

## Delårsrapport – 1. halvår 2015

HjartdalBanken



### Resultat

Hjartdal og Gransherad Sparebank oppnådde et resultat på kr 17,0 mill. før skatt første halvår 2015. Etter skatt ble resultatet kr 13,6 mill. tilsvarende 1,06% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet er kr 2,4 mill bedre enn i fjor. Høyere renteinntekter er hovedårsaken til resultatforbedringen.

### Rentenettoen

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte med kr 3,7 mill. i forhold til første halvår 2014, og utgjør kr 25,9 mill. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er nå 2,02% mot 1,84% på samme tid ifjor. Styret er fornøyd med utviklingen i rentenetto.

### Andre inntekter

Andre inntekter utgjorde i første halvår kr 14,8 mill. Dette er kr 0,9 mill. bedre enn på samme tid i fjor. Gode provisjonsinntekter fra Eika produkter og et godt utbytte fra eierskapet i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS gjør at andre inntekter vokser, og utgjør nå 36,4% av totale inntekter.

### Driftskostnader

Bankens driftskostnader var i første halvår kr 22,5 mill. Dette er kr 1,7 mill høyere enn på samme tid i fjor. Formueskatt er i år bokført som driftskostnad, mens det i 2014 var bokført som skattekostnad. Banken har også hatt noen ekstraordinære kostnader i forbindelse med flytting til nye lokaler på Notodden. Kostnader i prosent av inntekter justert for verdipapirer var ved halvårsskifte 55,0%.

### Bankens balanse

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 1. halvår kr 2 699 mill. mot kr 2 581 mill. på samme tid i fjor, tilsvarende en vekst på 4,6% siste 12 måneder. Banken har ved utgangen av første halvår utlån på kr 2 088 mill og innskudd på kr 2 075 mill. Utlånsveksten siste 12 måneder var på 2,5%. Bankens utlån fordeler seg med 73,3% på PM og 26,7% på BM. Totalt utlånsvolum i Eika Boligkreditt AS er kr 967 mill. Siste 12 måneder har innskuddene økt med 4,2%, og innskuddsdekningen var ved utgangen av første halvår på 99,4%.

### Tap og risiko for tap

Lån defineres som misligholdt dersom det er ubetalt etter 90 dager. Netto misligholdte lån gikk opp fra kr 8,6 mill. til kr 13,1 mill. siste kvartal. Totale nedskrivninger på utlån økte med kr 0,6 mill i andre kvartal. Til sammen er bankens utlån pr. 30.06.15 nedskrevet med kr 11,1 mill., som er 0,53% av bankens utlån.

### Likviditet

Banken har ved utgangen av første halvår god likviditet. Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) var ved utgangen av første halvår 207%. Bankens mål er at LCR skal være minst 80% ved utgangen av 2015. Bankens likviditetsbeholdning var ved halvårsskifte på kr 521 mill. Bankens eksterne funding på til sammen kr. 335 mill. har spredt forfall fra 1 år til 4,5 år.

### Soliditet

Kapitaldekningen var pr. 30.06.15 på 15,96% som er en nedgang fra 1. kvartal på 0,18%, når en ikke tar hensyn til årets overskudd. Kapitaldekningen er innenfor bankens interne krav til kapitaldekning (ICAAP), men bankens langsiktige mål er å ha en kapitaldekning på over 17,0%. Kjernekapitaldekningen var 15,25%. Ren kjernekapitaldekning var 14,88 %.

### Utsiktene framover

Nedgangen i oljeprisen har fått mange økonomer til å spå økende arbeidsledighet i Norge, og selv om vårt område ikke sterkt preget av oljerelatert virksomhet, så frykter vi at det som skjer i oljenæringen vil få ringvirkninger også i vårt område. Det er først og fremst næringslivkundene vi frykter kan få problemer, og at bankens tapskostnader kan komme til å øke noe i andre halvår. Det er liten vekst i kredittmarkedet, og fortsatt hard konkurranse om kundene. Utsiktene er at dette vil vedvare.

Sauland, den 13.8.2015

Torunn Hovde Kaasa  
Styreleder

Godtfred Særslund  
Nestleder

Torjus Folsland Bolkesjø

Åsmund Groven

Reidun Finkenhagen

Trine Hvitås

Øivind Larsen  
Banksjef

## Hjartdal og Gransherad Sparebank 2. kvartal

### RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	2. kvartal isolert		2. kvartal		Året
		2015	2014	2015	2014	2014
Renteinntekter og lignende inntekter		23.724	25.358	48.508	50.084	102.329
Rentekostnader og lignende kostnader		10.443	14.009	22.560	27.841	55.128
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>13.281</b>	<b>11.350</b>	<b>25.948</b>	<b>22.243</b>	<b>47.201</b>
Utbytte og andre innt. av verdipapirer med var. avk.		4.962	3.189	4.973	3.859	4.845
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.657	5.785	11.252	11.150	22.765
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		754	813	1.536	1.511	3.177
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		96	214	14	326	238
Andre driftsinntekter		82	56	138	132	250
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>10.043</b>	<b>8.431</b>	<b>14.841</b>	<b>13.955</b>	<b>24.920</b>
Personalkostnader		4.571	4.582	11.182	10.968	24.460
Administrasjonskostnader		3.327	3.435	6.347	6.728	13.276
Avskrivning		237	167	408	327	689
Andre driftskostnader		2.409	1.204	4.514	2.686	6.755
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>10.545</b>	<b>9.388</b>	<b>22.451</b>	<b>20.709</b>	<b>45.179</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>12.779</b>	<b>10.392</b>	<b>18.338</b>	<b>15.489</b>	<b>26.942</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	708	1.178	1.420	936	1.233
Kurstap/gevinst (-) på anleggsaksjer		(81)	-	177	-	(2.167)
Nedskrivninger på anleggsaksjer		-	-	(279)	-	-
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>12.151</b>	<b>9.215</b>	<b>17.020</b>	<b>14.554</b>	<b>27.876</b>
Skatt		2.058	1.847	3.421	3.306	6.318
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>10.094</b>	<b>7.367</b>	<b>13.599</b>	<b>11.248</b>	<b>21.559</b>

### BALANSE – EIENDELER

	NOTE	2. kvartal		Året
		2015	2014 *)	2014 *)
Kontanter og fordringer på sentralbanken		56.398	39.256	63.460
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		122.037	60.331	105.183
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	3, 4	<b>2.088.437</b>	<b>2.038.001</b>	<b>2.123.505</b>
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 3	(6.556)	(3.274)	(6.456)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(4.516)	(8.513)	(3.598)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	3, 4	<b>2.077.365</b>	<b>2.026.214</b>	<b>2.113.451</b>
Overtatte eiendeler		1.756	2.643	4.709
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		258.672	268.231	207.137
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		84.262	86.570	4.092
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		72.858	72.430	70.819
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		339	339	339
Eierinteresser i konsernselskap		5.000	5.000	5.000
Utsatt skattefordel		1.571	-	1.571
Varige driftsmidler		11.049	6.069	8.603
Andre eiendeler		291	570	305
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		7.888	9.410	8.472
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>2.699.486</b>	<b>2.577.063</b>	<b>2.593.139</b>

### BALANSE – GJELD OG EGENKAPITAL

	NOTE	2. kvartal		Året
		2015	2014 *)	2014 *)
Gjeld til kredittinstitusjoner		185	254	148
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.075.176	1.991.565	2.015.956
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	289.803	269.608	271.705
Annen gjeld		12.519	12.031	12.985
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		21.999	28.109	5.599
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		5.458	1.025	5.999
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	5, 6	44.964	44.960	44.964
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.450.104</b>	<b>2.347.553</b>	<b>2.357.356</b>
Sparebankens fond	5	235.683	218.163	235.683
Gavefond	5	100	100	100
Regnskapsperiodens resultat		13.599	11.248	-
<b>Sum egenkapital</b>		<b>249.382</b>	<b>229.510</b>	<b>235.783</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2.699.486</b>	<b>2.577.063</b>	<b>2.593.139</b>

\*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

## NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2. kvartal		Året
	2015	2014 *)	2014 *)
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	55,1 %	57,7 %	62,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,4 %	15,9 %	9,1 %
Egenkapitalavkastning*	11,1 %	10,0 %	9,3 %
Kjernerdrift over risikovektede eiendeler	1,9 %	1,6 %	1,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	36,4 %	38,0 %	34,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,29 %	-0,65 %	-0,57 %
Utlånsmargin hittil i år	2,91 %	3,04 %	3,00 %
Netto rentemargin hittil i år	2,02 %	1,84 %	1,88 %
<b>Innskudd og utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,7 %	28,5 %	28,1 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	38,7 %	41,8 %	39,8 %
Innskuddsdekning	99,4 %	97,7 %	94,9 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2015	2014 *)	2014 *)
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	14,88 %	14,12 %	15,63 %
Kjernekapitaldekning	15,25 %	15,56 %	15,73 %
Kapitaldekning	15,96 %	15,79 %	16,17 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	207	45	140
Likviditetsindikator 1	117,5	113,7	113,5
Likviditetsindikator 2	121,6	119,4	115,8

\*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

## NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. kvartal isolert		2. kvartal		Året
	2015	2014	2015	2014	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-385	375	100	-87	3.097
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	1.000	841	918	1.042	-3.874
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	162	-	231	-	812
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	296	47	1.313
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-69	-38	-125	-66	-115
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>708</b>	<b>1.178</b>	<b>1.420</b>	<b>936</b>	<b>1.233</b>

## NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.456	3.359	3.359
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	207	177	3.749
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.014	297	2.241
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.890	-559	-2.080
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-231	-	-812
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>6.556</b>	<b>3.274</b>	<b>6.456</b>

### Gruppedskrivninger på utlån

	2. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Gruppedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.598	7.472	7.472
Periodens endring i gruppedskrivninger	918	1.041	-3.874
<b>Gruppedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>4.516</b>	<b>8.513</b>	<b>3.598</b>

## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

	2. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Brutto misligholdte utlån	15.458	20.038	8.299
Individuelle nedskrivninger	-2.324	-2.101	-1.208
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>13.134</b>	<b>17.937</b>	<b>7.091</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	2. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	10.736	15.724	13.848
Individuelle nedskrivninger	-4.232	-1.173	-5.248
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>6.504</b>	<b>14.551</b>	<b>8.600</b>

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Landbruk	11.926	12.951	14.795
Industri	86.987	87.155	75.711
Bygg, anlegg	67.914	90.679	93.938
Varehandel	34.298	39.828	44.274
Transport	5.877	5.395	6.374
Eiendomsdrift etc	331.391	325.831	343.849
Annen næring	19.319	19.302	18.572
<b>Sum næring</b>	<b>557.712</b>	<b>581.141</b>	<b>597.513</b>
Personkunder	1.530.725	1.456.860	1.525.992
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.088.437</b>	<b>2.038.001</b>	<b>2.123.505</b>
Individuelle nedskrivninger	-6.556	-3.274	-6.456
Gruppenedskrivninger	-4.516	-8.513	-3.598
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.077.365</b>	<b>2.026.214</b>	<b>2.113.450</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	966.796	1.045.355	1.006.784
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>3.044.161</b>	<b>3.071.569</b>	<b>3.120.235</b>

## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. kvartal		Året
	2015	2014 *)	2014 *)
Sparebankens fond	235.683	222.002	242.960
Justering av Sparebankens fond ved overgang til IAS 19	-	-3.839	-7.277
Gavefond	100	100	100
<b>Sum egenkapital</b>	<b>235.783</b>	<b>218.263</b>	<b>235.783</b>
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-3.344	-3.434
Justering av overfinansiert pensjonsforpliktelse ved overgang til IAS 19	-	3.344	3.434
50 % fradrag for investeringer i andre fin.inst. ansvarlige kapital	-	-21.674	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-19.514	-	-9.275
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>216.269</b>	<b>196.590</b>	<b>226.508</b>
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	20.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-14.635	-	-18.551
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>221.634</b>	<b>216.590</b>	<b>227.957</b>
Ansvarlig lånekapital	24.964	24.960	24.960
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-14.635	-21.674	-18.551
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>10.329</b>	<b>3.287</b>	<b>6.409</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>231.963</b>	<b>219.876</b>	<b>234.366</b>
	<b>2015</b>	<b>2014 *)</b>	<b>2014 *)</b>
<b>Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	5.214	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	47.042	111.375	30.489
Foretak	180.227	224.625	216.509
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	908.107	824.600	886.793
Forfalte engasjementer	15.964	23.350	10.095
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.456	12.300	12.348
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-	9.205
Andeler i verdipapirfond	16.852	17.450	818
Egenkapitalposisjoner	86.206	-	84.720
Øvrige engasjementer	107.688	109.838	121.083
CVA-tillegg	-	-	-
Gruppenedskrivninger	-4.516	-8.513	-3.598
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-48.785	-43.350	-46.377
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.326.455</b>	<b>1.271.675</b>	<b>1.322.085</b>
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	127.159	120.675	127.159
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.453.614</b>	<b>1.392.350</b>	<b>1.449.244</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>15,96 %</b>	<b>15,79 %</b>	<b>16,17 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>15,25 %</b>	<b>15,56 %</b>	<b>15,73 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>14,88 %</b>	<b>14,12 %</b>	<b>15,63 %</b>

\*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Obligasjoner, nominell verdi	290.000	270.000	272.000
Amortisert over-/underkurs	-197	-392	-295
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>289.803</b>	<b>269.608</b>	<b>271.705</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,81 %	3,29 %	3,23 %

	2. kvartal		Året
	2015	2014	2014
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	20.000	20.000	20.000
Amortisert over-/underkurs	-36	-40	-36
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>44.964</b>	<b>44.960</b>	<b>44.964</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,01 %	3,51 %	3,76 %

Regnskapet er ikke revidert.