

Kommentarer til delårsregnskap 30.09.2015

Netto rente- og provisjonsinntekter i 3. kvartal viser en økning på 0,4 millioner (3,4 %) sammenlignet med samme periode i fjor. Økningen skyldes økt utlånsvolum, redusert rente på bankens innlån og økt innskuddsmargin.

Rentenettoen er redusert fra 2,08 i 3. kvartal 2014 til 1,96 i 3. kvartal 2015. I 2. kvartal 2015 var rentenettoen 2,05.

Kostnader i % av inntekter utgjorde i 3. kvartal 53,2 %. I samme periode i fjor var bankens kostnadsprosent 50,6 %. For årets 9 første måneder er kostnadsprosenten 52,1 %, mens den var 50,0 % i samme periode i fjor.

Driftsresultat før tap og tapsavsetninger for årets 9 første måneder er på 22,2 millioner. Dette er 0,4 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 3. kvartal 2015 er på 6,6 millioner, noe som er 0,9 millioner svakere enn samme periode i fjor. Reduksjonen skyldes hovedsakelig lavere avkastning på bankens overskuddslikviditet og obligasjonsportefølje.

Resultat før skatt i 3. kvartal 2015 er på 6,4 millioner, noe som er 1,3 millioner svakere enn samme periode i fjor. Reduksjonen skyldes lavere avkastning på bankens overskuddslikviditet og obligasjonsportefølje, samt tilbakeføring av individuelle tapsnedskrivninger i 3. kvartal 2014.

Utlånsveksten (utlån gjennom Eika Boligkreditt hensyntatt) er på 98 millioner (4,0 %) så langt i år, mens de siste 12 månedene viser en vekst på 235 millioner (10,2 %). Veksten har i all hovedsak skjedd i Stjørdals- og Trondheimsregionen.

Utlån til personmarkedet utgjør 77,6 % av totale utlån (inklusive Eika Boligkreditt), mens **utlån til bedriftsmarkedet** utgjør 22,4 %.

Banken har så langt i år registrert kun beskjedne **tap på utlån**. I 3. kvartal har banken bokført 0,1 millioner i tap, mens bokførte tap hittil i år utgjør 0,4 millioner.

De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 3. kvartal utgjør 6,3 millioner (0,25 %) av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt. Sum misligholdte lån utgjør 43,9 millioner (1,73 %), noe som er en nedgang i forhold til foregående kvartal. Misligholdet 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 180 millioner (14,6 %), mens de siste 12 månedene viser en vekst på 203 millioner (16,7 %). **Innskuddsdekningen** utgjør 77,1 %, og er innenfor bankens målsetting (75– 80 %).

Bokført beholdning av **aksjer**, andeler og egenkapitalbevis utgjør 57,3 millioner. Posten består i sin helhet av anleggssaksjer.

For øvrig ble bankens **pensjonsforpliktelse** innregnet og målt i samsvar med IAS 19 i 1. kvartal 2015, noe som altså påvirker balansen per 30.09.2015. Prinsippendringen, som medfører en økning i brutto pensjonsforpliktelse med 8,2 millioner, er ført mot sparebankens fond og utsatt skattefordel.

Banken emitterte en fondsobligasjon på 20 millioner i 3. kvartal. Bankens **ansvarlige kapitaldekning** er nå 16,4 %. **Kjernekapitaldekningen** er 15,2 %, mens **ren kjernekapitaldekning** er 14,4 %. 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 17,7 %, kjernekapitaldekningen 16,5 % og ren kjernekapitaldekning 15,7 %.

Utsikter

Hegra Sparebank har i år opplevd et visst press på bankens utlånsmargin. Denne tendensen forventer vi vil fortsette i 4. kvartal. Stigende innskuddsmargin veier imidlertid opp for store deler av 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 utstedte derfor en fondsobligasjon i 3. kvartal for å styrke bankens kjernekapitaldekning og kapitaldekning.

Banken har i flere år vært godt drevet og blant de mest lønnsomme bankene i Norge. Bankens ledelse og styre ser imidlertid nå behov for å bedre lønnsomheten ytterligere slik at banken kan tilfredsstillе Finanstilsynets stadig økende kapitalkrav til norskeide banker. Disse kravene setter nå en begrensning på bankens vekstmuligheter, i tillegg til at de er konkurransevridende.

Administrasjonen

3. kv. 2015	3. kv. 2014	Resultatregnskap	Akkumulert	
			30.09.2015	30.09.2014
		<i>Tall i hele tusen</i>		
		1. Renteinntekter og lignende inntekter		
141	394	1.2 Renter o.l av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.026	842
20.407	20.354	1.3 Renter o.l inntekter av utlån til og fordringer på kunder	62.575	59.413
728	1.737	1.4 Renter o.l innt. av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	2.797	5.281
0	0	1.5 Andre renteinntekter	0	0
21.276	22.485	Sum renteinntekter og lignende inntekter	66.398	65.536
		2. Rentekostnader og lignende kostnader		
887	1.025	2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2.714	3.060
6.453	7.147	2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	21.078	19.742
2.386	3.209	2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	7.750	9.703
378	313	2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital	939	913
223	205	2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader	669	616
10.327	11.899	Sum rentekostnader og lignende kostnader	33.150	34.034
10.949	10.586	I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	33.248	31.502
		3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		
0	20	3.1 Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	1.213	521
		4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
228	145	4.1 Garantiprovisjon	612	384
4.002	4.592	4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter	12.072	11.748
4.230	4.737	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.684	12.132
		5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		
371	435	5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader	1.199	1.313
		6. Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer		
-270	23	6.1 Netto verdiendr. og gevinst påertif., obligasjoner og andre rentebærende verdip.	-228	-131
-601	60	6.2 Netto verdiendring og gevinst på aksjer og andre verdipapirer med variabel avk.	-122	421
58	45	6.3 Netto verdiendring og gevinst på valuta	151	116
-813	128	Sum netto gevinst av valuta og verdipapirer	-199	406
		7. Andre driftsinntekter		
81	92	7.1 Driftsinntekter faste eiendommer	226	212
0	0	7.2 Andre driftsinntekter	256	70
81	92	Sum andre driftsinntekter	482	282
3.127	4.542	II Netto andre driftsinntekter	12.981	12.028
14.076	15.128	III Sum netto driftsinntekter	46.229	43.530

3. kv. 2015	3. kv. 2014		Akkumulert	
			30.09.2015	30.09.2014
		8. Lønn og generelle administrasjonskostnader		
3.651	4.117	8.1 Lønn mv	11.498	11.112
2.665	3.149	8.1.1 Lønn	8.417	8.380
503	459	8.1.2 Pensjoner	1.448	1.365
483	509	8.1.3 Sosiale kostnader	1.633	1.367
<u>1.823</u>	<u>1.661</u>	8.2 Administrasjonskostnader	<u>5.812</u>	<u>4.537</u>
5.474	5.778	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	17.310	15.649
		9. Avskrivning mv av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		
201	361	9.1 Ordinære avskrivninger	712	1.075
		10. Andre driftskostnader		
89	61	10.1 Driftskostnader faste eiendommer	361	233
<u>1.724</u>	<u>1.448</u>	10.2 Andre driftskostnader	<u>5.681</u>	<u>4.822</u>
1.813	1.509	Sum andre driftskostnader	6.042	5.055
7.488	7.648	IV Sum driftskostnader	24.064	21.779
6.588	7.480	V Driftsresultat før tap	22.165	21.751
		11. Tap på utlån og garantier		
148	-222	11.1 Tap på utlån	427	19
		12. Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		
0	79	12.2. Gevinst/tap	-282	2.719
6.440	7.781	VI Resultat før skatt	21.456	24.451
1.880	2.139	13. Skatt på ordinært resultat	6.244	5.939
4.560	5.642	VII Periodens resultat	15.212	18.512

Eiendeler
Tall i hele tusen

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	198.981	98.089	185.944
3. <i>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</i>			
3.1 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	55.875	9.558	9.064
3.2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	6.664	6.269	7.609
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>62.539</u>	<u>15.827</u>	<u>16.673</u>
4. <i>Utlån til og fordringer på kunder</i>			
4.3 Kasse-, drifts- og brukskreditter	239.410	233.702	236.269
4.4 Byggelån	124.268	77.764	93.154
4.5 Nedbetalingslån	1.468.636	1.302.644	1.404.343
Sum utlån før nedskrivninger	<u>1.832.314</u>	<u>1.614.110</u>	<u>1.733.766</u>
4.7 - Nedskrivninger på individuelle utlån	1.150	926	850
4.8 - Nedskrivninger på grupper av utlån	5.130	5.130	5.130
Sum netto utlån og fordringer på kunder	<u>1.826.034</u>	<u>1.608.054</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	48.346	56.693	51.530
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	<u>48.346</u>	<u>56.693</u>	<u>51.530</u>
7. <i>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</i>			
7.1 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	57.295	236.205	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	1.361	2.070	1.796
11.2 Bygninger og andre faste eiendommer	5.189	5.560	5.466
Sum varige driftsmidler	<u>6.550</u>	<u>7.630</u>	<u>7.262</u>
12. <i>Andre eiendeler</i>			
12.2 Andre eiendeler	13.223	2.076	2.099
13. <i>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</i>			
13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter	1.138	1.243	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	2.179	1.523	1.137
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	<u>3.317</u>	<u>2.766</u>	<u>2.484</u>
SUM EIENDELER	<u>2.219.686</u>	<u>2.028.120</u>	<u>2.033.817</u>

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Gjeld og egenkapital			
Gjeld			
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	152.000	153.000	152.000
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	805.196	714.990	962.943
15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	607.186	494.948	269.137
Sum innskudd og gjeld til kunder	1.412.382	1.209.938	1.232.080
16. <i>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</i>			
16.1 Sertifikatgjeld	0	0	0
16.3 Obligasjonsgjeld	359.902	409.947	409.942
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	359.902	409.947	409.942
17. <i>Annen gjeld</i>			
17.3 Annen gjeld	13.013	13.663	10.779
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	24.895	25.177	8.779
19. <i>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</i>			
19.1 Pensjonsforpliktelser	10.206	1.106	1.963
19.2 Utsatt skatt	0	0	0
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	10.206	1.106	1.963
20. <i>Ansvarlig lånekapital</i>			
20.1 Evigvarende ansvarlig lånekapital	20.000	0	0
20.3 Annen ansvarlig lånekapital	24.765	24.789	24.802
Sum ansvarlig kapital	44.765	24.789	24.802
Sum gjeld	2.017.163	1.837.620	1.840.345
Egenkapital			
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	15.212	18.511	0
Sum frie fond og udisponert overskudd	202.523	190.500	193.472
Sum egenkapital	202.523	190.500	193.472
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.219.686	2.028.120	2.033.817
23. Betingede forpliktelser	138.102	123.021	135.200

Hegra Sparebank

Vedlegg til regnskap 30.09.2015

Beløp i hele tusen

Diverse spesifikasjoner

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Utlån:			
Balanseført brutto utlån til kunder	1.832.314	1.614.110	1.733.766
Utlån til kunder gjennom Eika Boligkreditt	706.657	689.518	706.864
Sum brutto utlån til bankens kunder	<u>2.538.971</u>	<u>2.303.628</u>	<u>2.440.630</u>
Utlånsvekst siste 12 mnd	10,2 %	16,5 %	15,1 %

Kapitaldekning:

Kapitaldekning i prosent	16,40	15,99	17,64
Kjernekapitaldekning i prosent	15,21	14,54	16,15
Ren kjernekapitaldekning i prosent	14,44	14,54	16,15
Ansvarlig kapital	196.384	174.023	197.654
Kjernekapital	182.162	158.209	180.981
Ren kjernekapital	172.940	158.209	180.981
Beregningsgrunnlag	1.197.464	1.088.288	1.120.623

Tapsspesifikasjoner:

Misligholdte engasjementer	43.937	22.449	8.725
- Nedskrivninger på individuelle, misligholdte utlån	200	200	400
Netto misligholdte engasjementer	<u>43.737</u>	<u>22.249</u>	<u>8.325</u>
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	4.911	3.450	2.005
- Nedskrivninger på individuelle, ikke misligholdte utlån	950	726	450
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	<u>3.961</u>	<u>2.724</u>	<u>1.555</u>
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjementer	48.848	25.899	10.730
- Sum nedskrivninger på individuelle utlån	1.150	926	850
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	<u>47.698</u>	<u>24.973</u>	<u>9.880</u>
Nedskrivninger på grupper av utlån	5.130	5.130	5.130

	3. kv 2015	3. kv 2014	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	150	-227	-131
+ Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere perioder er foretatt individuell nedskrivning	0	0	225
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere perioder ikke er foretatt individuell nedskrivning	0	8	128
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	2	3	189
= Periodens bokførte tap	<u>148</u>	<u>-222</u>	<u>33</u>

