



# HEGRA SPAREBANK

## Kommentarer til delårsregnskap 30.06.2016

Kommentarene er basert på morbankens regnskap. Datterselskapets eneste aktivitet er oppføring av et bygg på Stjørdal som skal tas i bruk av banken i 4. kvartal 2016. Konsernregnskapet inneholder i hovedsak konsolidering knyttet til datterselskapets balanseposter.

**Netto rente- og provisjonsinntekter** i 2. kvartal viser en økning på 0,8 millioner (7,4 %) sammenlignet med samme periode i fjor. Økningen skyldes økt utlånsvolum.

Rentenettoen er økt fra 2,05 i 2. kvartal 2015 til 2,11 i 2. kvartal 2016. I 1. kvartal 2016 var rentenettoen 2,08.

**Kostnader i % av inntekter** utgjorde i 2. kvartal 45,0 %. I samme periode i fjor var bankens kostnadsprosent 49,7 %. For 1. halvår er kostnadsprosenten 52,0 %, mens den var 51,6 % i 1. halvår i fjor.

**Driftsresultat før tap og tapsavsetninger** for første halvår er på 16,6 millioner. Dette er 1,0 million bedre enn i samme periode i 2015, noe som hovedsakelig skyldes økte netto renteinntekter og økt utbytte på investeringer.

Driftsresultat før tap og tapsavsetninger i 2. kvartal 2016 er på 10,8 millioner, noe som er 2,4 millioner bedre enn samme periode i fjor. Resultatet i 2. kvartal 2016 er preget av engangsinntekter form av utbytte fra Visa (1,5 millioner), Eika Boligkreditt (1,8 millioner) og bankens tilknyttede selskaper (0,6 millioner).

**Resultat før skatt** i 2. kvartal 2016 er på 10,8 millioner, noe som er 2,8 millioner bedre enn samme periode i fjor. Resultatet er det høyeste kvartalsresultatet i bankens historie.

Annualisert **egenkapitalavkastning etter skatt** utgjør 11,6 % per 30.06.2016.

**Utlånsveksten** (utlån gjennom Eika Boligkreditt hensyntatt) er på 82 millioner (3,2 %) så langt i år, mens de siste 12 månedene viser en vekst på 184 millioner (7,5 %). Veksten har i all hovedsak skjedd i Stjørdals- og Trondheimsregionen.

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

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

De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 2. kvartal utgjør 5,6 millioner (0,21 %) av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt. Sum misligholdte lån utgjør 38,3 millioner. (1,46 %) Misligholdte lån 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 104 millioner (7,5 %), mens de siste 12 månedene viser en vekst på 61 millioner (4,3 %). **Innskuddsdekningen** utgjør 78,8 %.

Bokført beholdning av **aksjer**, andeler og egenkapitalbevis utgjør 73,8 millioner. Av dette utgjør overskuddslikviditet plassert i rentefond 25,2 millioner. Anleggsaksjer utgjør 48,6 millioner, mens banken ikke har omløpsaksjer.

**Ansvarlig kapitaldekning** er 17,0 % ved utgangen av 2. kvartal. **Kjernekapitaldekningen** er 15,6 %, mens **ren kjernekapitaldekning** er 14,6 %. 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 17,9 %, kjernekapitaldekningen 16,5 % og ren kjernekapitaldekning 15,6 %.

Hegra Sparebank ligger i en av de raskest voksende regionene i Norge. Regionen har lav direkte eksponering mot oljesektoren. Styret mener det er viktig at banken tar sin andel av veksten og at banken er en aktiv bidragsyter i samfunnsutviklingen som foregår i regionen. Bankens skal derfor ha en kapitaldekning som tåler at banken betjener eksisterende kunder på en god måte, samtidig som banken er i stand til å ta i mot nye gode kundeforhold innenfor bankens kredittpolicy.

Bankens faktiske kapitaldekning tilfredsstiller myndighetenes minimumskrav med god margin, men siden myndighetskravene er stadig økende ønsker banken fortsatt å prioritere lønnsomhet foran høy utlånsvest.

### **Utsikter**

I 1. halvår har banken opplevd press på bankens utlånsmargin på personmarkedet. Dette forventer vi vil fortsette i 3. kvartal. Stigende innskuddsmargin vil imidlertid veie opp for store deler av presset på utlånsmarginen.

Hegra Sparebank har de siste årene opplevd stor kundetilgang. 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.

*Administrasjonen*

## Hegra Sparebank 2. kvartal

Morbank					RESULTAT					Konsern		
1. halvår	1. halvår	2. kvartal		2. kvartal						2. kvartal	1. halvår	
2016	2015	2015	2016	2015	Tall i tusen kroner	NOTE	2016	2016	2015			
40.631	45.122	87.636	20.538	22.291	Renteinntekter og lignende inntekter		20.229	40.152	87.240			
17.184	22.823	42.462	8.576	11.157	Rentekostnader og lignende kostnader		8.576	17.184	42.213			
<b>23.447</b>	<b>22.299</b>	<b>45.174</b>	<b>11.961</b>	<b>11.134</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>11.653</b>	<b>22.968</b>	<b>45.027</b>			
4.100	1.213	1.223	4.050	1.117	Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		4.051	4.101	1.025			
7.566	8.454	16.667	3.853	4.209	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.853	7.566	16.667			
884	828	1.639	401	390	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		402	884	1.639			
230	614	(229)	139	505	Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		139	230	(229)			
132	401	561	69	101	Andre driftsinntekter		69	132	561			
<b>11.145</b>	<b>9.854</b>	<b>16.583</b>	<b>7.711</b>	<b>5.542</b>	<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>7.710</b>	<b>11.145</b>	<b>16.385</b>			
8.712	7.847	16.127	4.232	3.825	Personalkostnader		4.232	8.712	16.127			
3.524	3.989	7.765	1.772	2.192	Administrasjonskostnader		1.773	3.524	7.765			
358	511	911	178	202	Avskrivning		177	358	911			
5.377	4.229	8.834	2.667	2.072	Andre driftskostnader		2.669	5.377	8.835			
<b>17.971</b>	<b>16.576</b>	<b>33.636</b>	<b>8.849</b>	<b>8.291</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>8.851</b>	<b>17.971</b>	<b>33.638</b>			
<b>16.621</b>	<b>15.577</b>	<b>28.121</b>	<b>10.823</b>	<b>8.385</b>	<b>Resultat før tap</b>		<b>10.512</b>	<b>16.142</b>	<b>27.774</b>			
(317)	279	211	216	135	Tap på utlån, garantier m.v.		216	(317)	211			
(171)	282	304	(171)	300	Gevinst/tap anleggsaksjer		(171)	(171)	304			
<b>17.109</b>	<b>15.016</b>	<b>27.606</b>	<b>10.778</b>	<b>7.950</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>10.467</b>	<b>16.630</b>	<b>27.259</b>			
4.715	4.364	8.171	2.982	2.306	Skatt		2.982	4.715	8.171			
<b>12.394</b>	<b>10.652</b>	<b>19.434</b>	<b>7.796</b>	<b>5.644</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>7.485</b>	<b>11.915</b>	<b>19.088</b>			

Morbank

## BALANSE – EIENDELER

Konsern

30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015		NOTE	30.06.2016	31.12.2015
257.054	324.637	144.062	Kontanter og fordringer på sentralbanken		257.054	144.062
26.205	22.702	36.633	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		26.206	36.711
<b>1.883.760</b>	<b>1.743.795</b>	<b>1.843.142</b>	<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>1.883.759</b>	<b>1.843.142</b>
(485)	(1.000)	(950)	Individuelle nedskrivninger	2, 4	(485)	(950)
(5.130)	(5.130)	(5.130)	Gruppevise nedskrivninger	2	(5.130)	(5.130)
<b>1.878.145</b>	<b>1.737.665</b>	<b>1.837.062</b>	<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>1.878.144</b>	<b>1.837.062</b>
51.134	48.616	48.279	Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		51.134	48.279
73.881	53.094	48.743	Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		73.881	48.743
6.089	-	6.556	Eierinteresser i tilknyttede selskaper		6.089	6.817
4.200	-	4.200	Eierinteresser i konsernselskap		-	-
3.272	3.401	3.272	Utsatt skattefordel		1.843	1.880
-	-	-	Immaterielle eiendeler		-	-
6.154	6.750	6.455	Varige driftsmidler		65.159	37.931
51.610	2.362	22.219	Andre eiendeler		2.933	1.871
4.566	3.685	2.896	Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		4.566	2.896
<b>2.362.310</b>	<b>2.202.912</b>	<b>2.160.377</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>2.367.009</b>	<b>2.166.252</b>

Morbank

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Konsern

30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015		NOTE	30.06.2016	31.12.2015
156.500	152.000	153.000	Gjeld til kredittinstitusjoner		156.500	153.012
1.483.750	1.422.845	1.379.619	Innskudd fra og gjeld til kunder		1.482.747	1.379.314
422.932	364.890	344.837	Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer		422.931	344.837
9.534	10.955	11.822	Annen gjeld		15.602	17.877
14.984	19.226	8.723	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		14.985	8.723
10.284	10.206	10.283	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		10.284	10.283
44.814	24.827	44.782	Ansvarlig lånekapital	5	44.814	44.782
<b>2.142.798</b>	<b>2.004.949</b>	<b>1.953.066</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>2.147.863</b>	<b>1.958.828</b>
201.911	182.054	201.911	Sparebankens fond		202.024	202.024
5.207	5.257	5.400	Gavefond		5.207	5.400
12.394	10.652	-	Regnskapsperiodens resultat		11.915	-
<b>219.512</b>	<b>197.963</b>	<b>207.311</b>	<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>219.146</b>	<b>207.424</b>
<b>2.362.310</b>	<b>2.202.912</b>	<b>2.160.377</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2.367.009</b>	<b>2.166.252</b>

## NØKKELTALL

Morbank

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,4 %	54,7 %	55,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,4 %	13,5 %	6,7 %
Egenkapitalavkastning*	11,6 %	10,4 %	9,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eks. VP)	22,5 %	26,5 %	25,7 %
Netto renteinntekt hittil i år (rentenetto)	2,15 %	2,09 %	2,09 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel utlån til BM av totale utlån inkl. EBK	22,6 %	22,8 %	22,3 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	36,6 %	37,1 %	35,6 %
Utlånsvekst siste 12 mnd (inkl. EBK)	7,5 %	9,0 %	4,4 %
Innskuddsdekning	78,8 %	81,6 %	74,9 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	14,60 %	14,15 %	16,21 %
Kjernekapitaldekning	15,55 %	14,15 %	16,98 %
Kapitaldekning	16,97 %	15,39 %	18,17 %
Leverage ratio	7,86 %		9,20 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	371	458	235
Likviditetsindikator 1 bank	111,20	113,00	105,00
Likviditetsindikator 2 bank	118,70	123,00	113,00

## NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. kvartal isolert		Hittil i år		
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	35	50	-465	150	100
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	212	103	212	230	234
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-31	-18	-64	-101	-123
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>216</b>	<b>135</b>	<b>-317</b>	<b>279</b>	<b>211</b>

## NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	950	850	850
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	100	100
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	50	450
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-465	-	-450
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>485</b>	<b>1.000</b>	<b>950</b>
<b>Gruppenedskrivninger på utlån</b>			

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5.130	5.130	5.130
Periodens endring i gruppenedskrivninger			-
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>5.130</b>	<b>5.130</b>	<b>5.130</b>

## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

---

### Misligholdte engasjement

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte utlån	38.298	45.764	27.740
Individuelle nedskrivninger	-150	-50	-200
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>38.148</b>	<b>45.714</b>	<b>27.540</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	5.472	4.936	6.381
Individuelle nedskrivninger	-335	-950	-750
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>5.137</b>	<b>3.986</b>	<b>5.631</b>



## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

---

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Landbruk/Skogbruk	201.293	182.282	201.810
Industri	9.649	29.529	13.979
Utvikling av byggeprosjekter	136.459	121.887	127.651
Bygg, anlegg	21.079	13.138	13.324
Varehandel	23.484	26.154	24.706
Transport	9.118	8.414	8.494
Eiendomsdrift etc	134.394	128.854	124.484
Annen næring	58.624	46.827	52.702
<b>Sum næring</b>	<b>594.100</b>	<b>557.085</b>	<b>567.152</b>
Personkunder	1.289.660	1.186.710	1.275.991
<b>Brutto utlån</b>	<b>1.883.760</b>	<b>1.743.795</b>	<b>1.843.143</b>
Individuelle nedskrivninger	-485	-1.000	-950
Gruppenedskrivninger	-5.130	-5.130	-5.130
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>1.878.145</b>	<b>1.737.665</b>	<b>1.837.063</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	745.158	701.211	704.146
<b>Totale brutto utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>2.628.918</b>	<b>2.445.006</b>	<b>2.547.289</b>

## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

### Kapitaldekning

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Egenkapital	207.118	187.311	187.877
Årets resultat	-	-	19.434
<b>Sum egenkapital</b>	<b>207.118</b>	<b>187.311</b>	<b>207.311</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-19.670	-25.149	-14.467
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>187.448</b>	<b>162.162</b>	<b>192.844</b>
Fondsobligasjoner	19.937	-	20.000
Fradrag i kjernekapital	-7.763		-10.850
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>199.622</b>	<b>162.162</b>	<b>201.994</b>
Ansvarlig lånekapital	24.877	25.000	25.000
Fradrag i tilleggskapital	-6.557	-10.778	-10.850
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>18.320</b>	<b>14.222</b>	<b>14.150</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>217.942</b>	<b>176.384</b>	<b>216.144</b>
	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater			-
Lokal regional myndighet	2.002	1.460	1.758
Institusjoner	390	8.669	11.455
Foretak	167.936	174.275	175.381
Pantsikkerhet eiendom	712.346	642.092	676.960
Forfalte engasjementer	57.490	63.761	36.070
Obligasjoner med fortrinnsrett	4.470	4.005	3.981
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	3.921	-	-
Andeler verdipapirfond	4.565	-	-
Egenkapitalposisjoner	40.692	23.472	20.775
Øvrige engasjementer	182.840	132.460	156.143
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.176.652</b>	<b>1.050.194</b>	<b>1.082.523</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	107.326	96.019	107.326
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.283.978</b>	<b>1.146.213</b>	<b>1.189.849</b>
<b>Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital</b>	<b>54,4 %</b>	<b>52,0 %</b>	<b>55,1 %</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>16,97 %</b>	<b>15,39 %</b>	<b>18,17 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>15,55 %</b>	<b>14,15 %</b>	<b>16,98 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>14,60 %</b>	<b>14,15 %</b>	<b>16,21 %</b>