

Kommentarer til delårsregnskap 30.06.2017

Kommentarene er basert på morbankens regnskap dersom ikke annet er nevnt i teksten. Hegra Sparebank eier 100 % av aksjene i Titan Næring AS. Aktiviteten i datterselskapet består av utleie av næringsseksjonen i Triangel Park, Kjøpmannsgata 7, Stjørdal. Bygget sto ferdig i oktober 2016. Morselskapet leier en fjerdedel av næringsarealet i bygget. Datterselskapets resultat og balanseposter er konsolidert inn i konsernregnskapet.

Netto rente- og provisjonsinntekter i 2. kvartal viser en økning på 0,4 millioner (3,7 %) sammenlignet med samme periode i fjor for morselskapet, og en økning på 0,3 millioner (2,6 %) for konsernet. Økningen skyldes bl.a. økt utlånsvolum.

Rentenettoen er redusert fra 2,11 i 2. kvartal 2016 til 2,06 i 2. kvartal 2017. I 1. kvartal 2017 var rentenettoen 1,89.

Kostnader i % av inntekter utgjorde i 2. kvartal 52,5 %. I samme periode i fjor var bankens kostnadsprosent 45,0 %. For 1. halvår er kostnadsprosenten 57,9 %, mens den var 52,0 % i 1. halvår i fjor.

Driftsresultat før tap og tapsavsetninger for første halvår er på 14,2 millioner. Dette er 2,4 millioner svakere enn i samme periode i 2016, noe som skyldes lavere inntekter fra utbytte på investeringer samt økte kostnader.

Driftsresultat før tap og tapsavsetninger i 2. kvartal 2017 er på 8,5 millioner, noe som er 2,3 millioner svakere enn samme periode i fjor. Resultatet i 2. kvartal 2016 var preget av engangsinntekter form av utbytte fra Visa (1,5 millioner), Eika Boligkreditt (1,8 millioner) og bankens tilknyttede selskaper (0,6 millioner). Sammen med økte kostnader i 2017 forklarer dette nedgangen i driftsresultat i 2. kvartal.

For konsernet er driftsresultat før tap og tapsavsetninger for årets 6 første måneder 13,6 millioner, noe som er 2,5 millioner svakere enn i fjor. Årsakene er de samme som hos morbanken.

Resultat før skatt i 2. kvartal 2017 er på 8,7 millioner, noe som er 2,1 millioner svakere enn samme periode i fjor. Årsakene til resultatsvekkelsen er de samme som nevnt over, i tillegg til at banken har hatt høyere tap på utlån i 2. kvartal 2017. Høyere gevinst ved salg av anleggsaksjer virker motsatt vei.

Annualisert **egenkapitalavkastning etter skatt** utgjør 8,8 % per 30.06.2017. I samme periode i fjor var egenkapitalavkastningen 11,6 %.

Utlånsveksten (inklusive utlån gjennom Eika Boligkreditt) er på 133 millioner (5,0 %) så langt i år, mens de siste 12 månedene viser en vekst på 164 millioner (6,3 %). Veksten har i all hovedsak skjedd i Stjørdals- og Trondheimsregionen.

Utlån til personmarkedet utgjør 79,0 % av totale utlån (inklusive Eika Boligkreditt), mens **utlån til bedriftsmarkedet** utgjør 21,0 %.

Banken har så langt i år bokført 1,8 millioner i **tap på utlån**. Dette er i sin helhet bokført i 2. kvartal og skyldes hovedsakelig en individuell nedskrivning på et misligholdt lån.

De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 2. kvartal utgjør 8,4 millioner (0,30 %) av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt. Sum misligholdte lån utgjør 31,8 millioner. (1,14 %) 18,1 millioner av

disse skyldes ett enkelt engasjement. Engasjementet er sikret med pant i fast eiendom og det er avtalt en salgssum på denne eiendommen som gjør at det ikke vil komme ytterligere tap på engasjementet.

Bankens risikostyring er god, noe som bl.a. kommer til uttrykk ved 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 4 millioner (0,3 %), mens de siste 12 månedene viser en vekst på 110 millioner (7,4 %). **Innskuddsdekningen** utgjør 81,1 %.

Bokført beholdning av **aksjer**, andeler og egenkapitalbevis utgjør 166,1 millioner. Av dette utgjør overskuddslikviditet plassert i rentefond 111,0 millioner. Anleggsaksjer utgjør 55,1 millioner, mens banken ikke har omløpsaksjer.

I 2. kvartal 2017 utstedte banken for første gang **egenkapitalbevis**. Emittert beløp utgjør 40 millioner. Totalt ble det meldt inn tegningsønsker på egenkapitalbevis for 75,2 millioner, dvs. en overtegning på nesten 80 %. Dette er meget høyt for en førstegangsemisjon i sparebanksektoren.

Ansvarlig kapitaldekning er 22,9 % ved utgangen av 2. kvartal. **Kjernekapitaldekningen** er 19,8 %, mens **ren kjernekapitaldekning** er 18,6 %. 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 23,8 %, kjernekapitaldekningen 20,6 % og ren kjernekapitaldekning 19,4 %.

Styret har satt bankens interne minimumsmålsetning for ren kjernekapital til 16,1 % fra 30.06.2017.

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.

Utsikter

Hegra Sparebank opplevde gjennom 2016 press på bankens utlånsmargin. Marginpresset opphørte mot slutten av fjoråret, og banken har i løpet av 1. og 2. kvartal 2017 iverksatt tiltak for å øke utlånsmarginen. Dette arbeidet vil fortsette også i 3. kvartal.

Banken har i en årrekke vært godt drevet og over tid vært blant de mest lønnsomme sparebankene i Norge. Det arbeides kontinuerlig med å sikre tilstrekkelig lønnsomhet for å tilfredsstillende stadig økende kapitalkrav, samt skape tilfredsstillende avkastning på bankens egenkapital.

Administrasjonen

Hegra Sparebank 2. Kvartal

Morbank						RESULTAT					Konsern				
2. Kvartal isolert		31.des	01.01–30.06		01.01–30.06			2. Kvartal isolert		01.01–30.06	01.01–30.06		31.des		
2017	2016	2016	2017	2016	Tall i tusen kroner	NOTE	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2016		
20.725	20.538	80.696	40.736	40.631	Renteinntekter og lignende inntekter		20.283	20.229	39.860	40.152			79.395		
8.326	8.576	34.925	16.969	17.184	Rentekostnader og lignende kostnader		8.326	8.576	16.969	17.184			34.925		
12.399	11.961	45.772	23.767	23.447	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		11.957	11.653	22.891	22.968			44.470		
1.507	4.050	4.309	1.566	4.100	Utbytte og andre inntekter av vp med var. avkast.		1.507	4.051	1.566	4.101			3.202		
4.314	3.853	16.131	8.250	7.566	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.314	3.853	8.250	7.566			16.131		
447	401	1.832	963	884	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		447	402	963	884			1.832		
(33)	139	912	956	230	Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		-32	139	956	230			912		
79	69	305	160	132	Andre driftsinntekter		628	69	1.241	132			780		
5.420	7.711	19.824	9.969	11.145	Netto andre driftsinntekter		5.970	7.710	11.050	11.145			19.193		
17.819	19.672	65.596	33.736	34.592	Sum netto driftsinntekter		17.927	19.363	33.941	34.113			63.663		
3.947	4.232	17.600	8.388	8.712	Personalkostnader		3.947	4.232	8.388	8.712			17.599		
2.133	1.772	8.164	4.537	3.524	Administrasjonskostnader		2.133	1.773	4.537	3.524			8.164		
290	178	773	577	358	Avskrivninger		783	177	1.562	358			1.301		
2.976	2.667	9.959	6.015	5.377	Andre driftskostnader		2.741	2.669	5.812	5.377			9.831		
9.346	8.849	36.496	19.517	17.971	Sum driftskostnader		9.604	8.851	20.299	17.971			36.895		
8.473	10.823	29.101	14.219	16.621	Resultat før tap		8.323	10.512	13.642	16.142			26.768		
1.835	216	728	1.819	(317)	Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.835	216	1.819	(317)			728		
2.057	171	78	2.057	171	Gevinst/tap anleggsaksjer		2.057	171	2.057	171			78		
8.695	10.778	28.451	14.457	17.108	Resultat av ordinær drift før skatt		8.545	10.467	13.880	16.630			26.118		
1.947	2.982	6.076	3.403	4.715	Skatt		1.936	2.982	3.380	4.715			5.770		
6.748	7.796	22.375	11.054	12.393	Resultat av ordinær drift etter skatt		6.609	7.485	10.500	11.915			20.348		

Morbank

BALANSE – EIENDELER

Konsern

30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	NOTE	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
166.106	257.054	339.394		166.106	257.054	339.394
21.697	26.205	41.302		21.697	26.206	41.302
1.966.020	1.883.760	1.858.227	Utlån til og fordringer på kunder	1.966.020	1.883.759	1.858.227
(3.301)	(485)	(1.450)	Individuelle nedskrivninger	(3.301)	(485)	(1.450)
(5.130)	(5.130)	(5.130)	Gruppevise nedskrivninger	(5.130)	(5.130)	(5.130)
1.957.589	1.878.145	1.851.647	Netto utlån og fordringer på kunder	1.957.589	1.878.144	1.851.647
56.668	51.134	56.480	Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.	56.668	51.134	56.480
166.133	73.881	49.949	Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning	166.133	73.881	49.949
7.756	6.089	6.502	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	6.599	6.089	5.412
4.200	4.200	4.200	Eierinteresser i konsernselskap	-	-	-
3.352	3.272	3.352	Utsatt skattefordel	2.290	1.843	2.266
8.097	6.154	8.388	Varige driftsmidler	71.240	65.159	72.981
62.408	51.610	61.491	Andre eiendeler	2.033	2.933	1.993
4.489	4.566	2.893	Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.	4.604	4.566	3.015
2.458.496	2.362.310	2.425.599	Sum eiendeler	2.454.960	2.367.009	2.424.440

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	NOTE	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
156.501	156.500	156.501	Gjeld til kredittinstitusjoner	156.501	156.500	156.501
1.593.615	1.483.750	1.589.223	Innskudd fra og gjeld til kunder	1.592.437	1.482.747	1.585.336
332.741	422.932	355.974	Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	332.741	422.931	355.974
5.293	9.534	10.286	Annen gjeld	5.566	15.602	15.024
14.076	14.984	8.483	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.	14.076	14.985	8.483
11.665	10.284	11.665	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	11.665	10.284	11.665
64.794	44.814	64.752	Ansvarlig lånekapital	4	64.794	64.752
2.178.684	2.142.798	2.196.883	Sum gjeld	2.177.779	2.147.863	2.197.734
40.232	-	-	Innskutt egenkapital	40.232		
223.316	201.911	223.316	Sparebankens fond	221.239	202.024	221.306
5.209	5.207	5.400	Gavefond	5.209	5.207	5.400
11.054	12.394	-	Regnskapsperiodens resultat	10.500	11.915	-
279.812	219.512	228.716	Sum egenkapital	277.181	219.146	226.706
2.458.496	2.362.310	2.425.599	Sum gjeld og egenkapital	2.454.960	2.367.009	2.424.440
85.488	96.102	86.996	Betingede forpliktelser	85.488	96.102	86.996

NØKKELTALL

Morbank

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

Resultat

Kostnader i % av inntekter justert for VP	62,5 %	59,4 %	60,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,6 %	8,4 %	8,5 %
Egenkapitalavkastning*	8,8 %	11,6 %	10,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	23,9 %	22,5 %	24,2 %
Netto renteinntekt hittil i år av midlere FVK (rentenetto)	1,98 %	2,11 %	1,98 %

Innskudd og Utlån

Andel utlån til BM av totale utlån inkl. utlån overført til EBK	21,0 %	22,6 %	20,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	37,5 %	36,6 %	38,0 %
Innskuddsdekning	81,1 %	78,8 %	85,5 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning	18,6 %	14,6 %	17,5 %
Kjernekapitaldekning	19,8 %	15,5 %	18,5 %
Kapitaldekning	22,9 %	17,0 %	21,7 %
Leverage ratio	10,3 %	7,9 %	8,9 %

Likviditet

LCR	312	371	422
NSFR	139	140	134
Likviditetsindikator 1 bank	106,21	111,16	116,63
Likviditetsindikator 2 bank	116,30	118,64	124,05

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. kv 2017	2. kv 2016	Året 2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.851	35	500
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-
Periodens konstaterede tap som det tidl. er nedskrevet for	-	150	200
Periodens konstaterede tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	62	129
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-16	-31	-101
Periodens tapskostnad	1.835	216	728

NOTE 2 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte utlån	31.767	38.298	25.873
Individuelle nedskrivninger	-3.051	-150	-1.000
Netto misligholdte utlån	28.716	38.148	24.873

Andre tapsutsatte engasjement

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	5.231	5.472	5.625
Individuelle nedskrivninger	-250	-335	-450
Netto tapsutsatte engasjement	4.981	5.137	5.175

NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Landbruk/Skogbruk	193.250	201.043	189.980
Industri	6.620	9.649	9.065
Utvikling av byggeprosjekter	111.993	136.459	92.211
Bygg anlegg	12.361	21.079	12.294
Varehandel	16.356	23.484	17.545
Transport	9.657	9.118	5.964
Eiendomsdrift etc	153.969	140.178	150.960
Annen næring	81.467	53.885	74.173
Sum næring	585.673	594.896	552.193
Personkunder	1.380.347	1.289.659	1.306.033
Brutto utlån	1.966.020	1.884.555	1.858.227
Individuelle nedskrivninger	-3.301	-485	-1.450
Gruppenedskrivninger	-5.130	-5.130	-5.130
<i>Netto utlån til kunder</i>	<i>1.957.589</i>	<i>1.878.940</i>	<i>1.851.647</i>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	827.340	745.158	801.972
Totale brutto utlån inkl. porteføljen i EBK	2.793.359	2.629.713	2.660.199

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Sparebankens fond	223.316	201.911	223.316
Overkursfond	232	-	-
Innskutt Kapital	40.000	-	-
Gavefond	5.209	5.207	5.400
Årets resultat medregnet i kapitaldekningsberegning	-	-	-
Sum tellende egenkapital	268.757	207.118	228.716
Fradrag i ren kjernekapital	-26.168	-19.670	-18.845
Ren kjernekapital	242.589	187.448	209.871
Fondsobligasjoner	19.952	19.937	19.945
Fradrag i kjernekapital	-4.357	-7.763	-7.427
Sum kjernekapital	258.184	199.622	222.389
Ansvarlig lånekapital	44.842	24.877	44.807
Fradrag i tilleggskapital	-3.271	-6.557	-6.282
Netto ansvarlig kapital	299.755	217.942	260.914

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	-	2.002	1.995
Institusjoner	5.324	390	5.148
Foretak	132.694	167.936	107.520
Pantesikkerhet eiendom	787.549	712.346	735.218
Forfalte engasjementer	34.683	57.490	33.467
Høyrisiko engasjementer	607	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	4.994	4.470	4.995
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	2.735	3.921	6.832
Andeler verdipapirfond	18.159	4.565	-
Egenkapitalposisjoner	46.019	40.692	37.499
Øvrige engasjementer	158.369	182.840	152.154
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.191.133	1.176.652	1.084.828
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	115.867	107.326	115.867
Beregningsgrunnlag	1.307.000	1.283.978	1.200.695
Beregningsgrunnlag i % av FVK	53,2 %	54,4 %	49,5 %
Kapitaldekning i %	22,93 %	16,97 %	21,73 %
Kjernekapitaldekning	19,75 %	15,55 %	18,52 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,56 %	14,60 %	17,48 %