

Kommentarer til delårsregnskap 30.06.2014

Netto rente- og provisjonsinntekter i 2. kvartal viser en økning på 1,3 millioner (14,0 %) sammenlignet med samme periode i fjor. Økningen skyldes hovedsakelig økt utlånsvolum og økt utlånsmargin.

Rentenettoen er økt fra 2,21 i 2. kvartal 2013 til 2,23 i 2. kvartal 2014. I 1. kvartal 2014 var rentenettoen 2,29.

Kostnader i % av inntekter utgjorde i 2. kvartal 45,6 %. I samme periode i fjor var bankens kostnadsprosent 50,3 %. For 1. halvår er kostnadsprosenten 49,8 %, mens den var 55,9 % i 1. halvår i fjor.

Driftsresultat før tap og tapsavsetninger for første halvår er på 14,3 millioner. Dette er 3,5 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 2. kvartal 2014 er på 7,8 millioner, noe som er 1,3 millioner bedre enn samme periode i fjor. Driftsresultatet i 2. kvartal er det høyeste i bankens historie.

Resultat før skatt i 2. kvartal 2014 er på 10,4 millioner, noe som er 4,4 millioner bedre enn samme periode i fjor. 2,6 millioner av resultatet skyldes gevinst ved salg av aksjer i Nets Holding AS (post 12.2 i resultatoppstillingen). Resultatet er det høyeste kvartalsresultatet i bankens historie.

Utlånsveksten (utlån gjennom Eika Boligkreditt hensyntatt) er på 123 millioner (5,8 %) så langt i år, mens de siste 12 månedene viser en vekst på 338 millioner (17,7 %). Veksten har i all hovedsak skjedd i Stjørdals- og Trondheimsregionen.

Utlån til personmarkedet utgjør 79,5 % av totale utlån (inklusive Eika Boligkreditt), mens **utlån til bedriftsmarkedet** utgjør 20,5 %.

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

De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 2. kvartal utgjør 6,3 millioner (0,28 %) av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt. Sum misligholdte lån utgjør 14,8 millioner. (0,66 %) Selv om sum misligholdte lån har økt i 2. kvartal, mener vi at bankens potensielle tap på disse lånene er lavt. Misligholdte lån er også innenfor et normalnivå for banken, og erfaringsmessig har et slikt nivå ført til meget lave tap. Hegra Sparebank har i årevis vært blant bankene med aller lavest tapsgrad i Norge.

Hittil i år har banken hatt en vekst i **innskudd** på 146 millioner (14,1 %), mens de siste 12 månedene viser en vekst på 138 millioner (13,3 %). **Innskuddsdekningen** utgjør 74,5 %, og er nå nesten på nivå med bankens målsetting (75–80 %).

Bokført beholdning av **aksjer**, andeler og egenkapitalbevis utgjør 147,3 millioner. Av dette utgjør overskuddslikviditet plassert i rentefond 106,6 millioner. Anleggsaksjer utgjør 40,7 millioner, mens banken ikke har omløpsaksjer.

Ansvarlig kapitaldekning er 17,5 % ved utgangen av 2. kvartal, mens **kjernekapitaldekning** og **ren kjernekapitaldekning** er 15,8 %. 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 18,8 % og kjernekapitaldekningen 17,1 %.

Utsikter

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

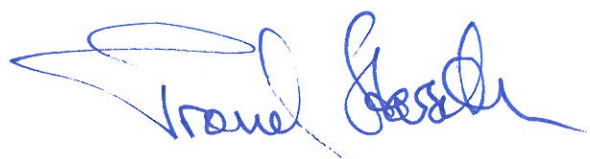
				Akkumulert	
2. kv. 2014	2. kv. 2013			30.06.2014	30.06.2013
		Resultatregnskap			
		<i>Tall i hele tusen</i>			
		1. Renteinntekter og lignende inntekter			
213	211	1.2 Renter o.l av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	448	462	
19.769	17.519	1.3 Renter o.l inntekter av utlån til og fordringer på kunder	39.059	33.728	
1.983	1.944	1.4 Renter o.l innt. av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	3.544	3.758	
0	0	1.5 Andre renteinntekter	0	0	
21.965	19.674	Sum renteinntekter og lignende inntekter	43.051	37.948	
		2. Rentekostnader og lignende kostnader			
1.020	997	2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2.035	1.963	
6.447	6.070	2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	12.595	11.645	
3.347	3.089	2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	6.494	5.959	
306	0	2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital	600	0	
206	189	2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader	411	379	
11.326	10.345	Sum rentekostnader og lignende kostnader	22.135	19.946	
10.639	9.329	I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	20.916	18.002	
		3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
319	1.159	3.1 Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	501	1.225	
		4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
122	129	4.1 Garantiprovisjon	239	248	
3.602	2.679	4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter	7.156	5.282	
3.724	2.808	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7.395	5.530	
		5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
465	291	5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader	878	613	
		6. Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer			
-157	192	6.1 Netto verdiendr. og gevinst påertif., obligasjoner og andre rentebærende verdip.	-154	207	
100	-289	6.2 Netto verdiendring og gevinst på aksjer og andre verdipapirer med variabel avk.	361	-88	
46	50	6.3 Netto verdiendring og gevinst på valuta	71	84	
-11	-47	Sum netto gevinst av valuta og verdipapirer	278	203	
		7. Andre driftsinntekter			
79	48	7.1 Driftsinntekter faste eiendommer	120	139	
0	0	7.2 Andre driftsinntekter	70	0	
79	48	Sum andre driftsinntekter	190	139	
3.646	3.677	II Netto andre driftsinntekter	7.486	6.484	
14.285	13.006	III Sum netto driftsinntekter	28.402	24.486	

				Akkumulert	
2. kv. 2014	2. kv. 2013			30.06.2014	30.06.2013
3.016	2.776	8. Lønn og generelle administrasjonskostnader			
2.078	1.933	8.1 Lønn mv		6.995	6.582
588	492	8.1.1 Lønn		5.231	4.815
350	351	8.1.2 Pensjoner		906	807
1.382	2.145	8.1.3 Sosiale kostnader		858	960
4.398	4.921	8.2 Administrasjonskostnader		2.876	3.488
		Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		9.871	10.070
		9. Avskrivning mv av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
365	292	9.1 Ordinære avskrivninger		714	501
		10. Andre driftskostnader			
62	144	10.1 Driftskostnader faste eiendommer		172	300
1.682	1.196	10.2 Andre driftskostnader		3.374	2.819
1.744	1.340	Sum andre driftskostnader		3.546	3.119
6.507	6.553	IV Sum driftskostnader		14.131	13.690
7.778	6.453	V Driftsresultat før tap		14.271	10.796
		11. Tap på utlån og garantier			
-26	450	11.1 Tap på utlån		241	598
		12. Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
2.640	0	12.2. Gevinst/tap		2.640	0
10.444	6.003	VI Resultat før skatt		16.670	10.198
2.070	1.700	13. Skatt på ordinært resultat		3.800	2.900
8.374	4.303	VII Periodens resultat		12.870	7.298

Eiendeler
Tall i hele tusen

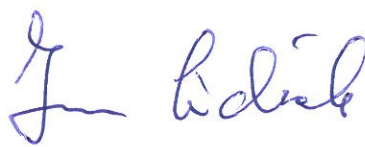
	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	202.001	166.811	131.692
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
3.1 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	19.535	22.421	15.752
3.2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	6.266	6.053	7.411
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	25.801	28.474	23.163
4. Utlån til og fordringer på kunder			
4.3 Kasse-, drifts- og brukskreditter	227.069	216.192	221.666
4.4 Byggelån	70.951	43.606	73.714
4.5 Nedbetalingslån	1.283.606	1.157.842	1.252.268
Sum utlån før nedskrivninger	1.581.626	1.417.640	1.547.648
4.7 - Nedskrivninger på individuelle utlån	1.151	1.615	981
4.8 - Nedskrivninger på grupper av utlån	5.130	4.800	5.130
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.575.345	1.411.225	1.541.537
6. Certifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
6.1 Utstedt av det offentlige			
6.1.1 Certifikater og obligasjoner	0	0	0
6.2 Utstedt av andre		0	
6.2.1 Certifikater og obligasjoner	56.622	89.363	71.499
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	56.622	89.363	71.499
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
7.1 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	147.342	43.814	32.910
10. Immaterielle eiendeler			
10.2 Utsatt skattefordel	780	705	780
10.3 Andre immaterielle eiendeler	0	0	0
Sum immaterielle eiendeler	780	705	780
11. Varige driftsmidler			
11.1 Maskiner, inventar og driftsmidler	2.075	3.061	2.604
11.2 Bygninger og andre faste eiendommer	5.653	5.751	5.838
Sum varige driftsmidler	7.728	8.812	8.442
12. Andre eiendeler			
12.2 Andre eiendeler	3.470	975	1.609
13. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter	3.983	1.479	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	1.986	1.340	451
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	5.969	3.033	1.837
SUM EIENDELER	2.025.058	1.753.212	1.813.469

Gjeld og egenkapital		30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Gjeld				
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	891.745	801.755	780.822
15.2	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	287.285	239.248	252.258
	Sum innskudd og gjeld til kunder	1.179.030	1.041.003	1.033.080
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				
16.1	Sertifikatgjeld	0	0	0
16.3	Obligasjonsgjeld	450.945	372.892	411.029
	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	450.945	372.892	411.029
17. Annen gjeld				
17.3	Annen gjeld	13.393	6.296	8.851
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		17.948	15.775	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	24.777	0	24.751
Sum gjeld		1.840.199	1.589.537	1.641.324
Egenkapital				
22. Optjent egenkapital				
22.2	Sparebankens fond	166.746	150.977	166.745
22.3	Gavefond	5.243	5.400	5.400
22.5	Udisponert resultat	12.870	6.927	0
	Sum frie fond og udisponert overskudd	184.859	163.304	172.145
Sum egenkapital		184.859	163.304	172.145
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.025.058	1.752.841	1.813.469
23. Betingede forpliktelser		116.404	104.314	123.900

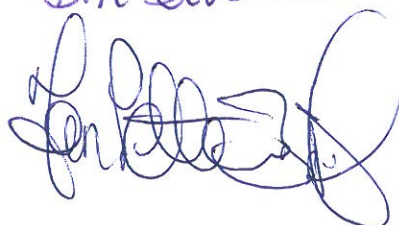


Arne Stein Flåm





Børge Sivertsen



Hegra Sparebank

Vedlegg til regnskap 30.06.2014

Beløp i hele tusen

Diverse spesifikasjoner

Utlån:

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Balanseført brutto utlån til kunder	1.581.626	1.417.640	1.547.648
Utlån til kunder gjennom Eika Boligkreditt	661.401	487.724	572.634
Sum brutto utlån til bankens kunder	2.243.027	1.905.364	2.120.282
Utlånsvekst siste 12 mnd	17,7 %	18,1 %	21,7 %

Kapitaldekning:

Kapitaldekning i prosent	17,51	16,19	19,86
Kjernekapitaldekning i prosent	15,83	16,19	17,67
Ren kjernekapitaldekning i prosent	15,83	16,19	17,67
Ansvarlig kapital	180.855	147.766	187.782
Kjernekapital	163.532	147.766	167.674
Beregningsgrunnlag	1.032.738	912.963	945.350

Tapsspesifikasjoner:

Misligholdte engasjementer	14.756	16.700	8.535
- Nedskrivninger på individuelle, misligholdte utlån	530	1.040	330
Netto misligholdte engasjementer	14.226	15.660	8.205
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	3.500	3.611	3.849
- Nedskrivninger på individuelle, ikke misligholdte utlån	621	575	649
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	2.879	3.036	3.200
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjementer	18.256	20.311	12.384
- Sum nedskrivninger på individuelle utlån	1.151	1.615	979
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	17.105	18.696	11.405
Nedskrivninger på grupper av utlån	5.130	4.800	5.130

	2. kv 2014	2. kv 2013	2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-30	-310	-894
+ Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	0	0	330
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere perioder er foretatt individuell nedskrivning	29	710	810
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere perioder ikke er foretatt individuell nedskrivning	0	71	627
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	25	21	191
= Periodens bokførte tap	-26	450	682