



## Kommentarer til delårsregnskap 31.03.2012

**Netto rente- og provisjonsinntekter** i 1. kvartal viser en reduksjon på 0,2 mill (2,4 %) sammenlignet med samme periode i fjor. Rentenettoen er redusert fra 2,11 i 1. kvartal 2011 til 1,96 i 1. kvartal 2012, og er også ned fra 4. kvartal 2011 (2,09).

**Driftsresultat før tap og tapsavsetninger** for årets 3 første måneder er på 4,4 mill. Dette er 0,6 mill svakere enn i samme periode i 2011. Forholdet skyldes redusert netto renteinntekt og redusert gevinst på verdipapirer.

**Kostnader i % av inntekter** utgjorde i 1. kvartal 57,2 %. I samme periode i fjor var bankens kostnadsprosent 54,2 %.

**Utlånsveksten** (utlån gjennom Terra Boligkreditt hensyntatt) er på 32,5 mill (2,2 %) så langt i år, mens de siste 12 månedene viser en vekst på 193,5 mill (14,0 %). Veksten har i all hovedsak skjedd i Stjørdalsregionen.

**Utlån til personmarkedet** utgjør 81,3 % av totale utlån, mens **utlån til bedriftsmarkedet** utgjør 18,7 %.

Banken har så langt i år ikke registrert **tap på utlån**. De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 1. kvartal utgjør 5,3 mill (0,34 %) av brutto utlån inklusive utlån i Terra Boligkreditt. Sum misligholdte lån utgjør 4,1 mill.

Hittil i år har vi hatt en vekst i **innskudd** fra ordinære kunder på 6,5 mill (0,8 %), mens de siste 12 månedene viser en vekst på 20,1 mill (2,4 %). **Innskuddsdekningen** utgjør 69,0 %. Banken har ambisjoner om å øke innskuddsdekningen til 75 – 80 %.

Bokført beholdning av **aksjer**, andeler og egenkapitalbevis utgjør 47,9 mill. Av dette utgjør overskuddslikviditet plassert i rentefond 37,7 mill. Anleggsaksjer utgjør 10,2 mill, mens banken ikke har omløpsaksjer.

**Kjernekapitaldekningen og totalkapitaldekningen** er 17,0 % ved utgangen av 1. 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 vi forventer at trenden med nedgang i bankens marginer vil stanse.

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*





1. kv. 2012	1. kv. 2011	Resultatregnskap	Akkumulert	
			31.03.2012	31.03.2011
		<i>Tall i hele tusen</i>		
		<b>1. Renteinntekter og lignende inntekter</b>		
365	233	1.2 Renter o.l av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	365	233
15.715	14.591	1.3 Renter o.l inntekter av utlån til og fordringer på kunder	15.715	14.591
1.295	1.233	1.4 Renter o.l innt. av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	1.295	1.233
0	0	1.5 Andre renteinntekter	0	0
<u>17.375</u>	<u>16.057</u>	Sum renteinntekter og lignende inntekter	<u>17.375</u>	<u>16.057</u>
		<b>2. Rentekostnader og lignende kostnader</b>		
1.462	1.454	2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.462	1.454
5.481	4.915	2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	5.481	4.915
3.301	2.384	2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	3.301	2.384
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>10.244</u>	<u>8.753</u>	Sum rentekostnader og lignende kostnader	<u>10.244</u>	<u>8.753</u>
<b>7.131</b>	<b>7.304</b>	<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>7.131</b>	<b>7.304</b>
		<b>3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		
66	65	3.1 Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	66	65
		<b>4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>		
113	93	4.1 Garantiprovisjon	113	93
1.985	1.886	4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter	1.985	1.886
<u>2.098</u>	<u>1.979</u>	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	<u>2.098</u>	<u>1.979</u>
		<b>5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		
313	374	5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader	313	374
		<b>6. Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer</b>		
345	306	6.1 Netto verdiendr. og gevinst påertif., obligasjoner og andre rentebærende verdip.	345	306
718	1.610	6.2 Netto verdiendring og gevinst på aksjer og andre verdipapirer med variabel avk.	718	1.610
32	18	6.3 Netto verdiendring og gevinst på valuta	32	18
<u>1.095</u>	<u>1.934</u>	Sum netto gevinst av valuta og verdipapirer	<u>1.095</u>	<u>1.934</u>
		<b>7. Andre driftsinntekter</b>		
119	81	7.1 Driftsinntekter faste eiendommer	119	81
0	0	7.2 Andre driftsinntekter	0	0
<u>119</u>	<u>81</u>	Sum andre driftsinntekter	<u>119</u>	<u>81</u>
<b>3.065</b>	<b>3.685</b>	<b>II Netto andre driftsinntekter</b>	<b>3.065</b>	<b>3.685</b>
<b>10.196</b>	<b>10.989</b>	<b>III Sum netto driftsinntekter</b>	<b>10.196</b>	<b>10.989</b>



# Hegra Sparebank

medlemmer i TERRA

1. kv. 2012	1. kv. 2011		Akkumulert	
			31.03.2012	31.03.2011
		<b>8. Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		
3.045	3.083	8.1 Lønn mv	3.045	3.083
2.331	2.361	8.1.1 Lønn	2.331	2.361
254	234	8.1.2 Pensjoner	254	234
460	488	8.1.3 Sosiale kostnader	460	488
<u>975</u>	<u>1.296</u>	8.2 Administrasjonskostnader	<u>975</u>	<u>1.296</u>
4.020	4.379	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	4.020	4.379
		<b>9. Avskrivning mv av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>		
412	396	9.1 Ordinære avskrivninger	412	396
		<b>10. Andre driftskostnader</b>		
185	161	10.1 Driftskostnader faste eiendommer	185	161
<u>1.216</u>	<u>1.024</u>	10.2 Andre driftskostnader	<u>1.216</u>	<u>1.024</u>
1.401	1.185	Sum andre driftskostnader	1.401	1.185
<b>5.833</b>	<b>5.960</b>	<b>IV Sum driftskostnader</b>	<b>5.833</b>	<b>5.960</b>
<b>4.363</b>	<b>5.029</b>	<b>V Driftsresultat før tap</b>	<b>4.363</b>	<b>5.029</b>
		<b>11. Tap på utlån og garantier</b>		
-87	-173	11.1 Tap på utlån	-87	-173
		<b>12. Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>		
108	0	12.2. Gevinst/tap	108	0
<b>4.558</b>	<b>5.202</b>	<b>VI Resultat før skatt</b>	<b>4.558</b>	<b>5.202</b>
1.300	1.450	13. Skatt på ordinært resultat	1.300	1.450
<b>3.258</b>	<b>3.752</b>	<b>VII Periodens resultat</b>	<b>3.258</b>	<b>3.752</b>



## Eiendeler

Tall i hele tusen

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	7.972	11.715	114.145
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
3.1 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	40.763	26.098	5.426
3.2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	5.781	6.374	24.942
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	46.544	32.472	30.368
4. Utlån til og fordringer på kunder			
4.3 Kasse-, drifts- og brukskreditter	177.749	142.370	173.353
4.4 Byggelån	61.807	12.008	49.348
4.5 Nedbetalingslån	986.746	974.520	977.315
Sum utlån før nedskrivninger	1.226.302	1.128.898	1.200.016
4.7 - Nedskrivninger på individuelle utlån	864	1.306	1.054
4.8 - Nedskrivninger på grupper av utlån	4.470	4.340	4.470
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.220.968	1.123.252	1.194.492
6. Certifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
6.1 Utstedt av det offentlige			
6.1.1 Certifikater og obligasjoner	0	0	0
6.2 Utstedt av andre			
6.2.1 Certifikater og obligasjoner	113.394	110.264	116.050
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	113.394	110.264	116.050
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
7.1 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	47.915	95.081	11.004
10. Immaterielle eiendeler			
10.2 Utsatt skattefordel	738	456	737
10.3 Andre immaterielle eiendeler	480	1.440	720
Sum immaterielle eiendeler	1.218	1.896	1.457
11. Varige driftsmidler			
11.1 Maskiner, inventar og driftsmidler	2.839	2.953	2.949
11.2 Bygninger og andre faste eiendommer	5.712	5.961	5.774
Sum varige driftsmidler	8.551	8.914	8.723
12. Andre eiendeler			
12.2 Andre eiendeler	2.415	2.295	2.440
13. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter	1.547	1.722	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	1.087	955	247
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	3.352	4.227	2.726
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1.452.329</b>	<b>1.390.116</b>	<b>1.481.405</b>



<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>31.03.2012</b>	<b>31.03.2011</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Gjeld</b>			
14. <i>Gjeld til kredittinstitusjoner</i>			
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. <i>Innskudd fra og gjeld til kunder</i>			
15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	669.412	807.014	722.634
15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	177.345	19.639	117.581
Sum innskudd og gjeld til kunder	846.757	826.653	840.215
16. <i>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</i>			
16.1 Sertifikatgjeld	0	0	0
16.3 Obligasjongjeld	301.677	223.905	293.710
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	301.677	223.905	293.710
17. <i>Annen gjeld</i>			
17.3 Annen gjeld	5.901	5.917	8.130
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	10.556	9.677	8.170
19. <i>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</i>			
19.1 Pensjonsforpliktelser	252	383	252
19.2 Utsatt skatt	0	0	0
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	252	383	252
20. <i>Ansvarlig lånekapital</i>			
20.3 Annen ansvarlig lånekapital	0	0	0
<b>Sum gjeld</b>	<b>1.305.143</b>	<b>1.253.535</b>	<b>1.337.477</b>
<b>Egenkapital</b>			
22. <i>Opptjent egenkapital</i>			
22.2 Sparebankens fond	138.528	128.429	138.528
22.3 Gavefond	5.400	4.400	5.400
22.5 Udisponert resultat	3.258	3.752	0
Sum frie fond og udisponert overskudd	147.186	136.581	143.928
<b>Sum egenkapital</b>	<b>147.186</b>	<b>136.581</b>	<b>143.928</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>1.452.329</b>	<b>1.390.116</b>	<b>1.481.405</b>
23. Betingede forpliktelser	80.881	58.620	79.224

Martine Qvammen  
Arnstein Flåm  
Stellan Kverfylling  
Ingvor Smågård  
Rune Wickhamre  
Jan Petter Eide

**Hegra Sparebank**  
**Vedlegg til regnskap 31.03.2012**

Beløp i hele tusen

**Diverse spesifikasjoner**

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
<b>Kapitaldekning:</b>			
Kapitaldekning i prosent	16,96	16,27	17,30
Kjernekapitaldekning i prosent	16,96	16,27	17,30
Ansvarlig kapital	142.193	129.817	141.954
Kjernekapital	142.193	129.817	141.954
Beregningsgrunnlag	838.238	797.663	820.575

**Tapsspesifikasjoner:**

Misligholdte engasjementer	4.139	8.091	15.404
- Nedskrivninger på individuelle, misligholdte utlån	0	856	400
Netto misligholdte engasjementer	4.139	7.235	15.004
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	1.528	2.340	1.749
- Nedskrivninger på individuelle, ikke misligholdte utlån	864	450	654
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	664	1.890	1.095
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjementer	5.667	10.431	17.153
- Sum nedskrivninger på individuelle utlån	864	1.306	1.054
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	4.803	9.125	16.099
Nedskrivninger på grupper av utlån	4.470	4.340	4.470

	1. kv 2012	1. kv 2011	2011
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-190	-142	130
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	0	-394
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere perioder er foretatt individuell nedskrivning	143	0	857
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere perioder ikke er foretatt individuell nedskrivning	5	4	45
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	45	35	167
= Periodens bokførte tap	-87	-173	471