



Delårsrapport pr. 1. kvartal 2017

Hjartdal og Gransherad Sparebank

RESULTAT

Periodens resultat av ordinær drift før skatt utgjør 6,1 mill. kroner, 2,4 mill. kroner bedre enn samme periode i 2016. Resultat etter skatt er 4,5 mill. kroner mot 2,8 mill. kroner i samme periode i 2016. Resultatet er påvirket av høyere netto renteinntekter som en følge av økt utlånsvolum og lavere rentekostnader på innlån.

Resultat etter skatt tilsvarer en annualisert egenkapitalavkastning på 5,8 prosent mot 4,4 prosent i samme periode i 2016.

NETTO RENTEINTEKTER

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i første kvartal er 2,6 mill. kroner høyere enn første kvartal 2016. Lavere rentekostnader på senior obligasjonslån og økt utlånsvolum har bidratt positivt.

Rentenettoen hittil i år utgjør 2,03 prosent av gj.sn. forvaltningskapital, mot 1,88 prosent i samme periode i 2016. Det er gjennomført en renteendring pr. 17.01, der banken har økt renten for utlån med inntil 0,2 prosentpoeng.

ANDRE INTEKTER

Bankens netto andre driftsinntekter utgjør 4,2 mill. kroner, mot 4,3 mill. kroner i samme periode i 2016.

DRIFTSKOSTNADER

Periodens driftskostnader er 0,2 mill. kroner høyere enn første kvartal i 2016. Ny finansskatt utgjør 0,2 millioner for første kvartal. Bankens kostnad/inntektsforhold justert for VP for første kvartal 2016 var 77,0 prosent. For første kvartal 2017 er forholdstallet bedret til 67,0 prosent.

TAPSKOSTNAD

Det er kostnadsført 0,7 mill. kroner i netto tap på utlån og garantier for første kvartal 2017 mot 0,3 mill. kroner i 1. kvartal 2016. Tap på utlån for første kvartal tilsvarer 0,03 prosent av brutto utlån. Tapskostnaden i perioden skyldes økte individuelle nedskrivninger på 0,1 mill. kroner og økning i gruppenedskrivninger på 0,7 mill. kroner. Det er ikke konstatert noe tap, mens inngangen på tidligere konstaterte tap er på 0,1 mill. kroner.

FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen er 3,1 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal som er tilsvarende hva den var ved årsskifte.

UTLÅN

Bankens netto utlån til kunder er økt med 316 mill. kroner i perioden. Dette tilsvarer en utlånsvest på 13,8 prosent siste 12 måneder. Andelen utlån til personmarkedet utgjør nå 78,7 prosent, en økning på 18,3 prosentpoeng sammenlignet med 1. kvartal 2016.

Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS utgjør pr. 1. kvartal 2017 - 977 mill. kroner, som er 39 mill. kroner mindre sammenlignet med 1. kvartal 2016. 12 måneders utlånsvekst inkludert lån i Eika Boligkreditt AS er på 8,4 prosent.

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 9,2 mill. kroner pr. 1. kvartal 2017 mot 7,8 mill. kroner pr. 1. kvartal 2016.

INNSKUDD

Innskudd fra kunder er i perioden økt med 237 mill. kroner. Dette tilsvarer en 12 måneders vekst på 10,9 prosent. Innskuddsdekningen utgjør 91,5 prosent pr. 31.03.17.

LIKVIDITET

Banken har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer. Banken legger vekt på å sikre refinansiering i god tid før forfall, med en god løpetidsstruktur.

Banken kan finansiere boliglån i Eika Boligkreditt AS og vil til enhver tid velge den type finansiering som er best tilpasset bankens behov. Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) har vært tilfredsstillende oppfylt gjennom kvartalet og var ved utgangen av første kvartal 161.

SOLIDITET

Bankens kapitaldekning pr. 1. kvartal utgjør 19,7 prosent mens den var 19,4 prosent ved utløpet av 2016. Kjernekapitaldekningen utgjør 18,4 prosent mens den var 18,5 prosent ved utløpet av 2016. Bankens rene kjernekapitaldekning har falt fra 18,2 prosent pr. 31.12.16 til 17,4 prosent pr. 31.03.17. Nedgangen fra årsskiftet er som forventet ved redusert effekt av overgangsregel for eierskap i andre kredittinstitusjoner. Dette er en engangseffekt i 1. kvartal.

Myndighetene har satt som krav at ren kjernekapital skal utgjøre minimum 11,5 prosent pr. 31.03.17. Det forventes at Pilar 2 kravet for banken blir avklart i løpet av 2. halvår.

DISPONERING AV ÅRSRESULTAT 2016

Forstandskapet vedtok det foreslåtte kontantutbyttet og avsetning til gaver 14.03.2017. Kontantutbytte på NOK 1,05 pr. EKB ble utbetalt den 23.03.2017.

UTSIKTENE FRAMOVER

Rentenettoen i kommende periode forventes å holde seg relativt stabil og på nivå med 1. kvartal. Utbytte fra Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS for regnskapsåret 2016 på samlet 5,2 mill. kroner forventes utbetalt og inntektsført i 2. kvartal. Det forventes en stabil utvikling i provisjonsinntekter og andre driftsinntekter, mens bankens portefølje av verdipapirer vurdert til virkelig verdi vil være utsatt for svingninger i verdipapirmarkedet. Kostnadsnivået i kommende periode antas å bli tilnærmet på samme nivå som i 1. kvartal.

Den økonomiske utviklingen i bankens primære markedsområde er stabil og arbeidsledigheten har holdt seg stabilt lav. Det forventes moderate tap og mulighet for fortsatt vekst i kommende periode.

Sauland, den 27.04.2017

Torjus Folsland Bolkesjø
styreleder

Godtfred Særsland
nestleder

Åsmund Groven

Reidun Finkenhagen

Margit Bakken

Trine Hardang Hvitås
ansattes repr.

Åse Kjersti Øverdal
banksjef

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		22.784	21.345	88.571
Rentekostnader og lignende kostnader		7.349	8.527	31.749
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		15.435	12.818	56.822
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		109	160	7.886
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.664	4.473	18.177
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		954	868	3.565
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		356	523	1.247
Andre driftsinntekter		64	79	264
Netto andre driftsinntekter		4.239	4.366	24.011
Personalkostnader		6.243	6.206	23.526
Administrasjonskostnader		4.024	3.864	16.151
Avskrivning		349	348	1.413
Andre driftskostnader		2.261	2.293	8.335
Sum driftskostnader		12.878	12.710	49.425
Resultat før tap		6.797	4.474	31.408
Tap på utlån, garantier m.v.	1	728	290	3.047
Kurstap/gevinst anleggsaksjer		-	-	(329)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	420	476
Resultat av ordinær drift før skatt		6.069	3.764	28.214
Skatt		1.517	941	5.466
Resultat av ordinær drift etter skatt		4.552	2.823	22.748

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2017	2016	2016
Konter og fordringer på sentralbanken		52.763	64.085	56.212
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		24.424	62.712	22.978
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.639.242	2.319.823	2.592.332
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(7.845)	(7.596)	(7.743)
Gruppevise nedskrivninger	2	(9.200)	(5.850)	(8.461)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.622.197	2.306.378	2.576.129
Overtatte eiendeler		-	1.756	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		268.751	224.875	273.444
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		5.207	44.539	30.098
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		79.569	75.450	77.854
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		339	339	339
Eierinteresser i konsenselskap		5.000	5.000	5.000
Utsatt skattefordel		476	633	476
Varige driftsmidler		9.476	10.773	9.857
Andre eiendeler		242	287	1.709
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		9.100	8.829	7.967
Sum eiendeler		3.077.543	2.805.654	3.062.063

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2017	2016	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	156	28.788	151
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.415.643	2.178.198	2.385.946
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	269.868	270.776	291.800
Annen gjeld		10.303	10.040	11.818
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		11.574	11.847	6.760
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1.782	1.644	1.922
Ansvarlig lånekapital	5, 6	44.972	44.968	44.972
Sum gjeld		2.754.297	2.546.263	2.743.369
Innskutt egenkapital		40.396	-	40.396
Sparebankens fond	5	278.102	256.470	278.102
Gavefond	5	100	100	100
Utjevningsfond		96	-	96
Regnskapsperiodens resultat		4.552	2.823	-
Sum egenkapital		323.246	259.393	318.694
Sum gjeld og egenkapital		3.077.543	2.805.654	3.062.063

NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	67,04 %	77,03 %	68,93 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	1,32 %	6,76 %	23,04 %
Egenkapitalavkastning*	5,75 %	4,40 %	8,39 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,65 %	22,32 %	20,75 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,20 %	-0,03 %	0,11 %
Utlånsmargin hittil i år	2,29 %	2,48 %	2,37 %
Netto rentemargin hittil i år	2,03 %	1,88 %	1,95 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,27 %	24,30 %	22,00 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	31,99 %	36,66 %	32,65 %
Innskuddsdekning	91,53 %	93,89 %	92,04 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	17,44 %	15,06 %	18,23 %
Kjernekapitaldekning	18,39 %	15,73 %	18,52 %
Kapitaldekning	19,65 %	16,72 %	19,39 %
Leverage ratio	9,60 %	7,84 %	9,21 %
Likviditet			
LCR	161	143	142
Likviditetsindikator 1 bank	107,3	107,9	110,7
Likviditetsindikator 2 bank	111,7	114,1	113,4

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	102	-1.061	-914
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	740	1.169	3.780
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	221	225
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	89
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-114	-39	-133
Periodens tapkostnad	728	290	3.047

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier			
	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.743	8.657	8.657
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	14	1.143	1.388
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	689	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-601	-1.983	-2.078
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-221	-224
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	7.845	7.596	7.743

Gruppenedskrivninger på utlån			
	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.461	4.680	4.680
Periodens endring i gruppenedskrivninger	739	1.170	3.781
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	9.200	5.850	8.461

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Brutto misligholdte utlån	9.211	7.832	12.518
Individuelle nedskrivninger	-1.016	-1.429	-1.026
Netto misligholdte utlån	8.195	6.403	11.492

Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	23.275	20.053	21.112
Individuelle nedskrivninger	-6.829	-6.167	-6.708
Netto tapsutsatte engasjement	16.446	13.886	14.404

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Landbruk	9.304	10.707	8.437
Industri	88.276	92.589	88.259
Bygg, anlegg	59.822	59.084	72.544
Varehandel	51.350	46.789	43.293
Transport	5.858	5.943	7.490
Eiendomsdrift etc	329.795	335.558	335.505
Annen næring	16.862	13.134	14.016
Sum næring	561.268	563.804	569.545
Personkunder	2.077.975	1.756.019	2.022.787
Brutto utlån	2.639.243	2.319.823	2.592.332
Individuelle nedskrivninger	-7.845	-7.596	-7.743
Gruppenedskrivninger	-9.200	-5.850	-8.461
Netto utlån til kunder	2.622.197	2.306.377	2.576.128
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	977.367	1.016.435	980.627
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.599.564	3.322.812	3.556.755

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Sparebankens fond	278.102	256.470	278.102
Overkursfond	396	-	396
Innbetalt egenkapitalbevis	40.000	-	40.000
Utjevningfond	96	-	96
Gavefond	100	100	100
Sum egenkapital	318.694	256.570	318.694
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-38.126	-29.878	-29.830
Ren kjernekapital	280.568	226.692	288.864
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	20.000
Fradrag i kjernekapital	-4.766	-9.959	-15.359
Sum kjernekapital	295.802	236.733	293.505
Ansvarlig lånekapital	24.972	24.968	24.972
Fradrag i tilleggskapital	-4.766	-9.959	-11.207
Sum tilleggskapital	20.206	15.009	13.765
Netto ansvarlig kapital	316.008	251.742	307.270
	2017	2016	2016
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	4.818	5.003	4.844
Institusjoner	28.564	16.300	28.257
Foretak	173.758	170.508	172.184
Pantsikkerhet eiendom	1.094.049	996.041	1.072.868
Forfalte engasjementer	9.146	6.918	13.201
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.935	12.298	11.923
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	2.245	11.333	3.206
Andeler verdipapirfond	895	8.908	5.917
Egenkapitalposisjoner	45.259	39.000	34.806
Øvrige engasjementer	95.285	104.756	95.242
CVA-tillegg	56	63	56
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.466.010	1.371.128	1.442.504
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	142.307	134.068	142.307
Beregningsgrunnlag	1.608.317	1.505.196	1.584.811
Kapitaldekning i %	19,65 %	16,72 %	19,39 %
Kjernekapitaldekning	18,39 %	15,73 %	18,52 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,44 %	15,06 %	18,23 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Obligasjoner, nominell verdi	270.000	271.000	292.000
Amortisert over-/underkurs	-132	-224	-200
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	269.868	270.776	291.800
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,09 %	2,53 %	2,26 %

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	20.000	20.000	20.000
Amortisert over-/underkurs	-28	-32	-28
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	44.972	44.968	44.972
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,70 %	3,72 %	3,81 %

Regnskapet er ikke revidert.