

# Halvårsrapport

Pr. 30. Juni 2012



# Hønefoss Sparebank

OPPRETTET 1876

*- din trygghet*

## HALVÅRSRAPPORT PR. 30.06.2012

### Resultat

Hønefoss Sparebank hadde ved utgangen av 1.halvår et driftsresultat før skatt på 5,9 mill. kroner mot 5,4 mill. kroner etter samme periode i fjor. 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 0,59 % mot 0,53 % i fjor. Etter skatt var resultatet 4,4 mill. kroner mot 4,0 mill. kroner i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 3,9 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 15,8 mill. kroner mot 14,8 mill. kroner i samme periode i fjor. Rentenettoen er beregnet til 1,56 % mot 1,46 % ved samme tidspunkt i fjor. Utbytte på verdipapirer utgjorde 0,41 mill. kroner. Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 3,5 mill. kroner – en økning på 573.000 kroner fra i fjor. Driftskostnadene var ved utløpet av 1.halvår 16,2 mill. kroner – 1,28 mill. kroner høyere enn i fjor. Kostnadsutviklingen skyldes økte lønnskostnader, økte avskrivninger pga. ombygging og økte drifts- og utviklingskostnader i Terra Gruppen.

### Tap

Avsetningen til gruppevis nedskrivninger utgjør 2.652.000 kroner og er uendret fra årsskiftet, men økte med 495.000 fra samme tidspunkt i fjor. Det er inngått 42.000 kroner på tidligere avskrevet tap. Det er tapskostnader netto med 258.000 kroner.

### Balansen

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 1.halvår 1.990 mill. kroner, en nedgang på 80 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån utgjorde 1.682 mill. kroner mot 1.723 mill. kroner til samme tid i fjor. Dette er en nedgang på 2,4 %. Utlån fra Terra Boligkreditt er økt fra 46,5 mill. kroner i fjor til 273,4 mill. kroner i år, og kommer i tillegg til balanseførte utlån. Innskudd fra kunder utgjorde 1.203 mill. kroner mot 1.122 mill. kroner i fjor, hvilket er en økning på 81 mill. kroner eller 7,2 %.

### Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 182,3 mill. kroner. Dette er en nedgang på 39,4 mill. kroner i forhold til i fjor. Av beholdningen utgjør anleggsmidler 41,3 mill. kroner, og omløpsmidler 141,0 mill. kroner. Av anleggsmidlene utgjør investeringer i Terra Gruppen 14,1 mill. kroner og Terra Boligkreditt 21,5 mill. kroner. Omløpsmidlene er vurdert til markedsverdi og anleggsmidlene til kostpris. Det er bokført en netto gevinst på verdipapirer i 1.halvår på 2,1 mill. kroner. Det er i tillegg bokført en netto gevinst på valuta og finansielle derivater med 60.000 kroner.

### Kapitaldekning

Bankens netto ansvarlige kapital var ved utgangen av kvartalet 199,9 mill. kroner. Med et beregningsgrunnlag på 1.021,7 mill. kroner ble kapitaldekningen redusert til 19,56 % mot 19,58 % på samme tid i fjor. Resultatet hittil i år er ikke medtatt. Kapitaldekningen er beregnet etter standardmetoden Basel II.

### Regnskapsprinsipper

Hønefoss Sparebank har et heleiet datterselskap Hønefoss Eiendom AS. Selskapets virksomhet er utelukkende eiendomsmegling. Konsolidering er foretatt etter egenkapital-metoden. I påfølgende regnskap er både konsoliderte tall og morbank-tall presentert, med sammenlignbare tall for i fjor. I analyse-delen er imidlertid kun morbank-tall lagt til grunn.

### Utsiktene fremover

Ustabiliteten i kapitalmarkedene består. Den spanske krisen har utviklet seg ytterligere og med negativ utvikling i BNP, underskudd på statsbudsjettet, behov for store kapitaltilskudd til bankene og en statlig lånerente på over 7 % er det vanskelig å se positivt på utviklingen. En arbeidsledighet på 25 % har potensiale i seg til uro og politisk ustabilitet.

I Norge er det spesielt virkningen av 85 % -regelen på boliglån iverksatt av Finanstilsynet som påvirker vår bank. Regelen ble iverksatt for å demme opp for sterk prisstigning på boliger og tilhørende utlånsvekst. Det har en tid vært uklart hvorvidt kommunale Start-lån skal inngå i 85 % -regelen. Finanstilsynet er i sine uttalelser klar på at alle lån med pant i bolig skal være med i vurderingen, og det omfatter også Start-lån. Fra politisk hold er imidlertid uttalelsene mer uklare. Som utlånsinstitusjon er vi i denne saken først og fremst forpliktet i forhold til retningslinjene fra Finanstilsynet, og må derfor håndtere Start-lån innenfor 85 % -regelen.

Usikkerheten i finansmarkedet uttrykkes gjerne i form av rentepåslag på markedsrente i tillegg til marginen mellom styringsrente og markedsrenter. Den siste har blitt marginalt redusert i 2012 mens påslaget på markedsrenta har økt. En nedgang i styringsrenta gjorde det mulig å redusere kunderenten. Den videre utvikling er imidlertid usikker. Den internasjonale situasjonen tilsier at det generelle rentenivået skal ned. Norske forhold alene tilsier at vår egen rente skal opp. Et dilemma for Norges Bank. Det langsiktige rentenivået tilsier imidlertid at renten skal opp mot et antatt normalnivå på rundt 4-5 % i løpet av 3-5 år.

Hønefoss 30.juli 2012

Styret i Hønefoss Sparebank



## Resultatregnskap

Konsern			(Beløp i hele tusen)			Morbank		
30.06.2012	30.06.2011	2011				30.06.2012	30.06.2011	2011
40.964	39.727	82.465	1	Renteinntekter og lignende inntekter		41.038	39.794	82.596
-25.235	-24.951	-52.629	2	Rentekostnader og lignende kostnader		-25.286	-24.984	-52.691
<b>15.729</b>	<b>14.776</b>	<b>29.837</b>		<b>I Netto rente- og provisjonsinntekter</b>		<b>15.753</b>	<b>14.810</b>	<b>29.905</b>
0	0	0				0	0	0
98	1.626	3.126	3	Utbytte og andre innt.av vp. med variabel avkastn.		409	1.819	3.082
6.909	6.617	12.621	4	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.107	3.792	7.663
-649	-907	-1.771	5	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-649	-907	-1.771
2.242	264	-1.288	6	Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. vp		2.242	264	-1.288
761	430	1.529	7	Andre driftsinntekter		525	495	987
<b>9.361</b>	<b>8.030</b>	<b>14.217</b>		<b>Sum andre inntekter</b>		<b>6.633</b>	<b>5.462</b>	<b>8.673</b>
0	0	0				0	0	0
-13.987	-13.306	-29.569	8	Lønn og generelle administrasjonskostnader		-12.259	-11.659	-25.915
-759	-556	-1.722	9	Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatri		-742	-543	-1.694
-4.162	-3.598	-10.995	10	Andre driftskostnader		-3.203	-2.723	-9.184
<b>-18.908</b>	<b>-17.459</b>	<b>-42.286</b>		<b>Sum driftskostnader</b>		<b>-16.204</b>	<b>-14.925</b>	<b>-36.793</b>
0	0	0				0	0	0
6.182	5.347	1.767		Resultat før tap		6.182	5.347	1.785
-258	20	-1.136	11	Tap på utlån, garantier mv		-258	20	-1.136
0	0	-164	12	Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på vp.		0	0	-164
5.924	5.367	467		Resultat etter tap		5.924	5.367	484
-1.506	-1.344	253	13	Skatt på ordinært resultat		-1.506	-1.344	236
<b>4.417</b>	<b>4.023</b>	<b>720</b>		<b>II Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>4.417</b>	<b>4.023</b>	<b>720</b>

## Balanse

Konsern			(Beløp i hele tusen)			Morbank		
30.06.2012	30.06.2011	2011				30.06.2012	30.06.2011	2011
60.385	15.844	60.546	1	Kontanter og fordringer på sentralbanker		60.385	15.844	60.546
30.125	90.386	3.687	3	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		30.125	90.386	3.687
<b>1.679.715</b>	<b>1.720.892</b>	<b>1.701.173</b>		<b>Brutto - Utlån</b>		<b>1.681.777</b>	<b>1.722.588</b>	<b>1.702.454</b>
-1.795	-688	-1.495	4.7	Individuelle nedskrivninger		-1.795	-688	-1.495
-2.652	-2.157	-2.652	4.8	Nedskrivninger på grupper av utlån		-2.652	-2.157	-2.652
1.675.268	1.718.047	1.697.026	4	Utlån til og fordringer på kunder		1.677.330	1.719.743	1.698.307
127.661	137.891	165.269	6	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende v		127.661	137.889	165.269
54.628	83.784	81.556	7	Aksjer, andeler og andre vp. med variabel avkastn.		54.628	83.784	81.556
0	0	0	9	Eierinteresser i konsernselskaper		1.033	709	472
2.636	1.696	2.636	10	Immatrielle eiendeler		2.332	1.409	2.332
27.964	12.249	19.183	11	Varige driftsmidler		27.878	12.145	19.095
4.092	-13.824	3.095	12	Andre eiendeler		940	703	1.167
7.680	7.492	5.828	13	Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke		7.371	7.153	5.649
<b>1.990.440</b>	<b>2.053.563</b>	<b>2.038.826</b>		<b>Sum eiendeler</b>		<b>1.989.684</b>	<b>2.069.765</b>	<b>2.038.081</b>
0	0	0				0	0	0
-32	-70.005	-70.001	14	Gjeld til kredittinstitusjoner		-32	-70.005	-70.001
-1.202.861	-1.104.749	-1.158.803	15	Innskudd fra og gjeld til kunder		-1.203.018	-1.121.812	-1.158.940
-524.445	-624.503	-564.232	16	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-524.445	-624.503	-564.232
-14.571	-6.472	-12.525	17	Annen gjeld		-13.833	-5.769	-12.003
-17.088	-16.740	-6.982	18	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente innt.		-16.913	-16.581	-6.621
-3.100	-2.867	-2.357	19	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelses		-3.100	-2.867	-2.357
<b>-1.762.097</b>	<b>-1.825.335</b>	<b>-1.814.900</b>		<b>Sum gjeld</b>		<b>-1.761.341</b>	<b>-1.841.536</b>	<b>-1.814.155</b>
0	0	0				0	0	0
-219.926	-219.205	-219.205	22.2	Sparebankens fond		-219.926	-219.205	-219.205
-4.000	-5.000	-4.000	22.3	Gavefond		-4.000	-5.000	-4.000
-4.417	-4.023	-720	27	Udekket tap / udisponert overskudd		-4.417	-4.023	-720
<b>-228.343</b>	<b>-228.229</b>	<b>-223.926</b>		<b>Sum egenkapital</b>		<b>-228.343</b>	<b>-228.229</b>	<b>-223.926</b>
0	0	0				0	0	0
<b>-1.990.440</b>	<b>-2.053.563</b>	<b>-2.038.826</b>		<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>-1.989.684</b>	<b>-2.069.765</b>	<b>-2.038.081</b>
<b>Poster utenom balansen</b>								
				Garantier		13.688	15.284	14.210
				Rentesikringsavtaler		36.828	32.933	56.005
				Tegningsgaranti OMF		0	23.600	23.600
				Utlån Terra Boligkreditt		273.439	46.452	16.875
				Garantier vedr utlån Terra Boligkreditt		39.190	8.099	25.427
				Egenkapitalrelatert derivat		0	0	0
				Valutakontrakter		0	0	0



## Resultat analyse

Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	Morbank		
	30.06.2012	30.06.2011	2011
1 Renteinntekter og lignende inntekter	4,06	3,92	4,04
2 Rentekostnader og lignende kostnader	-2,50	-2,46	-2,58
I Netto rente- og provisjonsinntekter	1,56	1,46	1,46
3 Utbytte og andre innt.av vp. med variabel avkastn.	0,04	0,18	0,15
4 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,41	0,37	0,37
5 Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,06	-0,09	-0,09
6 Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. vp	0,22	0,03	-0,06
7 Andre driftsinntekter	0,05	0,05	0,05
Sum andre inntekter	0,66	0,54	0,42
8 Lønn og generelle administrasjonskostnader	-1,21	-1,15	-1,27
9 Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatri	-0,07	-0,05	-0,08
10 Andre driftskostnader	-0,32	-0,27	-0,45
Sum driftskostnader	-1,60	-1,47	-1,80
Resultat før tap	0,61	0,53	0,09
11 Tap på utlån, garantier mv	-0,03	0,00	-0,06
12 Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på vp.	0,00	0,00	-0,01
Resultat etter tap	0,59	0,53	0,02
13 Skatt på ordinært resultat	-0,15	-0,13	0,01
II Resultat av ordinær drift etter skatt	0,44	0,40	0,04

Gjennomsnittlig forvaltningskapital (siste 12 mnd)	2.027.949	2.048.430	2.043.803
Gjennomsnittlig egenkapital (siste 12 mnd)	226.860	225.448	226.870

## Nøkkeltall

(Hele 1000 kroner)

	Morbank		
	30.06.2012	30.06.2011	2011
Sum eiendeler	1.989.684	2.069.765	2.038.081
Brutto utlån	1.681.777	1.722.588	1.702.454
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	84,52	83,23	83,53
Innskudd fra kunder	1.203.018	1.121.812	1.158.940
Innskudd i prosent av forvaltningskapitalen	60,46	54,20	56,86
Innskuddsdekning (innskudd i prosent av brutto utlån)	71,53	65,12	68,07
Brutto misligholdte lån *	20.124	13.097	10.378
Individuelle nedskrivninger	1.795	688	1.495
Netto misligholdte lån	18.329	12.409	8.883
Netto ansvarlig kapital	199.870	210.437	205.599
Beregningsgrunnlag	1.021.675	1.074.525	975.071
Kapitaldekningsprosent	19,56	19,58	21,09
Egenkapitalavkastning **	3,90	3,60	0,32
Kostnadsprosent ***	72,38	73,62	95,37

\* Mislighold over 90 dager

\*\* Resultat etter skattekostnad i % av gjennomsnittlig egenkapital

\*\*\* Driftskostnader i % av netto rentemargin og andre driftsinntekter

Skatt for kvartalsregnskapene beregnes ut fra gjennomsnittlig sats på 28%.

Dette regnskapet er ikke revidert.