



Delårsrapport pr. 1. kvartal 2018

Hjartdal og Gransherad Sparebank

RESULTAT

Periodens resultat av ordinær drift før skatt utgjør 5,8 mill. kroner, 0,2 mill. kroner lavere enn samme periode i 2017. Resultat etter skatt er 4,4 mill. kroner mot 4,6 mill. kroner i samme periode i 2017. Periodens resultat er påvirket av lavere netto renteinntekter, høyere provisjonsinntekter og høyere driftskostnader.

Resultat etter skatt tilsvarer en egenkapitalavkastning på 5,2 prosent mot 5,8 prosent i 2017.

Netto renteinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i første kvartal er 0,2 mill. kroner lavere enn for samme periode i 2017. Rentenettoen hittil i år utgjør 1,86 prosent av GFK mot 2,03 prosent i samme periode i 2017. Lavere rentenetto er blant annet påvirket av lavere utlånsmargin og økte rentekostnader ved økt andel i markedsfinansiering.

Andre inntekter

Bankens netto andre driftsinntekter utgjør 4,6 mill. kroner pr. 1. kvartal 2017. Høyere netto provisjonsinntekter, men lavere kursgevinster/verdireguleringer på obligasjonsporteføljen gjør at netto andre driftsinntekter er 0,4 mill. kroner høyere enn for samme periode i 2017.

Driftskostnader

Driftskostnadene er 0,4 mill. kroner høyere enn på samme tid i fjor. Økningen skyldes økte administrasjonskostnader. Finansskatt utgjør 0,2 mill. kroner pr. 1. kvartal 2018.

Bankens kostnad/inntektsforhold justert for VP hittil i år er 67,2 prosent som er 0,2 prosent høyere enn samme periode i fjor.

Tapskostnad

Det er kostnadsført 0,8 mill. kroner i netto tap på utlån og garantier for første kvartal 2018.

Tap på utlån hittil i år tilsvarer 0,02 prosent av brutto utlån. Tapene kan i hovedsak henføres til nedskrivninger av identifiserte misligholdte og tapsutsatte engasjement.

BALANSE

Bankens forretningskapital, som tilsvarer summen av bankens forvaltningskapital og utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 4.369,6 mill. kroner. Dette er 315 mill. kroner og 7,8 prosent høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Forvaltningskapitalen er redusert med 24 mill. kroner fra årsskifte, til 3.309,5 millioner kroner. Dette er 232 millioner kroner og 7,5 prosent høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Bankens brutto utlån til kunder er økt med 136,6 mill. kroner sammenlignet med 1. kvartal 2017. Dette tilsvarer en utlånsvekst på 5,2 prosent siste 12 måneder. Utlån til personmarkedet har økt med 131 mill. kroner en økning på 6,3 prosent sammenlignet med 1. kvartal 2017.

Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS utgjør pr. 1. kvartal 2018 – 1.060,1 millioner kroner, som er 82,7 mill. kroner høyere sammenlignet med 1. kvartal 2017. 12 måneders utlånsvekst inkludert lån i Eika Boligkreditt AS er på 6,1 prosent.

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 0,40 prosent av brutto utlån, en nedgang sammenlignet med 1. kvartal 2017 (0,46 prosent).

Brutto øvrige tapsutsatte engasjement utgjør 2,0 prosent av brutto utlån som er en økning sammenlignet med 1. kvartal 2017 (0,76 prosent). Nesøya Notodden AS som var konkurs pr. 15.02.18 er med i beregningen.

Innskudd

Innskudd fra kunder har økt med 104,6 mill. kroner. Dette tilsvarer en 12 måneders vekst på 4,3 prosent. Innskuddsdekningen utgjør 90,8 prosent pr. 31.03.18. Innskuddsdekning inkl. Eika Boligkreditt utgjør 65,7 prosent.

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 likviditetsindikator 1 og 2 er beregnet til 114,5. LCR har vært tilfredsstillende oppfylt gjennom kvartalet og var ved utgangen av tredje kvartal 200.

Soliditet

Bankens kapitaldekning pr. 1. kvartal utgjør 20,4 prosent mens den var 20,1 prosent ved årsskifte. Kjernekapitaldekningen utgjør 18,9 prosent, tilsvarende ved utløpet av 2017. Bankens rene kjernekapitaldekning har falt fra 17,9 prosent pr. 31.12.17 til 17,7 prosent pr. 31.03.18. Nedgangen fra årsskiftet skyldes at en får redusert effekt av overgangsregel for eierskap i andre kredittinstitusjoner. Overskuddet hittil i år er her ikke inkludert i bankens ansvarlige kapital.

Myndighetene har satt som krav at ren kjernekapital skal utgjøre minimum 12,0 prosent pr. 31.12.17. Bankens Pilar 2 krav er fastsatt til 2,8 prosent og bankens totale krav til ren kjernekapital blir da 14,8 prosent, godt innenfor kapitalmål og ren kjernekapitaldekning.

UTSIKTENE FRAMOVER

Første kvartal har hatt en lavere aktivitet enn fjoråret. Det er fremdeles god etterspørsel og god tilgang på nye kunder. Det forventes at tilgangen på nye kunder fortsetter på et litt lavere nivå enn fjoråret. Rentenettoen er lavere enn ved utgangen av fjoråret og den vil bli fulgt tett opp og tiltak vil vurderes fortløpende. Det forventes en stabil utvikling i provisjonsinntekter og andre driftsinntekter, mens bankens portefølje av verdipapirer vurdert til virkelig verdi vil være utsatt for svingningene i verdipapirmarkedet. Kostnadsnivået i kommende periode antas å bli tilnærmet på samme nivå som i 1. kvartal.

Sauland, den 26.04.2018

Torjus Folsland Bolkesjø
styreleder

Åsmund Groven
nestleder

Reidun Finkenhagen
Styremedlem

Margit Bakken
Styremedlem

Ragnar Frøland
Styremedlem

Trine Hardang Hvitås
Styremedlem, ansattvalgt

Åse Kjersti Øverdal
Adm. banksjef

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		23.195	22.784	93.582
Rentekostnader og lignende kostnader		7.929	7.349	30.170
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		15.266	15.435	63.411
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		24	109	5.647
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.475	4.664	20.392
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		965	954	3.687
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		41	356	323
Andre driftsinntekter		73	64	297
Netto andre driftsinntekter		4.648	4.239	22.972
Personalkostnader		6.260	6.243	22.127
Administrasjonskostnader		4.498	4.024	16.859
Avskrivning		374	349	1.433
Andre driftskostnader		2.202	2.261	9.104
Sum driftskostnader		13.334	12.878	49.522
Resultat før tap		6.580	6.797	36.861
Tap på utlån, garantier m.v.	1	760	728	6.859
Kurstap/gevinst anleggsaksjer		(18)	-	(150)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		5.838	6.069	30.152
Skatt		1.460	1.517	6.366
Resultat av ordinær drift etter skatt		4.379	4.552	23.786

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2018	2017	2017
Konter og fordringer på sentralbanken		36.776	52.763	30.140
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		101.408	24.424	138.075
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.775.872	2.639.242	2.783.444
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(14.231)	(7.845)	(13.599)
Gruppevise nedskrivninger	2	(9.000)	(9.200)	(9.000)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.752.641	2.622.197	2.760.845
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		281.142	268.751	298.081
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		35.278	44.539	5.254
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		77.059	40.237	74.723
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		339	339	339
Eierinteresser i konsernselskap		5.000	5.000	5.000
Utsatt skattefordel		154	476	154
Varige driftsmidler		8.720	9.476	8.934
Andre eiendeler		1.691	242	3.253
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		9.336	9.100	8.780
Sum eiendeler		3.309.544	3.077.543	3.333.580

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
		2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	172	156	166
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.520.217	2.415.643	2.523.973
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	374.898	269.868	398.859
Annen gjeld		12.188	10.303	20.057
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		12.708	11.574	5.541
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		726	1.782	726
Ansvarlig lånekapital	5, 6	44.976	44.972	44.976
Sum gjeld		2.965.885	2.754.297	2.994.299
Innskutt egenkapital		40.396	40.396	40.396
Sparebankens fond	5	298.266	278.102	298.266
Gavefond	5	100	100	100
Utjevningfond		518	96	518
Regnskapsperiodens resultat		4.379	4.552	(0)
Sum egenkapital		343.659	323.245	339.280
Sum gjeld og egenkapital		3.309.544	3.077.542	3.333.580

NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	67,18 %	67,0 %	61,58 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	3,54 %	1,3 %	0,20 %
Egenkapitalavkastning*	5,21 %	5,8 %	7,24 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,09 %	19,6 %	21,14 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,06 %	0,2 %	0,06 %
Utlånsmargin hittil i år	2,27 %	2,29 %	2,38 %
Netto rentemargin hittil i år	1,86 %	2,03 %	2,00 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,42 %	21,3 %	20,23 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	32,43 %	32,0 %	32,37 %
Innskuddsdekning	90,79 %	91,5 %	90,68 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	17,75 %	17,44 %	17,92 %
Kjernekapitaldekning	18,95 %	18,39 %	18,85 %
Kapitaldekning	20,45 %	19,65 %	20,08 %
Leverage ratio	9,42 %	9,60 %	9,48 %
Likviditet			
LCR	200	161	229
Likviditetsindikator 1 bank	114,5	107,3	114,4
Likviditetsindikator 2 bank	114,5	111,7	115,2

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	631	102	5.857
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	740	539
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	210	-	729
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	0	-	206
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-81	-114	-472
Periodens tapskostnad	760	728	6.859

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.599	7.743	7.743
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.032	14	1.090
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	689	6.458
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-611	-601	-963
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	210	-	-729
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	14.230	7.845	13.599

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.461	8.461	8.461
Periodens endring i gruppenedskrivninger	539	739	539
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	9.000	9.200	9.000

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	11.063	9.211	13.197
Individuelle nedskrivninger	-521	-1.016	-1.572
Netto misligholdte utlån	10.542	8.195	11.625

Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	55.671	23.275	42.764
Individuelle nedskrivninger	-13.709	-6.829	-12.028
Netto tapsutsatte engasjement	41.962	16.446	30.736

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal	1. Kvartal
	2018	2017
Landbruk	8.482	9.304
Industri	69.492	88.276
Bygg, anlegg	63.346	59.822
Varehandel	60.526	51.350
Transport	10.167	5.858
Eiendomsdrift etc	333.506	329.795
Annen næring	21.335	16.862
Sum næring	566.854	561.268
Personkunder	2.209.018	2.077.975
Brutto utlån	2.775.872	2.639.243
Individuelle nedskrivninger	-14.231	-7.845
Gruppenedskrivninger	-9.000	-9.200
Netto utlån til kunder	2.752.642	2.622.197
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.060.102	977.367
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.812.743	3.599.564

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Sparebankens fond	298 266	278 102	298 266
Overkursfond	396	396	396
Innbetalt egenkapitalbevis	40 000	40 000	40 000
Utjevningfond	100	96	100
Gavefond	518	100	518
Sum egenkapital	339 280	318 694	339 280
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-43 088	-38 126	-32 603
Ren kjernekapital	296 192	280 568	306 678
Fondsobligasjoner	20 000	20 000	20 000
Fradrag i kjernekapital	-	-4 766	-4 075
Sum kjernekapital	316 192	295 802	322 602
Ansvarlig lånekapital	24 976	24 972	24 976
Fradrag i tilleggskapital	-	-4 766	-4 075
Sum tilleggskapital	24 976	20 206	20 901
Netto ansvarlig kapital	341 168	316 008	343 503
	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	6 007	4 818	8 012
Institusjoner	21 618	28 564	31 356
Foretak	206 787	173 758	198 179
Pantsikkerhet eiendom	1 106 931	1 094 049	1 142 639
Forfalte engasjementer	12 227	9 146	13 284
Høyrisiko-engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	13 008	11 935	10 383
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	19 020	2 245	26 363
Andeler verdipapirfond	7 056	895	991
Egenkapitalposisjoner	47 318	45 259	47 318
Øvrige engasjementer	77 378	95 285	81 267
CVA-tillegg	21	56	29
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1 517 370	1 466 010	1 559 821
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	151 222	142 307	151 221
Beregningsgrunnlag	1 668 592	1 608 317	1 711 042
Kapitaldekning i %	20,45 %	19,65 %	20,08 %
Kjernekapitaldekning	18,95 %	18,39 %	18,85 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,75 %	17,44 %	17,92 %

Den konsoliderte kapitaldekningen for eierforetak i samarbeidende grupper er:

Kapitaldekning i %	19,08 %
Kjernekapitaldekning	17,40 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,01 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Obligasjoner, nominell verdi	375.000	270.000	399.000
Amortisert over- /underkurs	-102	-132	-141
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	374.898	269.868	398.859
Gjennomsnittlig rente ved perodeslutt	1,86 %	2,09 %	1,70 %

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	20.000	20.000	20.000
Amortisert over- /underkurs	-24	-28	-24
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	44.976	44.972	44.976
Gjennomsnittlig rente ved perodeslutt	3,54 %	3,70 %	3,32 %

Regnskapet er ikke revidert.