



Kommentarer til delårsregnskap 30.06.2012

Netto rente- og provisjonsinntekter i 2. kvartal er økt med 0,2 mill (2,8 %) sammenlignet med samme periode i fjor. Rentenettoen er ned fra 2,16 i 2. kvartal 2011 til 2,05 i 2. kvartal 2012. I 1. kvartal 2012 var Rentenettoen 1,96.

Driftsresultat før tap og tapsavsetninger for første halvår er på 10,1 mill. Dette er 0,4 mill svakere enn i samme periode i 2011. Forholdet skyldes redusert gevinst på verdipapirer og økte kostnader.

Driftsresultat før tap og tapsavsetninger i 2. kvartal 2012 er på 5,8 mill, noe som er 0,3 mill bedre enn samme periode i fjor.

Kostnader i % av inntekter utgjorde i 2. kvartal 46,1 %. I samme periode i fjor var bankens kostnadsprosent 45,7 %.

Utlånsveksten (utlån gjennom Terra Boligkreditt hensyntatt) er på 73 mill (6,1 %) så langt i år, mens de siste 12 månedene viser en vekst på 212 mill (15,1 %). Veksten har i all hovedsak skjedd i Stjørdalsregionen.

Utlån til personmarkedet utgjør 82,8 % av totale utlån, mens **utlån til bedriftsmarkedet** utgjør 17,2 %.

Banken har så langt i år kun registrert beskjedne **tap på utlån**. I 2. kvartal utgjør bokførte tap 0,7 mill, mens bokførte tap samlet for 1. og 2. kvartal utgjør 0,6 mill. I 1. kvartal ble det inntektsført 0,1 mill på grunn av for store nedskrivninger tidligere perioder.

Bokførte tap i 2. kvartal skyldes i sin helhet nye individuelle nedskrivninger. De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 2. kvartal utgjør 6,0 mill (0,37 %) av brutto utlån inklusive utlån i Terra Boligkreditt. Sum misligholdte lån utgjør 1,9 mill. (0,12 %)

Hittil i år har banken hatt en vekst i **innskudd** fra ordinære kunder på 59,7 mill (7,1 %), mens de siste 12 månedene viser en vekst på 81,5 mill (10,0 %). **Innskuddsdekningen** utgjør 70,7 %. Banken har ambisjoner om å øke innskuddsdekningen til 75 – 80 %.

Bokført beholdning av **aksjer**, andeler og egenkapitalbevis utgjør 32,8 mill. Av dette utgjør overskuddslikviditet plassert i rentefond 20,1 mill. Anleggsaksjer utgjør 12,6 mill, mens omløpsaksjer utgjør 0,1 mill.

Kjernekapitaldekningen og totalkapitaldekningen er 16,6 % ved utgangen av 2. kvartal.

Bankens overskudd hittil i år er ikke tillagt kapitalen ved denne beregningen. Dersom overskuddet hittil i år hadde vært lagt til ved beregningen, ville bankens kjernekapitaldekning og totalkapitaldekning vært 17,4 %.

Utsikter

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til hvorvidt Sør-Europeiske stater og banker er i stand til å innfri sine forpliktelser. Konsekvensen er at prisen på bankenes innlån fortsatt er høy også i Norge, noe som vil fortsette å legge press på bankenes marginer framover. Hegra Sparebank har imidlertid tilpasset seg denne situasjonen og trenden med nedgang i bankens marginer er nå stanset.

Hegra Sparebank har de siste årene opplevd stor kundetilgang og dermed høy utlånsvekst. For å takle denne utlånsveksten benyttes Terra Boligkreditt i utstrakt grad for å avlaste bankens egen balanse. Bankens ledelse og styre ønsker en høy vekst også i kommende kvartaler uten at dette skal gå på bekostning av bankens lønnsomhet.

Administrasjonen





2. kv. 2012	2. kv. 2011		Akkumulert	
			30.06.2012	30.06.2011
Resultatregnskap				
<i>Tall i hele tusen</i>				
		1. Renteinntekter og lignende inntekter		
198	125	1.2 Renter o.l av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	563	358
16.029	14.619	1.3 Renter o.l inntekter av utlån til og fordringer på kunder	31.744	29.210
1.160	1.243	1.4 Renter o.l innt. av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	2.455	2.476
0	0	1.5 Andre renteinntekter	0	0
<u>17.387</u>	<u>15.987</u>	Sum renteinntekter og lignende inntekter	<u>34.762</u>	<u>32.044</u>
		2. Rentekostnader og lignende kostnader		
1.140	1.435	2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2.602	2.889
5.438	4.749	2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	10.919	9.664
3.205	2.388	2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	6.506	4.772
0	0	2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital	0	0
0	0	2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0
<u>9.783</u>	<u>8.572</u>	Sum rentekostnader og lignende kostnader	<u>20.027</u>	<u>17.325</u>
7.604	7.415	I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	14.735	14.719
		3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		
175	475	3.1 Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	241	540
		4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
107	96	4.1 Garantiprovisjon	220	189
2.191	2.008	4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter	4.176	3.894
<u>2.298</u>	<u>2.104</u>	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	<u>4.396</u>	<u>4.083</u>
		5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		
315	335	5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader	628	709
		6. Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer		
289	54	6.1 Netto verdiendr. og gevinst påertif., obligasjoner og andre rentebærende verdip.	634	360
522	276	6.2 Netto verdiendring og gevinst på aksjer og andre verdipapirer med variabel avk.	1.240	1.886
35	35	6.3 Netto verdiendring og gevinst på valuta	67	53
<u>846</u>	<u>365</u>	Sum netto gevinst av valuta og verdipapirer	<u>1.941</u>	<u>2.299</u>
		7. Andre driftsinntekter		
72	90	7.1 Driftsinntekter faste eiendommer	191	171
0	0	7.2 Andre driftsinntekter	0	0
<u>72</u>	<u>90</u>	Sum andre driftsinntekter	<u>191</u>	<u>171</u>
3.076	2.699	II Netto andre driftsinntekter	6.141	6.384
10.680	10.114	III Sum netto driftsinntekter	20.876	21.103



Hegra Sparebank

medeier i TERRA

2. kv. 2012	2. kv. 2011		Akkumulert	
			30.06.2012	30.06.2011
		8. Lønn og generelle administrasjonskostnader		
2.386	2.045	8.1 Lønn mv	5.431	5.128
1.501	1.536	8.1.1 Lønn	3.832	3.897
641	232	8.1.2 Pensjoner	895	466
244	277	8.1.3 Sosiale kostnader	704	765
<u>1.121</u>	<u>1.255</u>	8.2 Administrasjonskostnader	<u>2.096</u>	<u>2.551</u>
3.507	3.300	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	<u>7.527</u>	<u>7.679</u>
		9. Avskrivning mv av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		
408	404	9.1 Ordinære avskrivninger	820	800
		10. Andre driftskostnader		
153	131	10.1 Driftskostnader faste eiendommer	338	292
<u>853</u>	<u>788</u>	10.2 Andre driftskostnader	<u>2.069</u>	<u>1.812</u>
1.006	919	Sum andre driftskostnader	<u>2.407</u>	<u>2.104</u>
4.921	4.623	IV Sum driftskostnader	10.754	10.583
5.759	5.491	V Driftsresultat før tap	10.122	10.520
		11. Tap på utlån og garantier		
690	58	11.1 Tap på utlån	603	-115
		12. Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		
0	0	12.2. Gevinst/tap	108	0
5.069	5.433	VI Resultat før skatt	9.627	10.635
1.400	1.550	13. Skatt på ordinært resultat	2.700	3.000
3.669	3.883	VII Periodens resultat	6.927	7.635



Eiendeler

Tall i hele tusen

	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	55.831	87.128	114.145
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
3.1 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsefrist	67.798	20.119	5.426
3.2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsefrist	4.328	4.941	24.942
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>72.126</u>	<u>25.060</u>	<u>30.368</u>
4. Utlån til og fordringer på kunder			
4.3 Kasse-, drifts- og brukskreditter	180.863	150.605	173.353
4.4 Byggelån	46.533	17.932	49.348
4.5 Nedbetalingslån	1.045.928	972.330	977.315
Sum utlån før nedskrivninger	<u>1.273.324</u>	<u>1.140.867</u>	<u>1.200.016</u>
4.7 - Nedskrivninger på individuelle utlån	1.554	633	1.054
4.8 - Nedskrivninger på grupper av utlån	4.470	4.340	4.470
Sum netto utlån og fordringer på kunder	<u>1.267.300</u>	<u>1.135.894</u>	<u>1.194.492</u>
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
6.1 Utstedt av det offentlige			
6.1.1 Sertifikater og obligasjoner	0	0	0
6.2 Utstedt av andre			
6.2.1 Sertifikater og obligasjoner	108.669	110.318	116.050
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	<u>108.669</u>	<u>110.318</u>	<u>116.050</u>
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
7.1 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	32.763	11.541	11.004
10. Immaterielle eiendeler			
10.2 Utsatt skattefordel	738	456	737
10.3 Andre immaterielle eiendeler	240	1.200	720
Sum immaterielle eiendeler	<u>978</u>	<u>1.656</u>	<u>1.457</u>
11. Varige driftsmidler			
11.1 Maskiner, inventar og driftsmidler	2.821	3.117	2.949
11.2 Bygninger og andre faste eiendommer	5.650	5.900	5.774
Sum varige driftsmidler	<u>8.471</u>	<u>9.017</u>	<u>8.723</u>
12. Andre eiendeler			
12.2 Andre eiendeler	3.929	2.397	2.440
13. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter	1.629	1.673	1.761
13.2 Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			
13.2.1 Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	718	1.550	718
13.2.2 Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	1.231	781	247
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	<u>3.578</u>	<u>4.004</u>	<u>2.726</u>
SUM EIENDELER	1.553.645	1.387.015	1.481.405



Gjeld og egenkapital		30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Gjeld				
14. Gjeld til kredittinstitusjoner				
14.1	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	0	0	0
14.2	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	140.000	187.000	187.000
	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	140.000	187.000	187.000
15. Innskudd fra og gjeld til kunder				
15.1	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	690.375	796.173	722.634
15.2	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	209.548	22.263	117.581
	Sum innskudd og gjeld til kunder	899.923	818.436	840.215
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				
16.1	Sertifikatgjeld	0	0	0
16.3	Obligasjonsgjeld	339.701	223.905	293.710
	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	339.701	223.905	293.710
17. Annen gjeld				
17.3	Annen gjeld	9.226	5.265	8.130
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter				
		13.810	11.562	8.170
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser				
19.1	Pensjonsforpliktelser	252	383	252
19.2	Utsatt skatt	0	0	0
	Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	252	383	252
20. Ansvarlig lånekapital				
20.3	Annen ansvarlig lånekapital	0	0	0
	Sum gjeld	1.402.912	1.246.551	1.337.477
Egenkapital				
22. Opptjent egenkapital				
22.2	Sparebankens fond	138.528	128.429	138.528
22.3	Gavefond	5.278	4.400	5.400
22.5	Udisponert resultat	6.927	7.635	0
	Sum frie fond og udisponert overskudd	150.733	140.464	143.928
	Sum egenkapital	150.733	140.464	143.928
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1.553.645	1.387.015	1.481.405
23. Betingede forpliktelser				
		76.858	63.131	79.224

Hegra 7/8-2012

Marit Gundersen

Jan Richard

Jan Petter

Arnstein Blom

Inger Sunnagård

Arvid

Hegra Sparebank
Vedlegg til regnskap 30.06.2012

Beløp i hele tusen

Diverse spesifikasjoner

	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Utlån:			
Balanseført brutto utlån til kunder	1.273.324	1.140.867	1.200.016
Utlån til kunder gjennom Terra Boligkreditt	340.155	260.431	340.001
Sum brutto utlån til bankens kunder	<u>1.613.479</u>	<u>1.401.298</u>	<u>1.540.017</u>
Utlånsvekst siste 12 mnd	15,1 %	11,0 %	11,9 %

Kapitaldekning:

Kapitaldekning i prosent	16,56	17,40	17,30
Kjernekapitaldekning i prosent	16,56	17,40	17,30

Ansvarlig kapital	142.311	130.057	141.954
Kjernekapital	142.311	130.057	141.954
Beregningsgrunnlag	859.425	747.338	820.575

Tapsspesifikasjoner:

Misligholdte engasjementer	1.917	128	15.404
- Nedskrivninger på individuelle, misligholdte utlån	350	116	400
Netto misligholdte engasjementer	<u>1.567</u>	<u>12</u>	<u>15.004</u>

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	4.834	2.600	1.749
- Nedskrivninger på individuelle, ikke misligholdte utlån	1.204	517	654
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	<u>3.630</u>	<u>2.083</u>	<u>1.095</u>

Sum misligholdte og tapsutsatte engasjementer	6.751	2.728	17.153
- Sum nedskrivninger på individuelle utlån	1.554	633	1.054
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	<u>5.197</u>	<u>2.095</u>	<u>16.099</u>

Nedskrivninger på grupper av utlån	4.470	4.340	4.470
------------------------------------	-------	-------	-------

	2. kv 2012	2. kv 2011	2011
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	690	-672	130
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	0	-394
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere perioder er foretatt individuell nedskrivning	0	740	857
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere perioder ikke er foretatt individuell nedskrivning	32	22	45
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	29	32	167
= Periodens bokførte tap	<u>693</u>	<u>58</u>	<u>471</u>