

## Kommentarer til delårsregnskap 30.09.2014

**Netto rente- og provisjonsinntekter** i 3. kvartal viser en økning på 0,7 millioner (7,1 %) sammenlignet med samme periode i fjor. Økningen skyldes hovedsakelig økt utlånsvolum.

Rentenettoen er redusert fra 2,28 i 3. kvartal 2013 til 2,08 i 3. kvartal 2014. I 2. kvartal 2014 var rentenettoen 2,23.

**Kostnader i % av inntekter** utgjorde i 3. kvartal 50,6 %. I samme periode i fjor var bankens kostnadsprosent 54,0 %. For årets 9 første måneder er kostnadsprosenten 50,0 %, mens den var 55,2 % i samme periode i fjor.

**Driftsresultat før tap og tapsavsetninger** for årets 9 første måneder er på 21,8 millioner. Dette er 4,7 millioner bedre enn i samme periode i 2013, noe som skyldes økte netto renteinntekter og økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt.

Driftsresultat før tap og tapsavsetninger i 3. kvartal 2014 er på 7,5 millioner, noe som er 1,2 millioner bedre enn samme periode i fjor. Driftsresultatet i 3. kvartal er det nest høyeste i bankens historie.

**Resultat før skatt** i 3. kvartal 2014 er på 7,8 millioner, noe som er 1,2 millioner bedre enn samme periode i fjor. Resultatet er det nest høyeste kvartalsresultatet i bankens historie.

**Utlånsveksten** (utlån gjennom Eika Boligkreditt hensyntatt) er på 183 millioner (8,6 %) så langt i år, mens de siste 12 månedene viser en vekst på 326 millioner (16,5 %). Veksten har i all hovedsak skjedd i Stjørdals- og Trondheimsregionen.

**Utlån til personmarkedet** utgjør 79,3 % av totale utlån (inklusive Eika Boligkreditt), mens **utlån til bedriftsmarkedet** utgjør 20,7 %.

Banken har så langt i år ikke registrert **tap på utlån**. I 3. kvartal har banken inntektsført 0,2 millioner på grunn av for store nedskrivninger i tidligere perioder.

De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 3. kvartal utgjør 6,1 millioner (0,26 %) av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt. Sum misligholdte lån utgjør 22,4 millioner. (0,97 %) Selv om sum misligholdte lån har økt i 3. kvartal, mener vi at bankens potensielle tap på disse lånene er lavt. Hegra Sparebank har i årevis vært blant bankene i Norge med aller lavest tapsgrad.

Hittil i år har banken hatt en vekst i **innskudd** på 177 millioner (17,1 %), mens de siste 12 månedene viser en vekst på 214 millioner (21,5 %). **Innskuddsdekningen** utgjør 75,0 %, og er nå innenfor bankens målsetting (75– 80 %).

Bokført beholdning av **aksjer**, andeler og egenkapitalbevis utgjør 236,2 millioner. Av dette utgjør overskuddslikviditet plassert i rentefond 197,3 millioner. Anleggsaksjer utgjør 38,9 millioner, mens banken ikke har omløpsaksjer.

**Ansvarlig kapitaldekning** er 16,0 % ved utgangen av 3. kvartal, mens **kjernekapitaldekning** og **ren kjernekapitaldekning** er 14,5 %. 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 % og kjernekapitaldekningen 16,2 %.

**Utsikter**

Etter at banken i 1. kvartal opplevde et visst press på bankens marginer, har marginene stabilisert seg i 2. og 3. kvartal. I 4. kvartal forventer vi at marginene vil holde seg på samme nivå som i 2. og 3. kvartal.

Hegra Sparebank har de siste årene opplevd stor kundetilgang og dermed høy utlånsvekst. 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.

Banken forventer at høy utlånsvekst sammen med stort fokus på risikostyring, samtidig med en pen gevinst fra salg av aksjeposten i Nets Holding AS, vil medføre et rekordresultat for banken i 2014.

*Administrasjonen*

| 3. kv. 2014 |        | 3. kv. 2013 | Resultatregnskap                                                                   |            | Akkumulert |  |
|-------------|--------|-------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|--|
|             |        |             |                                                                                    | 30.09.2014 | 30.09.2013 |  |
|             |        |             | Tall i hele tusen                                                                  |            |            |  |
|             |        |             | 1. Renteinntekter og lignende inntekter                                            |            |            |  |
| 394         | 225    | 1.2         | Renter o.l av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                      | 842        | 687        |  |
| 20.354      | 18.575 | 1.3         | Renter o.l inntekter av utlån til og fordringer på kunder                          | 59.413     | 52.303     |  |
| 1.737       | 1.234  | 1.4         | Renter o.l innt. av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer       | 5.281      | 4.992      |  |
| 0           | 0      | 1.5         | Andre renteinntekter                                                               | 0          | 0          |  |
| 22.485      | 20.034 |             | Sum renteinntekter og lignende inntekter                                           | 65.536     | 57.982     |  |
|             |        |             | 2. Rentekostnader og lignende kostnader                                            |            |            |  |
| 1.025       | 1.051  | 2.1         | Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner                     | 3.060      | 3.014      |  |
| 7.147       | 5.975  | 2.2         | Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder                   | 19.742     | 17.620     |  |
| 3.209       | 2.931  | 2.3         | Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer                              | 9.703      | 8.890      |  |
| 313         | 0      | 2.4         | Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital                                  | 913        | 0          |  |
| 205         | 190    | 2.5         | Andre rentekostnader og lignende kostnader                                         | 616        | 569        |  |
| 11.899      | 10.147 |             | Sum rentekostnader og lignende kostnader                                           | 34.034     | 30.093     |  |
| 10.586      | 9.887  | I           | Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter                                         | 31.502     | 27.889     |  |
|             |        |             | 3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning              |            |            |  |
| 20          | 40     | 3.1         | Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning                  | 521        | 1.265      |  |
|             |        |             | 4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                              |            |            |  |
| 145         | 137    | 4.1         | Garantiprovisjon                                                                   | 384        | 385        |  |
| 4.592       | 3.613  | 4.2         | Andre gebyrer og provisjonsinntekter                                               | 11.748     | 8.895      |  |
| 4.737       | 3.750  |             | Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                             | 12.132     | 9.280      |  |
|             |        |             | 5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                              |            |            |  |
| 435         | 440    | 5.2         | Andre gebyrer og provisjonskostnader                                               | 1.313      | 1.053      |  |
|             |        |             | 6. Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer                                     |            |            |  |
| 23          | 144    | 6.1         | Netto verdiendr. og gevinst på Certif., obligasjoner og andre rentebærende verdip. | -131       | 351        |  |
| 60          | 61     | 6.2         | Netto verdiendring og gevinst på aksjer og andre verdipapirer med variabel avk.    | 421        | -27        |  |
| 45          | 50     | 6.3         | Netto verdiendring og gevinst på valuta                                            | 116        | 134        |  |
| 128         | 255    |             | Sum netto gevinst av valuta og verdipapirer                                        | 406        | 458        |  |
|             |        |             | 7. Andre driftsinntekter                                                           |            |            |  |
| 92          | 75     | 7.1         | Driftsinntekter faste eiendommer                                                   | 212        | 214        |  |
| 0           | 0      | 7.2         | Andre driftsinntekter                                                              | 70         | 0          |  |
| 92          | 75     |             | Sum andre driftsinntekter                                                          | 282        | 214        |  |
| 4.542       | 3.680  | II          | Netto andre driftsinntekter                                                        | 12.028     | 10.164     |  |
| 15.128      | 13.567 | III         | Sum netto driftsinntekter                                                          | 43.530     | 38.053     |  |

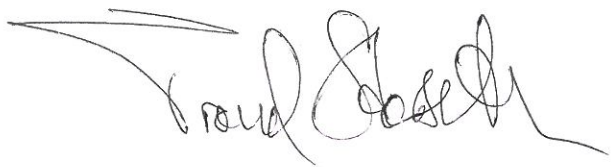
| 3. kv. 2014    3. kv. 2013 |              |                                                                           | Akkumulert<br>30.09.2014    30.09.2013 |               |
|----------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|
| 4.117                      | 3.790        | <b>8. Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>                      |                                        |               |
| 3.149                      | 2.848        | 8.1 Lønn mv                                                               | 11.112                                 | 10.372        |
| 459                        | 441          | 8.1.1 Lønn                                                                | 8.380                                  | 7.663         |
| 509                        | 501          | 8.1.2 Pensjoner                                                           | 1.365                                  | 1.248         |
| 1.661                      | 1.698        | 8.1.3 Sosiale kostnader                                                   | 1.367                                  | 1.461         |
| 5.778                      | 5.488        | 8.2 Administrasjonskostnader                                              | 4.537                                  | 5.186         |
|                            |              | Sum lønn og generelle administrasjonskostnader                            | 15.649                                 | 15.558        |
|                            |              | <b>9. Avskrivning mv av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b> |                                        |               |
| 361                        | 302          | 9.1 Ordinære avskrivninger                                                | 1.075                                  | 803           |
|                            |              | <b>10. Andre driftskostnader</b>                                          |                                        |               |
| 61                         | 79           | 10.1 Driftskostnader faste eiendommer                                     | 233                                    | 379           |
| 1.448                      | 1.457        | 10.2 Andre driftskostnader                                                | 4.822                                  | 4.276         |
| 1.509                      | 1.536        | Sum andre driftskostnader                                                 | 5.055                                  | 4.655         |
| <b>7.648</b>               | <b>7.326</b> | <b>IV Sum driftskostnader</b>                                             | <b>21.779</b>                          | <b>21.016</b> |
| <b>7.480</b>               | <b>6.241</b> | <b>V Driftsresultat før tap</b>                                           | <b>21.751</b>                          | <b>17.037</b> |
|                            |              | <b>11. Tap på utlån og garantier</b>                                      |                                        |               |
| -222                       | -322         | 11.1 Tap på utlån                                                         | 19                                     | 276           |
|                            |              | <b>12. Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>               |                                        |               |
| 79                         | 0            | 12.2. Gevinst/tap                                                         | 2.719                                  | 0             |
| <b>7.781</b>               | <b>6.563</b> | <b>VI Resultat før skatt</b>                                              | <b>24.451</b>                          | <b>16.761</b> |
| 2.139                      | 1.800        | <b>13. Skatt på ordinært resultat</b>                                     | 5.939                                  | 4.700         |
| <b>5.642</b>               | <b>4.763</b> | <b>VII Periodens resultat</b>                                             | <b>18.512</b>                          | <b>12.061</b> |



**Eiendeler**
*Tall i hele tusen*

|                                                                                               | 30.09.2014       | 30.09.2013       | 31.12.2013       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1. Kontanter og fordringer på sentralbanker                                                   | 98.089           | 79.569           | 131.692          |
| 3. <i>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</i>                                     |                  |                  |                  |
| 3.1 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsefrist | 9.558            | 14.496           | 15.752           |
| 3.2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsefrist  | 6.269            | 6.983            | 7.411            |
| Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner                                         | 15.827           | 21.479           | 23.163           |
| 4. <i>Utlån til og fordringer på kunder</i>                                                   |                  |                  |                  |
| 4.3 Kasse-, drifts- og brukskreditter                                                         | 233.702          | 210.735          | 221.666          |
| 4.4 Byggelån                                                                                  | 77.764           | 52.399           | 73.714           |
| 4.5 Nedbetalingslån                                                                           | 1.302.644        | 1.188.101        | 1.252.268        |
| Sum utlån før nedskrivninger                                                                  | 1.614.110        | 1.451.235        | 1.547.648        |
| 4.7 - Nedskrivninger på individuelle utlån                                                    | 926              | 805              | 981              |
| 4.8 - Nedskrivninger på grupper av utlån                                                      | 5.130            | 4.800            | 5.130            |
| Sum netto utlån og fordringer på kunder                                                       | 1.608.054        | 1.445.630        | 1.541.537        |
| 6. <i>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</i>   |                  |                  |                  |
| 6.1 Utstedt av det offentlige                                                                 | 0                | 0                | 0                |
| 6.1.1 Sertifikater og obligasjoner                                                            | 0                | 0                | 0                |
| 6.2 Utstedt av andre                                                                          | 56.693           | 82.508           | 71.499           |
| 6.2.1 Sertifikater og obligasjoner                                                            | 56.693           | 82.508           | 71.499           |
| Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning         | 56.693           | 82.508           | 71.499           |
| 7. <i>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</i>                       |                  |                  |                  |
| 7.1 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis                                                       | 236.205          | 53.977           | 32.910           |
| 10. <i>Immaterielle eiendeler</i>                                                             |                  |                  |                  |
| 10.2 Utsatt skattefordel                                                                      | 780              | 705              | 780              |
| 10.3 Andre immaterielle eiendeler                                                             | 0                | 0                | 0                |
| Sum immaterielle eiendeler                                                                    | 780              | 705              | 780              |
| 11. <i>Varige driftsmidler</i>                                                                |                  |                  |                  |
| 11.1 Maskiner, inventar og driftsmidler                                                       | 2.070            | 2.804            | 2.604            |
| 11.2 Bygninger og andre faste eiendommer                                                      | 5.560            | 5.868            | 5.838            |
| Sum varige driftsmidler                                                                       | 7.630            | 8.672            | 8.442            |
| 12. <i>Andre eiendeler</i>                                                                    |                  |                  |                  |
| 12.2 Andre eiendeler                                                                          | 2.076            | 1.476            | 1.609            |
| 13. <i>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</i>       |                  |                  |                  |
| 13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter                                                        | 1.243            | 1.497            | 1.386            |
| 13.2 Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader                                                  |                  |                  |                  |
| 13.2.1 Overfinansiering av pensjonsforpliktelser                                              | 0                | 214              | 0                |
| 13.2.2 Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader                                          | 1.523            | 871              | 451              |
| Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter              | 2.766            | 2.582            | 1.837            |
| <b>SUM EIENDELER</b>                                                                          | <b>2.028.120</b> | <b>1.696.598</b> | <b>1.813.469</b> |

| <b>Gjeld og egenkapital</b>                                                              |  | <b>30.09.2014</b> | <b>30.09.2013</b> | <b>31.12.2013</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Gjeld</b>                                                                             |  |                   |                   |                   |
| 14. Gjeld til kredittinstitusjoner                                                       |  |                   |                   |                   |
| 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  |  | 153.000           | 153.000           | 153.000           |
| Sum gjeld til kredittinstitusjoner                                                       |  | 153.000           | 153.000           | 153.000           |
| 15. Innskudd fra og gjeld til kunder                                                     |  |                   |                   |                   |
| 15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid                                |  | 714.990           | 762.673           | 780.822           |
| 15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid                                 |  | 494.948           | 233.167           | 252.258           |
| Sum innskudd og gjeld til kunder                                                         |  | 1.209.938         | 995.840           | 1.033.080         |
| 16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                                         |  |                   |                   |                   |
| 16.1 Sertifikatgjeld                                                                     |  | 0                 | 0                 | 0                 |
| 16.3 Obligasjonsgjeld                                                                    |  | 409.947           | 346.978           | 411.029           |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                                         |  | 409.947           | 346.978           | 411.029           |
| 17. Annen gjeld                                                                          |  |                   |                   |                   |
| 17.3 Annen gjeld                                                                         |  | 13.663            | 10.267            | 8.851             |
| 18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter                                |  | 25.177            | 21.505            | 9.507             |
| 19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser                                   |  |                   |                   |                   |
| 19.1 Pensjonsforpliktelser                                                               |  | 1.106             | 571               | 1.106             |
| 19.2 Utsatt skatt                                                                        |  | 0                 | 0                 | 0                 |
| Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser                                   |  | 1.106             | 571               | 1.106             |
| 20. Ansvarlig lånekapital                                                                |  |                   |                   |                   |
| 20.3 Annen ansvarlig lånekapital                                                         |  | 24.789            | 0                 | 24.751            |
| <b>Sum gjeld</b>                                                                         |  | <b>1.837.620</b>  | <b>1.528.161</b>  | <b>1.641.324</b>  |
| <b>Egenkapital</b>                                                                       |  |                   |                   |                   |
| 22. Opptjent egenkapital                                                                 |  |                   |                   |                   |
| 22.2 Sparebankens fond                                                                   |  | 166.746           | 150.976           | 166.745           |
| 22.3 Gavefond                                                                            |  | 5.243             | 5.400             | 5.400             |
| 22.5 Udisponert resultat                                                                 |  | 18.511            | 12.061            | 0                 |
| Sum frie fond og udisponert overskudd                                                    |  | 190.500           | 168.437           | 172.145           |
| <b>Sum egenkapital</b>                                                                   |  | <b>190.500</b>    | <b>168.437</b>    | <b>172.145</b>    |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>                                                          |  | <b>2.028.120</b>  | <b>1.696.598</b>  | <b>1.813.469</b>  |
| 23. Betingede forpliktelser                                                              |  | 123.021           | 129.165           | 123.900           |

  
 Arnstein Flåm  


  
 Brit Sivertsen  


# Hegra Sparebank

## Vedlegg til regnskap 30.09.2014

Beløp i hele tusen

### Diverse spesifikasjoner

#### **Utlån:**

|                                            | 30.09.2014 | 30.09.2013 | 31.12.2013 |
|--------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Balanseført brutto utlån til kunder        | 1.614.110  | 1.451.235  | 1.547.648  |
| Utlån til kunder gjennom Eika Boligkreditt | 689.518    | 525.975    | 572.634    |
| Sum brutto utlån til bankens kunder        | 2.303.628  | 1.977.210  | 2.120.282  |
| Utlånsvekst siste 12 mnd                   | 16,5 %     | 16,3 %     | 21,7 %     |

#### **Kapitaldekning:**

|                                    |           |         |         |
|------------------------------------|-----------|---------|---------|
| Kapitaldekning i prosent           | 15,99     | 16,26   | 19,86   |
| Kjernekapitaldekning i prosent     | 14,54     | 16,26   | 17,67   |
| Ren kjernekapitaldekning i prosent | 14,54     | 16,26   | 17,67   |
| Ansvarlig kapital                  | 174.023   | 147.005 | 187.782 |
| Kjernekapital                      | 158.209   | 147.005 | 167.674 |
| Beregningsgrunnlag                 | 1.088.288 | 903.825 | 945.350 |

#### **Tapsspesifikasjoner:**

|                                                           |        |       |        |
|-----------------------------------------------------------|--------|-------|--------|
| Misligholdte engasjementer                                | 22.449 | 7.235 | 8.535  |
| - Nedskrivninger på individuelle, misligholdte utlån      | 200    | 330   | 330    |
| Netto misligholdte engasjementer                          | 22.249 | 6.905 | 8.205  |
| Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer              | 3.450  | 2.270 | 3.849  |
| - Nedskrivninger på individuelle, ikke misligholdte utlån | 726    | 475   | 649    |
| Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer        | 2.724  | 1.795 | 3.200  |
| Sum misligholdte og tapsutsatte engasjementer             | 25.899 | 9.505 | 12.384 |
| - Sum nedskrivninger på individuelle utlån                | 926    | 805   | 979    |
| Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer           | 24.973 | 8.700 | 11.405 |
| Nedskrivninger på grupper av utlån                        | 5.130  | 4.800 | 5.130  |

|                                                                                                            | 3. kv 2014 | 3. kv 2013 | 2013 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------|
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger                                                            | -227       | -810       | -894 |
| + Periodens endring i gruppevis nedskrivninger                                                             | 0          | 0          | 330  |
| + Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere perioder er foretatt individuell nedskrivning      | 0          | 510        | 810  |
| + Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere perioder ikke er foretatt individuell nedskrivning | 8          | 5          | 627  |
| - Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap                                                 | 3          | 27         | 191  |
| = Periodens bokførte tap                                                                                   | -222       | -322       | 682  |