



## Kommentarer til delårsregnskap HEGRA SPAREBANK 30.09.2013

**Netto rente- og provisjonsinntekter** i 3. kvartal viser en økning på 2,1 millioner (26,9 %) sammenlignet med samme periode i fjor. 0,5 millioner av økningen skyldes at renteavkastningen på rentefond er skilt ut og klassifisert under resultatoppstillingens post 1.4 i 3. kvartal 2013. I 3. kvartal 2012 inngikk denne avkastningen i resultatoppstillingens post 6.2.

Rentenettoen er økt fra 1,99 i 2. kvartal 2012 til 2,28 i 3. kvartal 2013. I 2. kvartal 2013 var rentenettoen 2,21.

**Driftsresultat før tap og tapsavsetninger** for årets 9 første måneder er på 17,0 millioner. Dette er 2,3 millioner bedre enn i samme periode i 2012. Banken opplever fin vekst i netto renteinntekter og i provisjonsinntekter. Mye av inntektsveksten spises opp av en kostnadsvekst på 21,5 %. Kostnadsveksten er imidlertid redusert fra 27,3 % ved utgangen av 2. kvartal 2013. Banken vil fortsette å ha fokus på å redusere kostnadene i kvartalene som kommer.

**Kostnader i % av inntekter** utgjorde i 3. kvartal 54,0 %. I samme periode i fjor var bankens kostnadsprosent 58,6 %.

**Driftsresultat før tap og tapsavsetninger** i 3. kvartal 2013 er på 6,2 millioner, noe som er 1,6 millioner bedre enn samme periode i fjor. Driftsresultatet i 3. kvartal er det 3. høyeste i bankens historie.

**Resultat før skatt** i 3. kvartal 2013 er på 6,6 millioner, noe som er det høyeste kvartalsresultat før skatt i bankens historie. Rekordresultatet skyldes et godt driftsresultat, samt en inntektsføring i posten «Tap på utlån».

**Utlånsveksten** (utlån gjennom Eika Boligkreditt hensyntatt) er på 235 millioner (13,5 %) så langt i år, mens de siste 12 månedene viser en vekst på 277 millioner (16,3 %). Veksten har i all hovedsak skjedd i Stjørdals- og Trondheimsregionen.

**Utlån til personmarkedet** utgjør 80,8 % av totale utlån, mens **utlån til bedriftsmarkedet** utgjør 19,2 %.

Banken har så langt i år kun registrert beskjedne **tap på utlån**. I 3. kvartal er det inntektsført 0,3 millioner på grunn av for store nedskrivninger i tidligere perioder, mens bokførte tap hittil i år utgjør 0,3 millioner.

De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 3. kvartal utgjør 5,6 millioner (0,28 %) av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt. Sum misligholdte lån utgjør 7,2 millioner. (0,36 %). Bankens potensielle tap på disse lånene er lavt.

Hittil i år har banken hatt en vekst i **innskudd** fra ordinære kunder på 53,7 millioner (5,7 %), mens de siste 12 månedene viser en vekst på 82 millioner (9,0 %). **Innskuddsdekningen** utgjør 68,6 %. Konkurransen om innskudd er fortsatt hard, men avtakende. Banken ønsker å øke innskuddsdekningen til 75 – 80 %, men er ikke villig til å betale skyhøye marginer for å tiltrekke seg de siste innskuddene.

Bokført beholdning av **aksjer**, andeler og egenkapitalbevis utgjør 54,0 millioner. Av dette utgjør overskuddslikviditet plassert i rentefond 25,3 millioner. Anleggsaksjer utgjør 28,7 millioner, mens banken ikke har omløpsaksjer.

**Kjernekapitaldekningen og totalkapitaldekningen** er 16,3 % ved utgangen av 3. 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 17,6 %.

## **Utsikter**

Bankens marginer kom i løpet av 2. kvartal tilbake på nivåer banken ikke har hatt siden 2010. Banken fikk full resultatmessig effekt av dette i 3. kvartal. I 4. kvartal forventer banken stabile eller svakt synkende marginer.

Hegra Sparebank har de siste årene opplevd meget stor kundetilgang og dermed høy utlånsvekst. Dette stiller store krav til bankens lønnsomhet for å kunne opprettholde en tilfredsstillende kapitaldekning. Bankens ledelse og styre arbeider kontinuerlig med tiltak som skal sikre tilstrekkelig lønnsomhet slik at banken drives forsvarlig også i årene som kommer.

Banken forventer at den høye utlånsveksten, sammen med stort fokus på risikostyring, vil medføre et rekordresultat for banken i 2014.

*Administrasjonen*

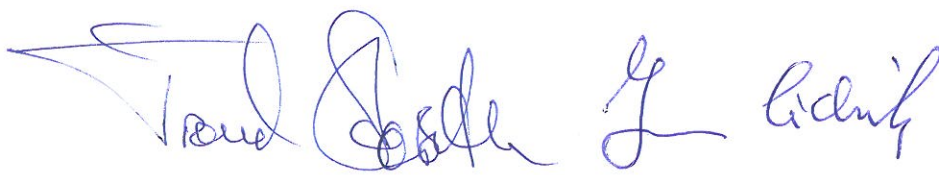
3. kv. 2013	3. kv. 2012	<b>Resultatregnskap</b>	<b>Akkumulert</b>	
			30.09.2013	30.09.2012
		<i>Tall i hele tusen</i>		
		<b>1. Renteinntekter og lignende inntekter</b>		
225	260	1.2 Renter o.l av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	687	823
18.575	16.061	1.3 Renter o.l inntekter av utlån til og fordringer på kunder	52.303	47.805
1.234	1.113	1.4 Renter o.l innt. av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	4.992	3.568
0	0	1.5 Andre renteinntekter	0	0
<u>20.034</u>	<u>17.434</u>	Sum renteinntekter og lignende inntekter	<u>57.982</u>	<u>52.196</u>
		<b>2. Rentekostnader og lignende kostnader</b>		
1.051	1.082	2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3.014	3.684
5.975	5.409	2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	17.620	16.328
2.931	3.153	2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	8.890	9.659
0	0	2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital	0	0
190	0	2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader	569	0
<u>10.147</u>	<u>9.644</u>	Sum rentekostnader og lignende kostnader	<u>30.093</u>	<u>29.671</u>
<b>9.887</b>	<b>7.790</b>	<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>27.889</b>	<b>22.525</b>
		<b>3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		
40	36	3.1 Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	1.265	277
		<b>4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>		
137	116	4.1 Garantiprovisjon	385	336
3.613	2.604	4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter	8.895	6.780
<u>3.750</u>	<u>2.720</u>	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	<u>9.280</u>	<u>7.116</u>
		<b>5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		
440	346	5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader	1.053	974
		<b>6. Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer</b>		
144	225	6.1 Netto verdiendr. og gevinst påertif., obligasjoner og andre rentebærende verdip.	351	859
61	643	6.2 Netto verdiendring og gevinst på aksjer og andre verdipapirer med variabel avk.	-27	1.883
50	40	6.3 Netto verdiendring og gevinst på valuta	134	107
<u>255</u>	<u>908</u>	Sum netto gevinst av valuta og verdipapirer	<u>458</u>	<u>2.849</u>
		<b>7. Andre driftsinntekter</b>		
75	53	7.1 Driftsinntekter faste eiendommer	214	244
0	0	7.2 Andre driftsinntekter	0	0
<u>75</u>	<u>53</u>	Sum andre driftsinntekter	<u>214</u>	<u>244</u>
<b>3.680</b>	<b>3.371</b>	<b>II Netto andre driftsinntekter</b>	<b>10.164</b>	<b>9.512</b>
<b>13.567</b>	<b>11.161</b>	<b>III Sum netto driftsinntekter</b>	<b>38.053</b>	<b>32.037</b>


3. kv. 2013	3. kv. 2012		Akkumulert	
			30.09.2013	30.09.2012
3.790	3.723	<b>8. Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		
2.848	2.823	8.1 Lønn mv	10.372	9.154
441	467	8.1.1 Lønn	7.663	6.655
501	433	8.1.2 Pensjoner	1.248	1.362
1.698	1.193	8.1.3 Sosiale kostnader	1.461	1.137
5.488	4.916	8.2 Administrasjonskostnader	5.186	3.289
		Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	15.558	12.443
		<b>9. Avskrivning mv av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>		
302	410	9.1 Ordinære avskrivninger	803	1.230
		<b>10. Andre driftskostnader</b>		
79	82	10.1 Driftskostnader faste eiendommer	379	420
1.457	1.136	10.2 Andre driftskostnader	4.276	3.205
1.536	1.218	Sum andre driftskostnader	4.655	3.625
<b>7.326</b>	<b>6.544</b>	<b>IV Sum driftskostnader</b>	<b>21.016</b>	<b>17.298</b>
<b>6.241</b>	<b>4.617</b>	<b>V Driftsresultat før tap</b>	<b>17.037</b>	<b>14.739</b>
		<b>11. Tap på utlån og garantier</b>		
-322	-3	11.1 Tap på utlån	276	600
		<b>12. Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>		
0	0	12.2. Gevinst/tap	0	108
<b>6.563</b>	<b>4.620</b>	<b>VI Resultat før skatt</b>	<b>16.761</b>	<b>14.247</b>
1.800	1.200	13. Skatt på ordinært resultat	4.700	3.900
<b>4.763</b>	<b>3.420</b>	<b>VII Periodens resultat</b>	<b>12.061</b>	<b>10.347</b>

**Eiendeler**
*Tall i hele tusen*

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	79.569	37.488	107.311
3. <i>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</i>			
3.1 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsefrist	14.496	10.476	15.751
3.2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsefrist	6.983	4.225	5.401
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>21.479</u>	<u>14.701</u>	<u>21.152</u>
4. <i>Utlån til og fordringer på kunder</i>			
4.3 Kasse-, drifts- og brukskreditter	210.735	205.494	206.646
4.4 Byggelån	52.399	34.432	33.243
4.5 Nedbetalingslån	1.188.101	1.079.732	1.087.197
Sum utlån før nedskrivninger	<u>1.451.235</u>	<u>1.319.658</u>	<u>1.327.086</u>
4.7 - Nedskrivninger på individuelle utlån	805	1.854	1.875
4.8 - Nedskrivninger på grupper av utlån	4.800	4.470	4.800
Sum netto utlån og fordringer på kunder	<u>1.445.630</u>	<u>1.313.334</u>	<u>1.320.411</u>
6. <i>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</i>			
6.1 Utstedt av det offentlige			
6.1.1 Sertifikater og obligasjoner	0	0	0
6.2 Utstedt av andre	0	0	0
6.2.1 Sertifikater og obligasjoner	82.508	109.794	106.534
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	<u>82.508</u>	<u>109.794</u>	<u>106.534</u>
7. <i>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</i>			
7.1 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	53.977	84.826	15.320
10. <i>Immaterielle eiendeler</i>			
10.2 Utsatt skattefordel	705	737	705
10.3 Andre immaterielle eiendeler	0	0	0
Sum immaterielle eiendeler	<u>705</u>	<u>737</u>	<u>705</u>
11. <i>Varige driftsmidler</i>			
11.1 Maskiner, inventar og driftsmidler	2.804	2.713	2.901
11.2 Bygninger og andre faste eiendommer	5.868	5.588	5.693
Sum varige driftsmidler	<u>8.672</u>	<u>8.301</u>	<u>8.594</u>
12. <i>Andre eiendeler</i>			
12.2 Andre eiendeler	1.476	5.005	2.940
13. <i>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</i>			
13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter	1.497	1.788	1.536
13.2 Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			
13.2.1 Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	214	718	214
13.2.2 Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	871	747	358
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	<u>2.582</u>	<u>3.253</u>	<u>2.108</u>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b><u>1.696.598</u></b>	<b><u>1.577.439</u></b>	<b><u>1.585.075</u></b>

<b>Gjeld og egenkapital</b>		<b>30.09.2013</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>31.12.2012</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	153.000	140.000	131.000
	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	153.000	140.000	131.000
15. <i>Innskudd fra og gjeld til kunder</i>				
15.1	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	762.673	718.662	714.721
15.2	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	233.167	195.105	227.343
	Sum innskudd og gjeld til kunder	995.840	913.767	942.064
16. <i>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</i>				
16.1	Sertifikatgjeld	0	0	0
16.3	Obligasjonsgjeld	346.978	339.752	340.013
	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	346.978	339.752	340.013
17. <i>Annen gjeld</i>				
17.3	Annen gjeld	10.267	10.797	8.480
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter				
		21.505	18.719	6.570
19. <i>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</i>				
19.1	Pensjonsforpliktelser	571	252	572
19.2	Utsatt skatt	0	0	0
	Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	571	252	572
20. <i>Ansvarlig lånekapital</i>				
20.3	Annen ansvarlig lånekapital	0	0	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>1.528.161</b>	<b>1.423.287</b>	<b>1.428.699</b>
<b>Egenkapital</b>				
22. <i>Opptjent egenkapital</i>				
22.2	Sparebankens fond	150.976	138.528	150.976
22.3	Gavefond	5.400	5.277	5.400
22.5	Udisponert resultat	12.061	10.347	0
	Sum frie fond og udisponert overskudd	168.437	154.152	156.376
<b>Sum egenkapital</b>		<b>168.437</b>	<b>154.152</b>	<b>156.376</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>1.696.598</b>	<b>1.577.439</b>	<b>1.585.075</b>
23. Betingede forpliktelser				
		129.165	74.908	79.202

  
 Torodd Børre  
 Børre Svorten  
 Svein Kval

Arnstein Fløen  


**Hegra Sparebank**  
**Vedlegg til regnskap 30.09.2013**

Beløp i hele tusen

**Diverse spesifikasjoner**

	<b>30.09.2013</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Utlån:</b>			
Balansført brutto utlån til kunder	1.451.235	1.319.658	1.327.086
Utlån til kunder gjennom Eika Boligkreditt	525.975	380.279	414.776
Sum brutto utlån til bankens kunder	<u>1.977.210</u>	<u>1.699.937</u>	<u>1.741.862</u>
Utlånsvekst siste 12 mnd	16,3 %	16,9 %	13,1 %
<b>Kapitaldekning:</b>			
Kapitaldekning i prosent	16,26	15,66	18,10
Kjernekapitaldekning i prosent	16,26	15,66	18,10
Ren kjernekapitaldekning i prosent	16,26	15,66	18,10
Ansvarlig kapital	147.005	142.550	155.517
Kjernekapital	147.005	142.550	155.517
Beregningsgrunnlag	903.825	910.037	856.275
<b>Tapsspesifikasjoner:</b>			
Misligholdte engasjementer	7.235	5.414	5.948
- Nedskrivninger på individuelle, misligholdte utlån	330	500	430
Netto misligholdte engasjementer	<u>6.905</u>	<u>4.914</u>	<u>5.518</u>
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	2.270	4.737	5.341
- Nedskrivninger på individuelle, ikke misligholdte utlån	475	1.354	1.445
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	<u>1.795</u>	<u>3.383</u>	<u>3.896</u>
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjementer	9.505	10.151	11.289
- Sum nedskrivninger på individuelle utlån	805	1.854	1.875
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	<u>8.700</u>	<u>8.297</u>	<u>9.414</u>
Nedskrivninger på grupper av utlån	4.800	4.470	4.800
	<b>3. kv 2013</b>	<b>3. kv 2012</b>	<b>2012</b>
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-810	300	821
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	0	330
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere perioder er foretatt individuell nedskrivning	510	0	143
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere perioder ikke er foretatt individuell nedskrivning	5	86	184
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	27	389	514
= Periodens bokførte tap	<u>-322</u>	<u>-3</u>	<u>964</u>