03.14 nedskrevet med kr. 10,6 mill., som er 0,54 % av bankens utlån.

Likviditet
Banken har ved utgangen av 1. kvartal svært god likviditet. Ledig likviditet utgjør 15,1 % av forvaltningskapitalen uten å regne med trekkrettighetene på til sammen kr. 75 mill. Bankens eksterne funding på til sammen kr. 304 mill. har spredt forfall over de neste 3 årene.

Soliditet
Kapitaldekningen og kjernekapitaldekning var pr. 31.03.14 på 15,42 %. Bankens kapitaldekning er tilstrekkelig ut fra dagens lovkrav og intern beregning av kapitalbehov, ICAAP.

Utsiktene framover
De økonomiske utsiktene for norsk økonomi er fortsatt gode. Bankene har de siste ukene skjerpet konkurransen om boliglånskundene. Dette vil over tid også påvirke kundenes innskuddsbetingelser. De ligger på et svært høyt nivå sammenlignet med styrings- og markedsrenta. Første kvartal har vært nokså rolig i boligmarkedet i vårt område, men de siste ukene har aktiviteten i boligmarkedet tatt seg opp igjen, og prisene er igjen litt økende.

Sauland, den 30.04.2014

.....	.....	.....	……..
Torunn Hovde Kaasa	Godtfred Særsland	Åsmund Groven	Torjus Folsland Bolkesjø
Styreleder	Nestleder		

.....……	.....……	…….
Leif Harald Langåsdalen	Thor Bjørlin	Øivind Larsen
	Ansattes representant	Banksjef

	31.03.2014	31.03.2013	1. kv14	1. kv13	31.12.2013
Resultatregnskapet					
Sum renteinntekter og lignende inntekter	24.726	24.853	24.726	24.853	101.593
Sum rentekostnader og lignende kostnader	13.833	13.488	13.833	13.488	56.552
Netto rente og kredittprov.inntekter	**10.893**	**11.365**	**10.893**	**11.365**	**45.041**
Utbytte verdipapir	670	239	670	239	5.033
Provisjonsinntekter	5.365	4.139	5.365	4.139	18.282
Provisjonskostnader	699	580	699	580	2.647
Nettogevinst/tap valuta og verdipapirer	112	150	112	150	1.733
Andre driftsinntekter	76	49	76	49	207
Netto andre driftsinntekter	**5.524**	**3.997**	**5.524**	**3.997**	**22.608**
Sum driftsinntekter	**16.417**	**15.362**	**16.417**	**15.362**	**67.649**
Personalkostnader	6.387	5.558	6.387	5.558	22.349
Administrasjonskostnader	3.292	2.771	3.292	2.771	10.880
Avskrivninger av varige driftsmidler	160	112	160	112	623
Andre driftskostnader	1.481	1.218	1.481	1.218	6.883
Sum driftskostnader	**11.320**	**9.659**	**11.320**	**9.659**	**40.735**
Driftsresultat før tap	**5.097**	**5.703**	**5.097**	**5.703**	**26.914**
Tap på utlån	-242	94	-242	94	2.343
Nedskr./revers. og gev./tap på verdipapirer	-		-	-	-158
Skatt på ordinært resultat	1.458	1.570	1.458	1.570	6.754
Resultat for perioden etter skatt	**3.880**	**4.039**	**3.880**	**4.039**	**17.974**

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Eiendeler			
Kontanter og fordr. på sentralbanker	40.255	53.189	38.593
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	21.244	21.498	14.236
Utlån til og fordringer på kunder	1.965.874	1.988.391	1.936.825
Utlån PM	*1.408.942*	*1.416.006*	*1.389.566*
Utlån BM	*556.932*	*572.385*	*547.259*
Nedskrivning enkeltengasjement	-2.897	-3.142	-3.359
Nedskrivning grupper av lån	-7.673	-7.757	-7.472
Overtatte eiendeler	2.643	2.643	2.643
Sertifikater og obligasjoner	217.163	201.388	269.905
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	148.272	145.057	127.732
Eierinteresser i tilknyttede selskap	339	339	339
Eierinteresser i konsernselskaper	5.000	0	5.000
Varige driftsmiddel	6.122	8.715	9.012
Andre eiendeler	302	433	731
Opptjente inntekter/ forskuddsbet. kostnader	14.011	11.138	13.008
Sum eiendeler	**2.410.654**	**2.421.890**	**2.407.193**
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner:	257	262	8.602
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.853.957	1.718.577	1.835.039
Obligasjonsgjeld	283.424	449.813	303.531
Annen gjeld	8.488	7.513	10.235
Påløpte kostander	16.766	15.508	5.492
Avsetning til forpliktelser	1.780	1.449	2.191
Ansvarlig lånekapital	20.000	20.000	20.000
Opptjent egenkapital	222.102	204.728	222.102
Udisponert overskudd	3.880	4.041	-
Sum Gjeld og Egenkapital:	**2.410.654**	**2.421.890**	**2.407.193**
Pantstillelser Norges Bank	121.345	113.931	121.321
Garantiansvar	149.665	162.763	153.954

Noter

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Individuelle nedskrivning på utlån:			
Individuelle nedskrivninger 01.01.	3.359	3.625	3.625
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	(1.361)	(3.065)
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	76	776	1.289
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	262	2.123
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	(538)	(160)	(613)
Sum individuelle nedskrivninger	**2.897**	**3.143**	**3.359**
Gruppevise nedskrivning på utlån:			
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	7.472	8.798	8.798
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	201	(1.041)	(1.326)
Nedskrivninger på grupper av utlån	**7.673**	**7.757**	**7.472**
Tapskostnader:			
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	(462)	(482)	(266)
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	201	(1.041)	(1.326)
+ Periodens konstatert tap som det tidligere er avsatt spes. tapsavsetning for	0	1.361	3.065
+ Periodens konstatert tap som det tidligere ikke er avsatt spes. tapsavsetnin	47	290	981
- Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	(28)	(34)	(112)
= **Periodens tapskostnader**	**(242)**	**94**	**2.343**
Misligholdte lån:			
Samlede misligholdte lån	14.123	4.742	13.207
Individuelle nedskrivninger	(1.809)	(981)	(2.047)
Netto misligholdte lån	**12.314**	**3.761**	**11.160**
Tapsutsatte lån:			
Samlede tapsutsatte lån for øvrig	15.256	11.633	16.001
Individuelle nedskrivninger	(1.088)	(2.162)	(1.312)
Netto tapsutsatte lån for øvrig	**14.168**	**9.471**	**14.689**

Kapitaldekning	**31.03.2014**	**31.03.2013**	**31.12.2013**
Sparebankens fond	222.002	204.628	222.002
Gavefond	100	100	100
Fondsobligasjonslån	20.000	20.000	20.000
Fradrag	-39.089	-18.954	-39.089
Sum kjernekapital	**203.013**	**205.774**	**203.013**
Netto ansvarlig kapital	**203.013**	**205.774**	**203.013**
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	1.588	588	4.689
Institusjoner	83.500	60.063	89.250
Foretak	203.088	204.650	206.905
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	787.000	791.300	771.601
Forfalte engasjementer	15.838	5.800	17.824
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.375	11.125	11.380
Andeler verdipapirfond	17.287	20.838	13.182
Øvrige engasjementer	119.200	114.400	112.981
Kapitalkrav for operasjonell risiko	120.675	114.525	120.671
Fradrag	-43.413	-23.750	-43.217
Beregningsgrunnlag	**1.316.138**	**1.299.539**	**1.305.266**
Kapitaldekning i %	**15,42 %**	**15,83 %**	**15,55 %**
Kjernekapitaldekning i %	**15,42 %**	**15,83 %**	**15,55 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**13,91 %**	**14,30 %**	**14,02 %**

Regnskapet er ikke revidert.