

## Kommentarer til delårsregnskap 30.06.2015

**Netto rente- og provisjonsinntekter** i 2. kvartal viser en økning på 0,5 millioner (4,6 %) sammenlignet med samme periode i fjor. Økningen skyldes økt utlånsvolum, redusert rente på bankens innlån og økt innskuddsmargin.

Rentenettoen er redusert fra 2,23 i 2. kvartal 2014 til 2,05 i 2. kvartal 2015. I 1. kvartal 2015 var rentenettoen 2,14.

**Kostnader i % av inntekter** utgjorde i 2. kvartal 49,7 %. I samme periode i fjor var bankens kostnadsprosent 45,6 %. For 1. halvår er kostnadsprosenten 51,6 %, mens den var 49,8 % i 1. halvår i fjor.

**Driftsresultat før tap og tapsavsetninger** for første halvår er på 15,6 millioner. Dette er 1,3 millioner bedre enn i samme periode i 2014, noe som hovedsakelig skyldes økte netto renteinntekter, økt utbytte på investeringer og økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt.

Driftsresultat før tap og tapsavsetninger i 2. kvartal 2015 er på 8,4 millioner, noe som er 0,6 millioner bedre enn samme periode i fjor. Driftsresultatet i 2. kvartal er det høyeste i bankens historie.

**Resultat før skatt** i 2. kvartal 2015 er på 7,9 millioner, noe som er 2,5 millioner svakere enn samme periode i fjor. Svekkelsen skyldes gevinst på 2,6 millioner ved salg av aksjer i Nets Holding AS i 2. kvartal 2014 (post 12.2 i resultatoppstillingen). Resultatet er det nest høyeste kvartalsresultatet i bankens historie.

**Utlånsveksten** (utlån gjennom Eika Boligkreditt hensyntatt) er på 4 millioner (0,2 %) så langt i år, mens de siste 12 månedene viser en vekst på 202 millioner (9,0 %). Veksten har i all hovedsak skjedd i Stjørdals- og Trondheimsregionen.

**Utlån til personmarkedet** utgjør 77,2 % av totale utlån (inklusive Eika Boligkreditt), mens **utlån til bedriftsmarkedet** utgjør 22,8 %.

Banken har så langt i år kun registrert beskjedne **tap på utlån**. I 2. kvartal har banken bokført 0,1 millioner i tap, mens bokførte tap samlet for 1. og 2. kvartal utgjør 0,3 millioner.

De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 2. kvartal utgjør 6,1 millioner (0,25 %) av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt. Sum misligholdte lån utgjør 45,8 millioner. (1,87 %) Økningen i sum misligholdte lån i 1. halvår skyldes hovedsakelig ett engasjement. Engasjementet er tilstrekkelig sikret med pant i fast eiendom, og per i dag forventer banken ikke tap på dette engasjementet. Det kan for øvrig nevnes at Hegra Sparebank i årevis har vært blant bankene i Norge med aller lavest tapsgrad.

Hittil i år har banken hatt en vekst i **innskudd** på 191 millioner (15,5 %), mens de siste 12 månedene viser en vekst på 244 millioner (20,7 %). **Innskuddsdekningen** utgjør 81,6 %.

Bokført beholdning av **aksjer**, andeler og egenkapitalbevis utgjør 53,1 millioner. Posten består i sin helhet av anleggsaksjer.

For øvrig ble bankens **pensjonsforpliktelse** innregnet og målt i samsvar med IAS 19 i 1. kvartal 2015, noe som altså påvirker balansen per 30.06.2015. Prinsippendringen, som medfører en økning i brutto pensjonsforpliktelse med 8,2 mill, er ført mot sparebankens fond og utsatt skattefordel.

**Ansvarlig kapitaldekning** er 15,4 % ved utgangen av 2. kvartal, mens **kjernekapitaldekning** og **ren kjernekapitaldekning** er 14,2 %. 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 ansvarlige kapitaldekning vært 16,3 % og kjernekapitaldekningen 15,1 %.

### **Utsikter**

Hegra Sparebank har i 1. halvår opplevd et visst press på bankens utlånsmargin. Denne tendensen forventer vi vil fortsette i 3. kvartal. Stigende innskuddsmargin veier imidlertid opp for presset på utlånsmarginen.

Innregning av bankens pensjonsforpliktelse i samsvar med IAS 19 fra og med 2015, samt at banken gjennom Eikasamarbeidet er pålagt å kjøpe aksjer i Eika Boligkreditt AS har svekket bankens kapitaldekning i 2015. Banken vurderer derfor å utstede en fondsobligasjon i 3. kvartal for å styrke bankens kjernekapitaldekning og kapitaldekning.

Bankens ledelse og styre arbeider for øvrig kontinuerlig med tiltak som skal sikre tilstrekkelig lønnsomhet slik at banken opprettholder en tilfredsstillende kapitaldekning, og at banken drives forsvarlig også i årene som kommer.

*Administrasjonen*

2. kv. 2015	2. kv. 2014		Akkumulert	
			30.06.2015	30.06.2014
<b>Resultatregnskap</b>				
<i>Tall i hele tusen</i>				
		<b>1. Renteinntekter og lignende inntekter</b>		
456	213	1.2 Renter o.l av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	885	448
20.895	19.769	1.3 Renter o.l inntekter av utlån til og fordringer på kunder	42.418	39.059
1.190	1.983	1.4 Renter o.l innt. av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	2.069	3.544
0	0	1.5 Andre renteinntekter	0	0
<u>22.541</u>	<u>21.965</u>	Sum renteinntekter og lignende inntekter	<u>45.372</u>	<u>43.051</u>
		<b>2. Rentekostnader og lignende kostnader</b>		
891	1.020	2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.827	2.035
7.413	6.447	2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	14.875	12.595
2.605	3.347	2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	5.364	6.494
276	306	2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital	561	600
223	206	2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader	446	411
<u>11.408</u>	<u>11.326</u>	Sum rentekostnader og lignende kostnader	<u>23.073</u>	<u>22.135</u>
<b>11.133</b>	<b>10.639</b>	<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>22.299</b>	<b>20.916</b>
		<b>3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		
1.117	319	3.1 Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	1.213	501
		<b>4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>		
212	122	4.1 Garantiprovisjon	384	239
3.997	3.602	4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter	8.070	7.156
<u>4.209</u>	<u>3.724</u>	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	<u>8.454</u>	<u>7.395</u>
		<b>5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		
390	465	5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader	828	878
		<b>6. Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer</b>		
111	-157	6.1 Netto verdiendr. og gevinst påertif., obligasjoner og andre rentebærende verdip.	42	-154
342	100	6.2 Netto verdiendring og gevinst på aksjer og andre verdipapirer med variabel avk.	479	361
51	46	6.3 Netto verdiendring og gevinst på valuta	93	71
<u>504</u>	<u>-11</u>	Sum netto gevinst av valuta og verdipapirer	<u>614</u>	<u>278</u>
		<b>7. Andre driftsinntekter</b>		
79	79	7.1 Driftsinntekter faste eiendommer	145	120
22	0	7.2 Andre driftsinntekter	256	70
<u>101</u>	<u>79</u>	Sum andre driftsinntekter	<u>401</u>	<u>190</u>
<b>5.541</b>	<b>3.646</b>	<b>II Netto andre driftsinntekter</b>	<b>9.854</b>	<b>7.486</b>
<b>16.674</b>	<b>14.285</b>	<b>III Sum netto driftsinntekter</b>	<b>32.153</b>	<b>28.402</b>

2. kv. 2015	2. kv. 2014		Akkumulert	
			30.06.2015	30.06.2014
		<b>8. Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		
3.824	3.016	8.1 Lønn mv	7.847	6.995
2.932	2.078	8.1.1 Lønn	5.752	5.231
502	588	8.1.2 Pensjoner	945	906
390	350	8.1.3 Sosiale kostnader	1.150	858
<u>2.192</u>	<u>1.382</u>	8.2 Administrasjonskostnader	<u>3.989</u>	<u>2.876</u>
6.016	4.398	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11.836	9.871
		<b>9. Avskrivning mv av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>		
202	365	9.1 Ordinære avskrivninger	511	714
		<b>10. Andre driftskostnader</b>		
120	62	10.1 Driftskostnader faste eiendommer	272	172
<u>1.953</u>	<u>1.682</u>	10.2 Andre driftskostnader	<u>3.957</u>	<u>3.374</u>
2.073	1.744	Sum andre driftskostnader	4.229	3.546
<b>8.291</b>	<b>6.507</b>	<b>IV Sum driftskostnader</b>	<b>16.576</b>	<b>14.131</b>
<b>8.383</b>	<b>7.778</b>	<b>V Driftsresultat før tap</b>	<b>15.577</b>	<b>14.271</b>
		<b>11. Tap på utlån og garantier</b>		
135	-26	11.1 Tap på utlån	279	241
		<b>12. Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>		
-300	2.640	12.2. Gevinst/tap	-282	2.640
<b>7.948</b>	<b>10.444</b>	<b>VI Resultat før skatt</b>	<b>15.016</b>	<b>16.670</b>
2.306	2.070	13. Skatt på ordinært resultat	4.364	3.800
<b>5.642</b>	<b>8.374</b>	<b>VII Periodens resultat</b>	<b>10.652</b>	<b>12.870</b>

**Eiendeler**
*Tall i hele tusen*

	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2014</b>
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	324.637	202.001	185.944
3. <i>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</i>			
3.1 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	15.859	19.535	9.064
3.2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	6.843	6.266	7.609
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>22.702</u>	<u>25.801</u>	<u>16.673</u>
4. <i>Utlån til og fordringer på kunder</i>			
4.3 Kasse-, drifts- og brukskreditter	248.867	227.069	236.269
4.4 Byggelån	120.689	70.951	93.154
4.5 Nedbetalingslån	1.374.239	1.283.606	1.404.343
Sum utlån før nedskrivninger	<u>1.743.795</u>	<u>1.581.626</u>	<u>1.733.766</u>
4.7 - Nedskrivninger på individuelle utlån	1.000	1.151	850
4.8 - Nedskrivninger på grupper av utlån	5.130	5.130	5.130
Sum netto utlån og fordringer på kunder	<u>1.737.665</u>	<u>1.575.345</u>	<u>1.727.786</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			
6.2.1 Sertifikater og obligasjoner	48.616	56.622	51.530
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	<u>48.616</u>	<u>56.622</u>	<u>51.530</u>
7. <i>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</i>			
7.1 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	53.094	147.342	38.864
10. <i>Immaterielle eiendeler</i>			
10.2 Utsatt skattefordel	3.401	780	1.175
10.3 Andre immaterielle eiendeler	0	0	0
Sum immaterielle eiendeler	<u>3.401</u>	<u>780</u>	<u>1.175</u>
11. <i>Varige driftsmidler</i>			
11.1 Maskiner, inventar og driftsmidler	1.469	2.075	1.796
11.2 Bygninger og andre faste eiendommer	5.281	5.653	5.466
Sum varige driftsmidler	<u>6.750</u>	<u>7.728</u>	<u>7.262</u>
12. <i>Andre eiendeler</i>			
12.2 Andre eiendeler	2.362	3.470	2.099
13. <i>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</i>			
13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter	1.162	3.983	1.347
13.2 Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	0		
13.2.1 Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	0	0	0
13.2.2 Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	2.523	1.986	1.137
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	<u>3.685</u>	<u>5.969</u>	<u>2.484</u>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b><u>2.202.912</u></b>	<b><u>2.025.058</u></b>	<b><u>2.033.817</u></b>

<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>31.12.2014</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	<u>152.000</u>	<u>153.000</u>	<u>152.000</u>
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	152.000	153.000	152.000
15. <i>Innskudd fra og gjeld til kunder</i>			
15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	808.504	891.745	962.943
15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	<u>614.341</u>	<u>287.285</u>	<u>269.137</u>
Sum innskudd og gjeld til kunder	1.422.845	1.179.030	1.232.080
16. <i>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</i>			
16.1 Sertifikatgjeld	0	0	0
16.3 Obligasjonsgjeld	<u>364.890</u>	<u>450.945</u>	<u>409.942</u>
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	364.890	450.945	409.942
17. <i>Annen gjeld</i>			
17.3 Annen gjeld	10.955	13.393	10.779
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	19.226	17.948	8.779
19. <i>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</i>			
19.1 Pensjonsforpliktelser	10.206	1.106	1.963
19.2 Utsatt skatt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	10.206	1.106	1.963
20. <i>Ansvarlig lånekapital</i>			
20.3 Annen ansvarlig lånekapital	24.827	24.777	24.802
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.004.949</b>	<b>1.840.199</b>	<b>1.840.345</b>
<b>Egenkapital</b>			
22. <i>Opptjent egenkapital</i>			
22.2 Sparebankens fond	182.054	166.746	188.072
22.3 Gavefond	5.257	5.243	5.400
22.5 Udisponert resultat	<u>10.652</u>	<u>12.870</u>	<u>0</u>
Sum frie fond og udisponert overskudd	197.963	184.859	193.472
<b>Sum egenkapital</b>	<b>197.963</b>	<b>184.859</b>	<b>193.472</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>2.202.912</b>	<b>2.025.058</b>	<b>2.033.817</b>
23. Betingede forpliktelser	140.263	116.404	135.200

# Hegra Sparebank

## Vedlegg til regnskap 30.06.2015

Beløp i hele tusen

### Diverse spesifikasjoner

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<b>Utlån:</b>			
Balanseført brutto utlån til kunder	1.743.795	1.581.626	1.733.766
Utlån til kunder gjennom Eika Boligkreditt	701.211	661.401	706.864
Sum brutto utlån til bankens kunder	<u>2.445.006</u>	<u>2.243.027</u>	<u>2.440.630</u>
Utlånsvekst siste 12 mnd	9,0 %	17,7 %	15,1 %

### **Kapitaldekning:**

Kapitaldekning i prosent	15,39	17,51	17,64
Kjernekapitaldekning i prosent	14,15	15,83	16,15
Ren kjernekapitaldekning i prosent	14,15	15,83	16,15

Ansvarlig kapital	176.384	180.855	197.654
Kjernekapital	162.162	163.532	180.981
Beregningsgrunnlag	1.146.212	1.032.738	1.120.623

### **Tapsspesifikasjoner:**

Misligholdte engasjementer	45.764	14.756	8.725
- Nedskrivninger på individuelle, misligholdte utlån	50	530	400
Netto misligholdte engasjementer	<u>45.714</u>	<u>14.226</u>	<u>8.325</u>

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	4.936	3.500	2.005
- Nedskrivninger på individuelle, ikke misligholdte utlån	950	621	450
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	<u>3.986</u>	<u>2.879</u>	<u>1.555</u>

Sum misligholdte og tapsutsatte engasjementer	50.700	18.256	10.730
- Sum nedskrivninger på individuelle utlån	1.000	1.151	850
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	<u>49.700</u>	<u>17.105</u>	<u>9.880</u>

Nedskrivninger på grupper av utlån	5.130	5.130	5.130
------------------------------------	-------	-------	-------

	2. kv 2015	2. kv 2014	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	50	-30	-131
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere perioder er foretatt individuell nedskrivning	0	29	225
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere perioder ikke er foretatt individuell nedskrivning	103	0	128
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	18	25	189
= Periodens bokførte tap	<u>135</u>	<u>-26</u>	<u>33</u>