



HEGRA SPAREBANK

Årsberetning 2016

Rammebetingelser

Hegra Sparebank driver sin virksomhet fra 2 kontorer i Stjørdal kommune. I Triangel Park i Stjørdal tok banken i bruk flotte nybygde lokaler den 1. november 2016. Næringslokalene i Triangel Park eies av bankens heleide datterselskap Titan Næring AS. Bankens hovedkontor befinner seg fortsatt i bankens eget forretningsbygg i Hegra.

Banken deler lokalene på Stjørdal med eiendomsmegleren Aktiv Stjørdal AS. Formålet med meglervirksomheten er å tilby bankens kunder eiendomsmeglertjenester, samt skape synergier mellom bank og megler. Dette betyr at banken tilbyr et høykvalitetsprodukt innen ordinær bankdrift og andre finansielle tjenester som bl.a. forsikring og eiendomsmegling.

Bankens primære geografiske marked er Stjørdal kommune, hvor hovedparten av utlånsporteføljen er plassert. Videre er aksene Meråker – Trondheim viktig for banken. Netto tilflytting til Nord-Trøndelags største by Stjørdal, er betydelig. Som en følge av denne veksten skjer det en omfattende utbygging av boliger og næringseiendommer, samt kommunal og fylkeskommunal infrastruktur. Stjørdal er attraktiv som etableringssted for ulike typer næringsvirksomhet. Dette avspeiler seg i en rekke nyetableringer og bidrar til høy aktivitet og vekst i kommunen.

Hegra Sparebank er en aktiv og framtidsrettet medspiller i utviklingen i Stjørdal. De nye banklokalene på gateplan i Stjørdal sentrum er et viktig bidrag i prosessen med å videreutvikle vår posisjon både i sentrum av kommunen og i tiliggende områder.

Hegra Sparebank er den eneste selvstendige banken med hovedkontor i kommunen og med kommunens innbyggere som vårt primære kundegrunnlag. Lokalt tillitsvalgte i alle organer gir god kunnskap om våre markedsområder, det gir effektiv drift og raske beslutningsprosesser. I tråd med sparebankmodellens ideologi og våre strategiplaner legger vi sterk vekt på at bankens verdiskapning skal komme lokalsamfunnet til gode. Vi er den eneste banken i Stjørdal som ikke har utenbys eiere. Følgelig er vi alene om å føre overskuddet tilbake til lokalsamfunnet, enten i form av gaver, sponing, støtte og skattemidler, eller ved at overskuddet legges til i Sparebankens fond som vil komme lokalsamfunnet til gode i framtiden. Det er derfor med stolthet vi kaller oss Stjørdalsbanken.

Under følger en oversikt over noen av de lag og foreninger som har mottatt støtte fra banken i 2016:



(Skatval Skilag)



(Hegra Skolemusikk)



(Stjørdal Håndballklubb)



(Nybrottkarusellen)



(Hegra Sparebank Arena)



(Odd Håves Minnefond)



(Ut i Meråker)



(Hegra Festnings Venner)



(Tennisklubben)



(Hegrahallen)



(Stjørdal Mannskor)



(Sona Salongskytterlag)



(Kjentmann)



Bankens økonomiske utvikling og stilling

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet for 2016 er satt opp ut fra denne forutsetningen. Avvik mellom driftsresultat og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter skyldes hovedsakelig betalte skatter, avskrivninger og

periodiseringseffekter, jfr kontantstrømoppstilling. Regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens virksomhet.

Årsresultat etter skatt i 2016 er på 22,4 millioner. Årsresultatet er 2,9 millioner høyere enn i 2015. Resultatforbedringen skyldes økt utbytte på investeringer og økt gevinst på verdipapirer.

Driftsresultat før tap er på 29,1 millioner i 2016, noe som er 1,0 million bedre enn i 2015. Driftsresultatet er det høyeste i bankens historie, noe som viser at banken har en sunn og lønnsom drift.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 2016 er 0,6 millioner høyere enn i 2015. Økningen skyldes hovedsakelig økt utlånsvolum.

Oppnådd rentenetto i 2016 ble 1,98 (målt i % av midlere forvaltningskapital), mens den var 2,09 i 2015. Reduksjon i rentenettoen skyldes opptak av ansvarlig lån i september 2016, samt redusert utlånsmargin.

Utlån på egen balanse økte med 15 millioner i 2016, mens utlån formidlet via Eika Boligkreditt økte med 98 millioner. Total vekst i utlån formidlet av banken ble dermed 113 millioner (4,4 %). Utlånsveksten i 2015 var 106 millioner (4,4 %). Finanstilsynets økende krav til kapitaldekning har ført til at banken har hatt behov for å styrke kapitaldekningen i 2016, noe som har vært førende for vekststrategien. Bankens langtidsstrategi slår fast at vi ønsker å være en vesentlig aktør i vekstkommunen Stjørdal, samtidig som vår risikostrategi tilsier at veksten ikke skal gå på bekostning av lønnsomhet. I 2017 ønsker vi en noe høyere veksttakt enn i 2016.

Utlånsporteføljens sammensetning har det siste året vist en reduksjon i andel utlån til bedriftsmarkedet. Av bankens samlede utlån på 1 858 millioner ved årsskiftet, utgjør lån til næringslivssektoren 552 millioner. Dette utgjør 29,7 % av totale utlån i egen balanse, en reduksjon fra 30,8 % i 2015. Av utlån til næringslivssektoren utgjør lån til personlige næringsdrivende i landbrukssektoren med pant innenfor boligverdien på gårdsbruk 176 millioner. Trekker vi ut disse lånene som delvis er sikret i attraktive boligeiendommer i Stjørdal kommune, utgjør utlån til bedriftsmarkedet 376 millioner. Dette tilsvarer 20,2 % av utlånsporteføljen.

Dersom man inkluderer utlån i Eika Boligkreditt i bankens totale utlånsportefølje, utgjør lån til næringslivssektoren 20,8 % av totale utlån, en reduksjon fra 22,3 % i 2015.

Bankens risikoklassifisering av utlånsporteføljen (*se note 2.B*) viser en forskyvning mot noe lavere risiko for bedriftsmarkedsporteføljen siste år. Andelen i lav/middels risikoklasse (klasse 1-7) er økt fra 69,8 % per 31.12.15 til 74,6 % per 31.12.16. Det vil si at andelen i høy risikoklasse er redusert fra 30,2 % til 25,3 % det siste året. For personmarked er andelen av utlånsvolumet i høy risikogruppe økt fra 6,5 % per 31.12.15 til 6,9 % per 31.12.16. Andelen med middels risiko (klasse 4-7) er redusert fra 13,6 % til 10,2 %.

Størstedelen av bankens utlånsvolum er plassert og sikret i Stjørdal og andre vekstområder i, og nær, Trondheim. Vi anser derfor at banken fortsatt har god sikkerhet for sine utlån.

Bankens risikoklassifiseringssystem viser at bankens risikoeksponering er noe redusert det siste året. Bankens misligholdte engasjementer er redusert fra 28 millioner i 2015 til 26 millioner i 2016. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå, og banken har betryggende sikkerhet i fast eiendom for hoveddelen av de misligholdte engasjementene. Tapsrisikoen er også på et lavt nivå. Banken har hatt ekstremt lave konstaterte tap de siste 8 årene, noe som viser at bankens arbeid med risikostyring av utlånsporteføljen fungerer godt.

Konstaterte tap på utlån utgjorde netto 0,3 millioner i 2016, hvorav 0,2 millioner var individuelt nedskrevet tidligere år. Individuelle nedskrivninger på utlånsporteføljen er økt med netto 0,5 millioner. Gruppevis nedskrivninger er uendret i forhold til 2015. Totalt er det bokført 0,7 millioner i tap på utlån i resultatregnskapet. De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 2016 utgjør 6,6 millioner (0,25 % av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt).

Hegra Sparebank har gjennom mange år vært blant bankene i Norge med aller lavest tapsgrad. Styret kjenner ikke til forhold i dag som tilsier noe annet enn at bankens tap vil stabilisere seg på samme nivå som i de foregående år. Styret legger til grunn at banken må forvente årlige tap på 0,05 % av personmarkedsporteføljen og 0,2 % av bedriftsmarkedsporteføljen i 2017 og 2018. For 2017 og 2018 vil dette utgjøre årlig ca. 1,6 millioner i bokførte tap på utlån. Historisk har bankens anslag på fremtidige tap generelt vært noe for høyt sett i forhold til faktisk konstaterte og bokførte tap.

Innskudd fra kunder viser en økning på 15,2 %, fra 1,380 milliarder til 1,589 milliarder. Bankens innskuddsdekning endte på 85,5 % ved utgangen av 2016. Styret ønsker ikke å styrke innskuddsdekningen ytterligere i 2017.

Banken har ved årsskiftet langsiktige innlån på til sammen 576 millioner (inklusive en fondsobligasjon på 20 millioner og to ansvarlige lån på til sammen 45 millioner), hvorav 141 millioner forfaller til betaling i 2017. Det resterende volumet har god forfallsspredning.

Kapitaldekning

Myndighetene har fastsatt økende minimumskrav til bankenes kapitaldekning de siste årene. I juni 2016 kom Finanstilsynet med et nytt rundskriv som økte kravene til kapitaldekningen ytterligere.

Tabellen under viser bankens minimumsmål per 31.12.2017 sammenlignet mot bankens (konsernets) faktiske kapitaldekning per 31.12.2016. Bankens minimumsmål er satt ut fra forventet krav til minimumsmål i små banker fra Finanstilsynet.

	Minimumskrav fra 31.12.2017	Bankens minimumsmål	Faktisk kapitaldekning 31.12.2016
Minimum ren kjerne	4,5 %		
Bevaringsbuffer	2,5 %		
Systemrisikobuffer	3,0 %		
Sum eks. motsyklisk buffer	10,0 %		
Motsyklisk buffer - (full 2,5 %)	2,0 %		
SREP - pilar 2 (ikke fastsatt)	2,7 %		
Krav til ren kjernekapital	14,7 %	16,0 %	17,4 %
Kjernekapital	1,5 %		
Krav til kjernekapitaldekning	16,2 %	17,5 %	18,4 %
Ansvarlig kapital	2,0 %		
Krav til kapitaldekning	18,2 %	19,5 %	21,6 %

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. Banken 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.

Myndighetenes økende krav til bankenes kapitaldekning gjør det nå utfordrende for Hegra Sparebank å aktivt bidra til samfunnsutviklingen i vår region. Styret har derfor besluttet å starte en prosess med målsetting om å utstede egenkapitalbevis.

Disponering av årets overskudd

Styret foreslår at 22,2 millioner overføres til sparebankens fond, mens 0,2 millioner overføres til gavefondet. Sparebankens fond utgjør etter dette 223,3 millioner, mens gavefondet utgjør 5,4 millioner.

Konsernregnskap

Hegra Sparebank er morbank i et konsern som i tillegg består av det heleide datterselskapet Titan Næring AS. Det er utarbeidet eget konsernregnskap. En nærmere beskrivelse av prinsippene for konsernregnskapet er gitt i noter.

Titan Næring AS

Hegra Sparebank kjøpte aksjene i Titan Næring AS med effekt fra 1. juli 2015. Titan Næring AS eier næringsseksjonen i Triangel Park i Kjøpmannsgata 7, Stjørdal. Lokalene sto ferdig medio oktober 2016. 75 % av lokalene er utleid p.t.

Risikostyring

Hegra Sparebank har som strategisk mål å opprettholde en moderat risikoprofil, og legger stor vekt på å identifisere og styre sentrale risikoer på en slik måte at banken når dette målet. Som et ledd i dette arbeidet foretar bankens styre minst en gang årlig en gjennomgang av kritiske risikoområder og de tiltak som er etablert for å styre disse.

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av at låntaker ikke oppfyller sine forpliktelser. Styret har gitt retningslinjer for utlånsvirksomheten gjennom begrensninger knyttet til fordeling mellom personmarked og bedriftsmarked, størrelsen på enkeltengasjementer og sikkerhet. Retningslinjene i seg selv gir en lav risikoprofilering. Videre har styret vedtatt utlånsfullmakter som er relatert til markedssegmenter, engasjementsstørrelse og risiko. Bankens internkontroll er i stor grad innrettet mot at vedtatte retningslinjer for kredittgivingen følges, og at avvik rapporteres. Kredittrisikoen for enkeltengasjementer og utlånsporteføljen måles og vurderes løpende gjennom bankens risikoklassifiseringssystem, som bygger på data for finansiell adferd med tillegg av regnskapsdata.

Bankens obligasjonsportefølje består nå i stor grad av obligasjoner med fortrinnsrett som hovedsakelig er anskaffet med tanke på å tilfredsstille likviditetskrav (LCR). Resten av porteføljen (6,7 millioner) består av obligasjoner utstedt av andre kredittinstitusjoner og industriselskaper. Kredittrisikoen knyttet til denne porteføljen er fra lav til middels.

Styret mener at bankens kredittrisiko totalt sett er godt innenfor forsvarlige grenser.

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økning i eiendeler.

Innskudd fra kunder har tradisjonelt vært, og er fortsatt bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddene utgjør ved årsskiftet ca 86 % av utlån. I teorien kan stort sett hele innskuddsporteføljen komme til forfall uten forutgående oppsigelse. Kundeinnskudd er imidlertid relativt stabile og hver for seg små. Banken har satt en beløpsgrense på maksimalt 15 millioner i innskudd per kunde. Oppgjør av kundeinnskudd utgjør derfor i en normalsituasjon ingen stor likviditetsrisiko for banken. Prosentvis har veksten i kundeinnskudd i 2016 vært høyere enn utlånsveksten på egen balanse.

Banken reduserer sin likviditetsrisiko gjennom en spredning av innlån på ulike kilder, løpetider og instrumenter. For stor konsentrasjon i forfall øker sårbarheten ved refinansiering. Denne risikoen er søkt begrenset gjennom definerte rammer.

Ved årsskiftet hadde banken langsiktige innlån fra finansinstitusjoner (KfS) på 155 millioner og obligasjonslån på 421 millioner. Styret forventer en noe høyere prosentvis utlånsvekst i 2017 enn i 2016. En stor andel av veksten forventes finansiert med kundeinnskudd.

Bortsett fra innskudd er Eika Boligkreditt AS (EBK) bankens viktigste finansieringskilde, og per 31.12.2016 var utlån til netto 802,0 millioner overført til EBK. Dette utgjør 38,0 % av utlån til personmarkedssegmentet (35,6 % per 31.12.2015). Banken har fortsatt store reserver som kan overføres i en krisesituasjon. Banken vil fortsette med å benytte EBK som fundingkilde også i 2017, og målet er å holde overføringsgraden stabil på 36-39 %.

Prisene på nye langsiktige innlån i obligasjonsmarkedet er nå vesentlig lavere enn i første halvår 2016. Banken har to obligasjonslån som kommer til forfall i 2017. Det første av disse lånene som kommer til forfall i april (41 millioner) planlegger banken å refinansiere ved å redusere bankens likviditetsreserve, som per i dag er for høy. Det neste obligasjonslånet (50 millioner) har forfall i november. Dersom fundingmarkedet ikke er tilgjengelig ved refinansiering av lånet, vil bankens likviditetsreserve fortsatt være stor nok til å betale tilbake også dette lånet uten å ta opp nytt lån.

Videre har banken to lån fra Kredittforeningen for Sparebanker som forfaller i 2017. Ett av disse er allerede refinansiert i januar 2017. Lån fra Kredittforeningen for Sparebanker kan i de aller fleste tilfeller fornyes dersom Hegra Sparebank ønsker det.

Bankens likvide situasjon, både ved årsskiftet og per i dag, er meget god. Styret anser likevel at risikoen for ikke å få refinansiert innlån ved forfall er den mest kritiske faktoren i risikobildet for banken. For å møte denne risikoen har banken etablert en solid likviditetsreserve og en kontokreditt i DNB på 75 millioner.

Myndighetene har fastsatt minimumskrav til bankenes LCR (Liquidity Coverage Ratio). Per 31.12.2016 har Hegra Sparebank en LCR på 422 % (se noter til regnskapet). Dette er høyt over myndighetenes minimumskrav på 80 %.

Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av verdiendringer i bankens verdipapirportefølje. Bankens styre har fastsatt retningslinjer for handel med, og risikoeksponering i, verdipapirer som ligger godt innenfor de maksimalgrenser myndighetene har satt.

Renterisiko kan defineres som risiko for tap ved endringer i markedsrentene. Renterisikoen i bankens utlåns- og innskuddsporteføljer vurderes som lav, da de i all hovedsak har flytende rentevilkår som endres samtidig og i takt med markedsrentene. Obligasjonslån og andre innlån er priset flytende med en fast margin til markedsrenten, og det samme gjelder for bankens plasseringer i rentepapirer. Det vises for øvrig til notene til årsregnskapet. Styret har fastlagt rammer for total eksponering mot renterisiko.

Operasjonell risiko omfatter blant annet risiko for tap som skyldes utilstrekkelige eller feilslåtte interne prosesser, systemer og kontrollrutiner. Menneskelige feil og anslag mot banken i form av ran, underslag, brann og datakriminalitet inngår også. IKT-systemer internt og eksternt er helt grunnleggende for bankens daglige drift, og banken har en klar strategi på at slike tjenester utkontrakteres. Det er lagt ned et omfattende arbeid i samarbeid med andre banker, eksterne leverandører og driftsmiljøer for å klargjøre ansvar og sikre stabilitet og trygghet i disse løsningene. Våre største eksterne samarbeidspartnere besitter stor kompetanse på sine områder, og styret vurderer den operasjonelle risikoen på det kritiske IKT-området som akseptabel.

Banken legger arbeid i at fullmaktsstrukturer, ansvarsforhold, kompetanseoppbygging og god intern kontroll skal avdekke og minimalisere risikoen for operasjonelle tap, og benytter oppdatert teknologi og sikkerhetssystemer for å sikre banken mot eksterne anslag. Banken har tegnet forsikringer på områder som datakriminalitet, underslag og profesjonsansvar for å redusere tapsrisikoen.

Bankens samfunnsansvar

Hegra Sparebank har utarbeidet egne retningslinjer for samfunnsansvar. Disse omhandler hvordan bankens verdiskapning baseres på lønnsom, ansvarlig og bærekraftig drift. Retningslinjene omfatter finansielle, miljømessige og sosiale spørsmål. De produkter banken tilbyr skal være nyttige for samfunnet og lønnsomme for banken, og banken skal ha en aktiv holdning til samfunnsansvar i sitt produkttilbud til kundene og i kredittvurderingen.

Bankens retningslinjer for samfunnsansvar regulerer hvordan banken skal forholde seg til menneskerettigheter, miljø, myndigheter, kunder, leverandører, konkurrenter, ansatte og samfunnet generelt. Banken skal opptre på en ansvarlig måte innenfor alle disse områdene.

Banken skal være en aktiv bidragsyter i lokalsamfunnet. Banken ønsker å bidra til;

- å få i gang lokale bærekraftige tiltak, som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet, og som samtidig gir banken grunnlag for videre utvikling og inntjening.
- å bedre kundenes finansielle stilling og lønnsomhet til fordel for kundene og banken.
- lokalsamfunnet gjennom gaver og sponsorbidrag.

Banken har gjennom hele sin historie vist at den har tatt samfunnsansvar. Banken tilstreber til en hver tid å være en ressurs for både lokalsamfunnet, kunder og ansatte.

Eika Alliansen.

Hegra Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 73 lokalbanker i Eika Alliansen. Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på 360 milliarder kroner.

Lokalbankene ved din side

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyr av økonomisk rådgiving, kreditt og finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankene i Eika Alliansen, og Hegra Sparebank i særdeleshet, har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med ca. 200 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som sikrer kundene, bankene og deres lokalsamfunn vekst og utvikling. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et prosjekt- og utviklingsmiljø som utvikler nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende konsepter. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes næringspolitiske interesser. Eika Gruppens samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 72 lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 96 milliarder kroner og er, med sin tilgang til finansiering i både det norske og internasjonale finansmarked, en viktig finansieringskilde for alliansebankene.

Utsiktene framover for Hegra Sparebank

Bankens uavhengighetslinje, som skal sikre lokal forankring og selvstendighet skal videreføres. Dette er ikke til hinder for at vi inngår viktige og nødvendige strategiske avtaler med samarbeidspartnere. Medeierskapet i Eika-Gruppen vurderes av styret å gi vesentlige bidrag i bankens langsiktige strategi som selvstendig bank.

Den viktigste endringen for norsk økonomi i 2016 var trolig at oljeprisfallet bunnet ut i januar i fjor, og at oljeprisen gjennom året steg til noe over 50 USD fatet. Utviklingen i oljeprisen de seneste årene har ført til at norsk økonomi befinner seg i en omstillingsprosess. Foreløpig har problemene i oljesektoren ikke ført til en markert økning i arbeidsledigheten i bankens markedsområde. Det har heller ikke vært utfordringer knyttet til utviklingen i markedsprisene på boliger i bankens markedsområde, i motsetning til Sørvestlandet som har opplevd boligprisfall, og Oslo-området som opplever urovekkende høy boligprisvekst.

Banken er for øvrig ikke direkte eksponert mot oljesektoren.

Banken har ikke hatt store tap på utlån verken i personmarkedet eller bedriftsmarkedet i 2016. Vi forventer moderate tap også i 2017, men følger den økonomiske makrosituasjonen tett. Ved tegn på at våre kunder rammes direkte eller indirekte av effekter av en svekket norsk økonomi vil vi iverksette nødvendige tiltak.

Styret ser ikke at Hegra Sparebank står foran spesifikke risikoer som vil ramme banken særskilt. Norske og internasjonale myndigheter vil fortsette å endre banknæringens rammebetingelser generelt, noe som kan skape nye utfordringer og muligheter for næringen.

Etter hvert som bankene nærmer seg myndighetenes skjerpede kapitalkrav har konkurransen om de beste personkundene tiltatt, til tross for et usikkert makrobilde. Marginene er fortsatt lavere enn i perioden før finanskrisen. Det er nå likevel tegn til at marginene kan øke noe fra dagens uforsvarlig lave nivåer.

Med tanke på bankens behov for å opprettholde en god kapitaldekning, mener styret at banken har oppnådd et tilfredsstillende resultat i 2016. I 2017 forventer vi en noe lavere rentemargin enn i 2016. I løpet av 2017 vil banken iverksette tiltak for å bedre rentemarginen. Det vil imidlertid ta noe tid før disse tiltakene får full effekt.

I 2017 ønsker banken en noe høyere veksttakt på utlån enn i 2016, men likevel lavere enn i årene 2010-2014 (se for øvrig avsnittet foran om kapitaldekning).

For å møte myndighetenes skjerpede kapitalkrav vil styret starte en prosess med målsetting om å utstede egenkapitalbevis.

På bakgrunn av disse forventningene, samt fortsatt god risikostyring i banken, er styret optimistisk også for året 2017.

Avslutningsvis vil styret presisere at det generelt er stor usikkerhet knyttet til vurdering av fremtidige forhold.

Interne forhold

Per 31.12.2016 er det 21 ansatte i bankvirksomheten, hvorav 13 er kvinner. Ved årsskiftet utgjorde stillingsandelene totalt 20,7 årsverk. Det er brukt betydelige ressurser på kompetanseheving også i året som har gått. Kompleksiteten og kravene til moderne bankdrift tilsier at hver enkelt medarbeider må evne og tilegne seg ytterligere kompetanse i årene som kommer.

Styret har inntrykk av at arbeidsmiljøet i banken er godt, og vil rette en takk til alle ansatte for godt og aktivt bankfaglig arbeid.

Det totale sykefraværet i banken i 2016 var 3,0 %, hvorav langtidsfravær utgjør 2,0 %. Langtidsfraværet er ikke arbeidsrelatert. Sykefraværet i 2015 var 7,4 %, hvorav langtidsfravær utgjorde 6,6 %.

Det er ikke registrert arbeidsulykker eller yrkesskader i meldingsåret.

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den forurensar det ytre miljøet.

Bankens styre består av 4 menn og 2 kvinner. Styret er opptatt av likestilling mellom kjønnene.

I en næring preget av store endringer vil ansatte oppleve en hverdag med nye og utfordrende oppgaver. Det er en hovedutfordring å opprettholde og videreutvikle kompetansen i organisasjonen, redusere kostnadene og optimalisere allokeringen av personalressurser for å møte de utfordringene banknæringen står overfor de nærmeste årene. Dette er vesentlige momenter i bankens strategiske langtidsplan.

Styret vil rette en takk til tillitsmannsapparatet i bankens organer for god innsats i året vi har lagt bak oss. Og til slutt, men ikke minst, en stor takk til våre kunder for den tillit de viser oss ved å velge Hegra Sparebank som sin bankforbindelse.

Hegra, den 14. februar 2017

Trond Størseth
Styrets leder

Jan Petter Bjørnevik
Styremedlem

Marit Skjelstad
Styremedlem

Rune Wikmark
Styremedlem

Mari Anne Gaaserud Høiseth
Nestleder

Arnstein Flåum
Styremedlem

Arne Martin H Laukvik
Adm. banksjef

Morselskap		Resultatregnskap	Konsern		Note
31.12.2016	31.12.2015		31.12.2016	31.12.2015	
		<i>Tall i hele tusen</i>			
		1. Renteinntekter og lignende inntekter			
809	1.323	1.2 Renter o.l av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	809	1.323	
75.736	82.869	1.3 Renter o.l inntekter av utlån til og fordringer på kunder	75.736	82.870	
2.850	3.047	1.4 Renter o.l innt. av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	2.850	3.047	
<u>1.301</u>	<u>148</u>	1.5 Andre renteinntekter	<u>0</u>	<u>0</u>	
80.696	87.387	Sum renteinntekter og lignende inntekter	79.395	87.240	
		2. Rentekostnader og lignende kostnader			
3.279	3.554	2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3.279	3.554	
18.497	26.567	2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	18.497	26.567	
10.081	9.743	2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	10.081	9.743	
2.047	1.457	2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital	2.047	1.457	
<u>1.021</u>	<u>892</u>	2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader	<u>1.021</u>	<u>892</u>	9.B
34.925	42.213	Sum rentekostnader og lignende kostnader	34.925	42.213	
45.771	45.174	I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	44.470	45.027	
		3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
3.733	1.223	3.1 Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	3.486	1.223	
<u>576</u>	<u>0</u>	3.3 Resultatandel av tilknyttede selskap	<u>-284</u>	<u>-198</u>	
4.309	1.223	Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	3.202	1.025	
		4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
1.015	843	4.1 Garantiprovisjon	1.015	843	
<u>15.116</u>	<u>15.824</u>	4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter	<u>15.116</u>	<u>15.824</u>	9.C
16.131	16.667	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.131	16.667	
		5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
1.832	1.639	5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader	1.832	1.639	
		6. Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer			
470	-295	6.1 Netto verdiendr. og gevinst påertif., obligasjoner og andre rentebærende verdip.	470	-295	3.B
331	-123	6.2 Netto verdiendring og gevinst på aksjer og andre verdipapirer med variabel avk.	331	-123	4.B
<u>111</u>	<u>189</u>	6.3 Netto verdiendring og gevinst på valuta	<u>111</u>	<u>189</u>	
912	-229	Sum netto gevinst av valuta og verdipapirer	912	-229	
		7. Andre driftsinntekter			
305	305	7.1 Driftsinntekter faste eiendommer	780	305	5.A
<u>0</u>	<u>256</u>	7.2 Andre driftsinntekter	<u>0</u>	<u>256</u>	
305	561	Sum andre driftsinntekter	780	561	
19.825	16.583	II Netto andre driftsinntekter	19.193	16.385	
65.596	61.757	III Sum netto driftsinntekter	63.663	61.412	

Morselskap				Konsern		Note
31.12.2016	31.12.2015			31.12.2016	31.12.2015	
		8. Lønn og generelle administrasjonskostnader				
17.599	16.127	8.1 Lønn mv		17.599	16.127	9.E
12.952	11.283	8.1.1 Lønn		12.952	11.283	8.A
2.102	2.514	8.1.2 Pensjoner		2.102	2.514	8.C
2.545	2.330	8.1.3 Sosiale kostnader		2.545	2.330	
8.164	7.765	8.2 Administrasjonskostnader		8.164	7.765	
25.763	23.892	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		25.763	23.892	
		9. Avskrivning mv av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler				
773	911	9.1 Ordinære avskrivninger		1.301	911	5
		10. Andre driftskostnader				
457	504	10.1 Driftskostnader faste eiendommer		329	504	
9.502	8.330	10.2 Andre driftskostnader		9.502	8.331	9.D
9.959	8.834	Sum andre driftskostnader		9.831	8.835	
36.495	33.637	IV Sum driftskostnader		36.895	33.638	
29.101	28.120	V Driftsresultat før tap		26.768	27.774	
		11. Tap på utlån og garantier				
728	211	11.1 Tap på utlån		728	211	2.G
		12. Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler				
78	-304	12.2. Gevinst/tap		78	-304	4.B
28.451	27.605	VI Resultat før skatt		26.118	27.259	
6.076	8.171	13. Skatt på ordinært resultat		5.770	8.171	9.A
22.375	19.434	VII Periodens resultat		20.348	19.088	6.D
		17.1 Overføringer				
0	0	17.1.3 Overført fra sparebankens fond		0	0	
193	143	17.1.4 Overført fra gavefond		193	143	
22.568	19.577	Til disposisjon		20.541	19.231	
		17.2 Overføringer og disponeringer				
22.182	19.291	17.2.4 Overført til sparebankens fond		20.155	18.945	
193	143	17.2.5 Utbetalte gaver		193	143	
193	143	17.2.6 Overført til gavefond		193	143	
22.568	19.577	Sum overført og disponert		20.541	19.231	6.A

Morselskap		Konsern		Note
31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	
Eiendeler				
Tall i hele tusen				
339.394	144.062	1.	Kontanter og fordringer på sentralbanker	339.394 144.062
		3.	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	
34.161	29.523	3.1	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	34.161 29.601
7.141	7.110	3.2	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	7.141 7.110
41.302	36.633		Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	41.302 36.711
		4.	Utlån til og fordringer på kunder	
233.702	237.865	4.3	Kasse-, drifts- og brukskreditter	233.702 237.865
68.400	103.476	4.4	Byggelån	68.400 103.476
1.556.125	1.501.801	4.5	Nedbetalingslån	1.556.125 1.501.801
1.858.227	1.843.142		Sum utlån før nedskrivninger	1.858.227 1.843.142
1.450	950	4.7	- Nedskrivninger på individuelle utlån	1.450 950
5.130	5.130	4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	5.130 5.130
1.851.647	1.837.062		Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.851.647 1.837.062
		6.	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	
0	0	6.1	Utstedt av det offentlige	
		6.1.1	Sertifikater og obligasjoner	0 0
		6.2	Utstedt av andre	
56.480	48.279	6.2.1	Sertifikater og obligasjoner	56.480 48.279
56.480	48.279		Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	56.480 48.279
		7.	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	
49.949	48.743	7.1	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	49.949 48.743
		8.	Eierinteresser i tilknyttede selskap	
6.502	6.556	8.2	Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper	6.502 6.556
6.502	6.556		Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	6.502 6.556
		9.	Eierinteresser i konsernselskaper	
4.200	4.200	9.2	Eierinteresser i andre konsernselskaper	4.200 4.200
4.200	4.200		Sum eierinteresser i konsernselskaper	4.200 4.200
		10.	Immaterielle eiendeler	
3.352	3.272	10.2	Utsatt skattefordel	3.352 3.272
3.352	3.272		Sum immaterielle eiendeler	3.352 3.272
		11.	Varige driftsmidler	
3.666	1.362	11.1	Maskiner, inventar og driftsmidler	3.666 1.362
4.721	5.093	11.2	Bygninger og andre faste eiendommer	4.721 5.093
8.388	6.455		Sum varige driftsmidler	8.388 6.455
		12.	Andre eiendeler	
59.498	20.348	12.2	Andre eiendeler	
1.993	1.871	12.2.1	Mellomværende med konsernselskap	1.993 1.871
61.491	22.219	12.2.2	Andre eiendeler	1.993 1.871
			Sum andre eiendeler	1.993 1.871
		13.	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	
1.185	1.135	13.1	Opptjente ikke mottatte inntekter	1.185 1.135
0	0	13.2	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	0 0
0	0	13.2.1	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	0 0
1.708	1.761	13.2.2	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	1.708 1.761
2.893	2.896		Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2.893 2.896
2.425.599	2.160.377	SUM EIENDELER		2.425.599 2.160.377

Hegra Sparebank konsern
Årsregnskap for 2016



Morselskap		Gjeld og egenkapital	Konsern		Note
31.12.2016	31.12.2015		31.12.2016	31.12.2015	
		Gjeld			
		14. Gjeld til kredittinstitusjoner			7.C
1	0	14.1 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1	0	
156.500	153.000	14.2 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	156.500	153.012	
156.501	153.000	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	156.501	153.012	
		15. Innskudd fra og gjeld til kunder			7.C
913.006	817.208	15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	909.120	816.903	
676.216	562.411	15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	676.216	562.411	4.D
1.589.222	1.379.619	Sum innskudd og gjeld til kunder	1.585.336	1.379.314	
		16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			7.C
0	0	16.1 Sertifikatgjeld	0	0	
355.974	344.837	16.3 Obligasjonsgjeld	355.974	344.837	
355.974	344.837	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	355.974	344.837	
		17. Annen gjeld			
10.286	11.822	17.3 Annen gjeld	15.024	17.877	7. C
8.483	8.723	18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	8.483	8.723	
		19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
11.665	10.283	19.1 Pensjonsforpliktelser	11.665	10.283	8.C
0	0	19.2 Utsatt skatt	0	0	9.A
11.665	10.283	Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	11.665	10.283	
		20. Ansvarlig lånekapital			
19.945	19.930	20.1 Evigvarende ansvarlig kapital	19.945	19.930	
44.807	24.852	20.3 Annen ansvarlig lånekapital	44.807	24.852	
64.752	44.782	Sum ansvarlig kapital	64.752	44.782	7.C
2.196.883	1.953.066	Sum gjeld	2.197.734	1.958.828	
		Egenkapital			
		22. Opptjent egenkapital			
223.316	201.911	22.2 Sparebankens fond	221.306	202.024	
5.400	5.400	22.3 Gavefond	5.400	5.400	
228.716	207.311	Sum frie fond	226.706	207.424	6. A
228.716	207.311	Sum egenkapital	226.706	207.424	
2.425.599	2.160.377	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.424.440	2.166.252	
86.996	79.976	23. Betingede forpliktelser	86.996	79.976	2.C

Hegra, 14.02.2017

Trond Størseth
Styrets leder

Mari Anne Gaaserud Høiseth
Styremedlem

Jan Petter Bjørnevik
Styremedlem

Rune Wikmark
Styremedlem

Arnstein Flåum
Styremedlem

Marit Skjelstad
Styremedlem

Arne Martin Laukvik
Adm. banksjef

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
2016	2015		2016	2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
91.817	99.748	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	91.817	99.749
-21.870	-27.421	Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-21.870	-27.421
-15.864	-16.354	Utbetalinger av renter på andre lån	-15.864	-16.353
3.659	4.370	Innbetalinger av renter på andre utlån	3.659	4.370
1.301	148	Andre renteinnbetalinger	0	0
0	0	Andre renteutbetalinger	0	0
4.309	1.223	Innbetalinger av utbytte	4.309	1.223
305	561	Innbetaling av andre inntekter	780	561
-17.606	-16.389	Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-18.916	-13.407
-16.517	-15.409	Utbetalinger til ansatte, pensjoninntreninger, arbeidsgiveravgift m.v	-16.517	-15.409
-7.897	-8.043	Utbetalinger av skatter og offentlige avgifter	-7.897	-8.043
0	0	Innbetalinger ved salg av verdipapirer for kortsiktige handelsformål	0	0
0	0	Utbetalinger ved salg av verdipapirer for kortsiktige handelsformål	0	0
497	71	Endring i andre eiendeler med kontantstrøm	536	72
22.134	22.505	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	20.037	25.342
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
-4.669	-19.960	Endring på utlån til og fordring på andre finansinstitusjoner	-4.669	-20.038
101	123	Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	101	123
-58.727	-128.362	Endring på nedbetalingslån til kunder	-19.577	-108.014
4.163	-1.596	Endring i benyttede rammekreditter	4.163	-1.596
3.195	-90	Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	3.195	-90
-4.449	-20.971	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-4.449	-20.654
-34.877	-25.033	Utbetalinger ved kjøp av andre verdipapirer	-34.877	-25.033
27.145	28.021	Innbetalinger ved salg av andre verdipapirer	27.145	28.021
-2.705	-104	Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler	-36.165	-23.235
-70.823	-167.972	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-65.133	-170.516
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
209.603	147.539	Endring i innskudd fra kunder	206.022	147.234
55.500	21.000	Innbetalinger ved utstedelse av gjeld til kredittinstitusjoner	55.488	21.012
-52.000	-20.000	Utbetalinger ved tilbakebetaling av gjeld til kredittinstitusjoner	-52.000	-20.000
150.000	50.000	Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	150.000	50.000
-139.000	-115.000	Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-139.000	-115.000
20.000	20.000	Innbetaling av utstedelse av ansvarlig lånekapital	20.000	20.000
0	0	Utbetaling ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	0	0
-193	-143	Utdeling fra gavefondet	-193	-143
243.910	103.396	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	240.317	103.103
195.221	-42.071	Netto kontantstrøm for perioden	195.221	-42.071
111	189	Effekt av valutakursendringer på kontanter	111	189
195.332	-41.882	Netto endring i likviditetsbeholdning	195.332	-41.882
Endring i likviditetsbeholdning				
144.062	185.944	Likviditetsbeholdning 01.01	144.062	185.944
339.394	144.062	Likviditetsbeholdning 31.12	339.394	144.062
Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:				
339.394	144.062	Kontanter og fordringer på Norges Bank	339.394	144.062
339.394	144.062	Sum	339.394	144.062

Hegra Sparebank

Noter til Årsregnskapet for 2016



1. Regnskapsprinsipper

- 1.A Generell info - rettviseende bilde
- 1.B Generelle regnskapsprinsipper
- 1.C Datterselskap
- 1.D Tilknyttet selskap
- 1.E Periodiseringer
- 1.F Valuta
- 1.G Finansielle instrumenter

2. Utlån, garantier og overtatte eiendeler

- 2.A Verdsettelse, beskrivelse og definisjoner
- 2.B Risikoklassifisering
- 2.C Fordelt etter sektor, næring, geografi og tap
- 2.D Misligholdte og tapsutsatte engasjement
- 2.E Periodens endringer i individuelle nedskrivninger
- 2.F Periodens endringer i nedskrivning på grupper av utlån
- 2.G Spesifikasjon av resultatpost 11.1 Tap på utlån
- 2.H Resultatførte renter netto på utlån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

3. Obligasjoner

- 3.A Prinsipper for verdsettelse av obligasjonsbeholdningen
- 3.B Verdsettelse og fordeling av obligasjonsbeholdningen per 31.12.
- 3.C Ansvarlig lånekapital i andre selskaper

4. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

- 4.A Prinsipper for verdsettelse
- 4.B Verdsettelse og fordeling
- 4.C Beholdningsendring for anleggsmidler
- 4.D Datterselskap
- 4.E Tilknyttede selskap

5. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

- 5.A Prinsipper for verdsettelse av varige driftsmidler
- 5.B Nærmere spesifikasjon av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

6. Egenkapital / Ansvarlig kapital

- 6.A Egenkapitalendring
- 6.B Kapitaldekning
- 6.C Uvektet kjernekapitalandel
- 6.D Årets resultat som prosent av midlere forvaltningskapital

7. LCR - Likviditet - Risiko - Finansiering

- 7.A LCR
- 7.B Likviditetsrisiko
- 7.C Renterisiko
- 7.D Gjeld

8. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

- 8.A Ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte
- 8.B Lån og sikkerhetsstillelse til ansatte, ledende personer m.m
- 8.C Pensjonsforpliktelser

9. Diverse andre tilleggsopplysninger

- 9.A Regnskapsmessig behandling av skatt
- 9.B Sikringsfondsavgift - Garanti for innskudd
- 9.C Andre gebyrer og provisjonsinntekter
- 9.D Andre driftskostnader
- 9.E Spesifikasjon av resultatpost 8.1 Lønn

Note 1. Regnskapsprinsipper

1.A Generell info - rettviseende bilde

Konsernregnskapet til Hegra Sparebank er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling. Det samme gjelder selskapsregnskapet til Hegra Sparebank. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Det konsoliderte regnskapet omfatter morbanken Hegra Sparebank og datterselskaper som vist i note 4 E. Datterselskap er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll.

Konserninterne transaksjoner og saldoer mellom de konsoliderte selskapene er eliminert.

1.B Generelle regnskapsprinsipper

Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier er lagt til grunn ved utarbeidelse av bankens regnskap.

All gjeld er bokført til pålydende. Verdipapirer vurdert som omløpsmidler er bokført til den laveste verdi av

det enkelte verdipapirs anskaffelseskost og markedsverdi ved årsskifte. Det foreligger ingen leasing- eller factoringavtaler.

1.C Datterselskap

Datterselskap er definert som selskaper hvor Hegra Sparebank har kontroll direkte eller indirekte. Normalt antas Hegra Sparebank å ha kontroll når eierinteressene i et annet selskap utgjør mer enn 50 %. For oppkjøp og overdragelser gjelder følgende: Ved overtakelse av kontroll i et selskap anvendes overtakelsesmetoden. Alle identifiserbare, anskaffede eiendeler og forpliktelser blir innregnet til virkelig verdi. Transaksjonskostnader blir kostnadsført.

I selskapsregnskapet til morbanken regnskapsføres investering i datterselskap etter kostmetoden.

1.D Tilknyttet selskap

Tilknyttet selskap er selskaper hvor banken har betydelig innflytelse. Normalt antas Hegra Sparebank å ha betydelig innflytelse når eierinteressene i et annet selskap er mellom 20 % og 50 %. Tilknyttede selskaper vurderes også for nedskrivning på rapporteringsdagen.

I selskapsregnskapet til morbanken regnskapsføres investering i tilknyttet selskap etter kostmetoden. I konsernregnskapet anvendes egenkapitalmetoden.

1.E Periodiseringer

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes eller påløper.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader utgiftsføres og føres som gjeld i balansen.

Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres som fordring i balansen. Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas. Gebyr som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

Lånetakerens kostnader forbundet med etablering av lån overstiger ikke bankens kostnader, og tas til inntekt når de betales.

1.F Valuta

Banken har ikke gjeld i utenlandsk valuta ved årsskiftet. Eiendeler i utenlandsk valuta består av en mindre kontantbeholdning med turistvaluta. Beholdningen er omregnet til midtkurs på balansedagen. Bankens virksomhet og status innebærer generelt liten valutarisiko.

1.G Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter omfatter omsettelige finansielle eiendeler og gjeldsposter samt finansielle derivater. Finansielle instrumenter i bankens balanse omfatter aksjer, andeler i aksjefond, egenkapitalbevis, obligasjoner og obligasjonsfond (se notene 3 og 4). Handelsportefølje defineres som finansielle instrumenter som banken har for egen regning med henblikk på videresalg, eller for på kort sikt å dra fordel av pris- og/eller rentevariasjoner, samt sikring av slike posisjoner. Bankens ved årsskiftet ingen finansielle instrumenter klassifisert som handelsportefølje.

Note 2. Utlån, garantier og overtatte eiendeler (morbank)**2.A Verdsettelse, beskrivelse og definisjoner**

Det alt vesentligste av bankens utlån er basert på avtaler om flytende rente. For disse utlånene vurderes virkelig verdi å tilsvare balanseført verdi. Bankens utlån til fastrente vil medføre avvik mellom balanseført verdi og virkelig verdi. Utlån til fast rente utgjør kun 1,9 % av samlede utlån. Virkelig verdi er derfor tilnærmet lik balanseført verdi for bankens samlede utlån, og det er derfor ikke gjort ytterligere beregninger for 2016. Gebyr og provisjoner som belastes kunden ved låneopptak resultatføres direkte, da disse ikke overstiger direkte interne administrative utgifter som påløper ved opprettelsen av låneengasjementet.

Alle engasjementer med mislighold* eller usikker fremtidig betjeningsevne per 31.12. er individuelt verdivurdert ved årsskiftet.

Nedskrivning for tap på individuelle utlån foretas når det foreligger objektive bevis på at et utlån har verdifall.

Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

Alle lån og kreditter som ikke er individuelt verdivurdert ved årsskiftet, er inndelt i grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper. **Nedskrivning på grupper av utlån** foretas når det foreligger objektive bevis for at utlånsgruppen har verdifall. Nedskrivningen beregnes ved å anslå et prosentvis tap på grupper av utlån basert på historiske tap i de forskjellige gruppene.

Tap på et engasjement som er konstatert ved konkurs, ved stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført frem, ved rettskraftig dom eller ved at banken av andre grunner har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, føres direkte til fradrag i engasjementets bokførte verdi.

**Et engasjement anses i denne sammenhengen misligholdt når kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på innskuddskonti eller rammekreditter ikke er inndekket innen 90 dager etter at kontoen ble overtrukket.*

2.B Risikoklassifisering

Hegra Sparebank ønsker å ha god kontroll og oversikt over risiko for tap i porteføljen. Bankens risikoklassifiseringsmodell skal avdekke risiko på kundenivå, noe som aggregert gir en god oversikt over kvaliteten på bankens totale portefølje. Modellen som benyttes er utviklet på grunnlag av alle kredittaktive kunder i Eikabankene. Modellen er felles for alle Eikabanker og er utviklet i samarbeid med AAA Soliditet.

Modellen som benyttes er en sannsynlighetsbasert (PD – probability of default) risikoklassifiseringsmodell. Modellen benyttes på alle kunder der det er risiko for tap for banken. Det betyr at alle kunder med lån, kreditt eller garanti blir risikoklassifisert, i tillegg til kunder med overtrekk over NOK 1.000,-.

Risikoklassifiseringsmodellen er delt i to hovedmodeller – en for personmarked og en for bedriftsmarked. Hovedmodellene er igjen delt i ulike undermodeller. Det gjøres også et modellmessig skille mellom eksisterende og nye kunder. Risikoklassifiseringsmodellen beregner sannsynlighet for at kunden går i mislighold i løpet av de neste 12 måneder.

Definisjon på mislighold i modellen:

Overtrekk på minimum NOK 1.000,- over 90 dager. I tillegg betraktes kunder med tapsmerking, tapsavsetning eller nedskrivning som misligholdt.

Følgende risikoklassifiseringsmodeller blir benyttet:

Kundesegment		Type modell	Kommentar
Personkunder	Ny kunde	Ekstern generisk modell Makromodell	Benytter kun offentlig tilgjengelig informasjon.
	Eksisterende kunde uten ekstern kredittforespørsel	Intern atferdsmodell Makromodell	Benytter informasjon om kundens atferd i banken.
	Eksisterende personkunde med ekstern kredittforespørsel	Intern atferdsmodell samt ekstern generisk modell Makromodell	Benytter informasjon om kundens atferd i banken, samt offentlig tilgjengelig informasjon.
Bedriftskunder	Ny kunde	Ekstern generisk modell Makromodell	Benytter kun offentlig tilgjengelig informasjon.
	Eksisterende kunde	Intern atferdsmodell samt ekstern generisk modell Makromodell	Benytter informasjon om kundens atferd i banken, samt offentlig tilgjengelig informasjon.

Bankens risikoklasser med tilhørende PD-verdier

Banken benytter følgende risikoklasser med tilhørende PD-verdier (sannsynlighet for mislighold):

Risikoklasse		Misligholdssansynlighet i %
1	Lav risiko	0,01 - 0,10
2		0,10 - 0,25
3		0,25 - 0,50
4	Middels risiko	0,50 - 0,75
5		0,75 - 1,25
6		1,25 - 2,00
7		2,00 - 3,00
8	Høy risiko	3,00 - 5,00
9		5,00 - 8,00
10		8,00 - 100,00
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold
12	Tapsutsatt	Manuelt vurdert som tapsutsatt. Trenger ikke være i mislighold.

Oppdatering av risikoklasse på kunder

Alle kunder i de interne klassifiseringsmodellene har en månedlig oppdatering av risikoklassen basert på interne data. Dersom eksterne data er tilgjengelig blir også disse hensyntatt i oppdateringen. Eksterne data blir oppdatert som følger:

Personmarked

Eksterne data hentes kun inn manuelt og de sist oppdaterte eksterne data vil til enhver tid inngå i den månedlige oppdateringen.

Bedriftsmarked

Eksterne data blir automatisk oppdatert kvartalsvis og går deretter inn i den månedlige oppdateringen. I tillegg kan eksterne data bli oppdatert manuelt.

Modellens bruksområde

Bruksområde	Kort beskrivelse
Overvåking av portefølje	Gjennom migreringsmatriser har banken oversikt over hvordan porteføljen endrer seg over tid.
Oppfølging av kunder	Risikoklassifiseringsmodellene benyttes for å identifisere hvilke kunder som har behov for ekstra oppfølging.
Vurdering av nye kredittengasjementer	Kundens risikoklassifisering er av vesentlig betydning når banken vurderer en ny lånesøknad.
Prising av nye kredittengasjementer	Risikoklassifiseringsmodellene skal benyttes som grunnlag for riktig pris i forhold til risiko for nye engasjementer.
Reprising av eksisterende kredittengasjement	Risikoklassifiseringsmodellene skal benyttes som grunnlag for riktig pris i forhold til risiko ved reprising av eksisterende engasjement.
Nedskrivning	Bankens risikoklassifiseringsmodeller er utgangspunkt både for gruppevis nedskrivninger og identifisering av kunder som har behov for individuelle nedskrivninger.
Rapportering	Risikoklassifiseringsmodellen benyttes som grunnlag for rapportering av utvikling av risiko i porteføljen.
Kredittpolicy	Bankens kredittpolicy har retningslinjer for maksimal eksponering innenfor ulike risikoklasser.
Kredittfullmakter	Bankens kredittfullmakter har retningslinjer for hvor store engasjement bankens kunderådgivere kan beslutte innenfor ulike risikoklasser.

Risikoklassifisering personmarked

31.12.2016 - PM

Ris.klasse	Engasjement	% av total	Utlån	% av total	PD Verdi
<u>1</u>	322.837	22,79 %	273.346	20,93 %	0,08 %
<u>2</u>	691.112	48,80 %	645.597	49,43 %	0,16 %
<u>3</u>	159.773	11,28 %	155.892	11,94 %	0,38 %
<u>4</u>	47.932	3,38 %	42.509	3,25 %	0,58 %
<u>5</u>	44.837	3,17 %	41.137	3,15 %	0,93 %
<u>6</u>	27.384	1,93 %	26.723	2,05 %	1,63 %
<u>7</u>	23.870	1,69 %	23.492	1,80 %	2,74 %
<u>8</u>	20.456	1,44 %	20.200	1,55 %	3,58 %
<u>9</u>	15.907	1,12 %	15.713	1,20 %	7,31 %
<u>10</u>	53.903	3,81 %	53.156	4,07 %	28,35 %
<u>11</u>	7.752	0,55 %	7.752	0,59 %	
<u>12</u>	298	0,02 %	298	0,02 %	
<u>Uklassifisert</u>	217	0,02 %	217	0,02 %	
<u>Totalt</u>	1.416.278	100 %	1.306.032	100 %	1,09 %

Risikoklassifisering bedriftsmarked

31.12.2016 - BM

Ris.klasse	Engasjement	% av total	Utlån	% av total	PD Verdi
<u>1</u>	12.803	1,92 %	8.153	1,48 %	0,08 %
<u>2</u>	121.452	18,19 %	108.896	19,72 %	0,15 %
<u>3</u>	75.735	11,34 %	63.596	11,52 %	0,38 %
<u>4</u>	51.669	7,74 %	49.662	8,99 %	0,63 %
<u>5</u>	108.663	16,28 %	69.842	12,65 %	0,94 %
<u>6</u>	85.444	12,80 %	66.058	11,96 %	1,54 %
<u>7</u>	42.058	6,30 %	35.669	6,46 %	2,36 %
<u>8</u>	31.095	4,66 %	30.208	5,47 %	3,89 %
<u>9</u>	24.945	3,74 %	17.904	3,24 %	6,53 %
<u>10</u>	86.181	12,91 %	77.301	14,00 %	16,62 %
<u>11</u>	9.379	1,40 %	7.064	1,28 %	
<u>12</u>	17.428	2,61 %	17.428	3,16 %	
<u>Uklassifisert</u>	731	0,11 %	412	0,07 %	
<u>Totalt</u>	667.583	100 %	552.193	100 %	2,93 %

2.C Utlån til kunder fordelt etter sektor, næring, geografi og tap

	31.12.2016		31.12.2015	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Sektorfordelt				
Lønnstakere o.l	1.306.033	1.058	1.275.990	1.019
Næringsdrivende	552.193	73.069	567.152	66.284
Sum balanseførte utlån og fordringer på kunder	1.858.226	74.127	1.843.142	67.303
Utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt	801.972	12.869	704.146	12.673
Sum utlån inkl. Eika Boligkreditt	2.660.198	86.996	2.547.288	79.976
Utlånsvekst siste 12 mnd	4,4 %		4,4 %	

	31.12.2016		31.12.2015	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
<u>Næringsfordelt</u>				
Jordbruk	176.215	127	186.547	127
Skogbruk	13.765	1.912	15.264	0
Industri	6.168	750	11.470	330
Produksjon av elektrisk vannkraft	2.897	0	2.509	0
Oppføring av bygninger	92.211	14.298	127.651	11.033
Entreprenører	12.294	51.089	13.324	44.998
Varehandel og rep. av motorvogner	17.545	2.474	24.707	2.722
Transport og distribusjonsvirksomhet	5.964	2.066	8.494	4.126
Overnatting og servering	0	0	140	0
Informasjonstjenester	172	0	46	0
Omsetning og drift av fast eiendom	146.430	0	124.484	2.508
Faglig og finansiell tjenesteyting	46.560	53	21.077	140
Annen forretningsmessig tjenesteyting	4.358	300	4.449	300
Tjenesteytende næringer ellers	27.614	0	26.990	0
Sum	552.193	73.069	567.152	66.284
<u>Geografisk fordelt</u>				
Trøndelag	1.769.990	73.269	1.747.950	66.545
Andre fylker og utland	88.236	858	95.192	758
Sum	1.858.226	74.127	1.843.142	67.303
	31.12.2016		31.12.2015	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
<u>Individuelle nedskrivninger</u>				
Omsetning og drift av fast eiendom	1.000		0	
Varehandel	0		500	
Landbruk	250		250	
Sum individuelle nedskrivninger næringsdrivende	1.250	0	750	0
Lønnstakere o.l	200		200	
Sum individuelle nedskrivninger	1.450	0	950	0
<u>Mislighold</u>				
Sum misligholdte engasjementer næringsdrivende	18.121		26.151	
Sum misligholdte engasjementer lønnstakere o.l	7.752		1.589	
Sum misligholdte engasjementer	25.873		27.740	
<u>Mislighold fordelt etter forfall</u>				
Mislighold 30-60 dager	298		3.282	
Mislighold 60-90 dager	0		4.620	
Mislighold over 90 dager	25.873		27.740	
Sum mislighold over 30 dager	26.171		35.642	
<u>Tapsutsatte engasjementer som ikke er misligholdt</u>				
Næringsdrivende	5.327		6.381	
Lønnstakere o.l	298		0	
Sum tapsutsatte eng. som ikke er misligholdt	5.625		6.381	
<u>Garantiansvar etter garantitype</u>				
	31.12.2016		31.12.2015	
Lånegarantier	0		0	
Betalingsgarantier	2.663		2.278	
Kontraktsgarantier	66.552		57.178	
Annet garantiansvar	4.912		7.847	
Eika Boligkreditt	12.869		12.673	
Sum garantier	86.996		79.976	

2.D Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Totale misligholdte engasjement	25.873	27.740	8.725	8.535	5.948
Herav individuell nedskrivning	1.000	200	400	360	430
Netto misligholdte utlån	24.873	27.540	8.325	8.175	5.518
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	5.625	6.381	2.005	3.821	5.341
Herav individuell nedskrivning	450	750	450	621	1.445
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	5.175	5.631	1.555	3.200	3.896
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement	31.498	34.121	10.730	12.356	11.289
Herav individuell nedskrivning	1.450	950	850	981	1.875
= Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	30.048	33.171	9.880	11.375	9.414

2.E Periodens endringer i individuelle nedskrivninger

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Individuelle nedskrivninger på utlån mv til kunder per 01.01	950	850
- Konstatert tap i perioden hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	200	0
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	100
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.200	450
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	500	450
Individuelle nedskrivninger på utlån mv til kunder per 31.12	1.450	950

2.F Periodens endringer i nedskrivning på grupper av utlån

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Nedskrivning på grupper av utlån mv til kunder per 01.01	5.130	5.130
+/- Endring i nedskrivning på grupper av utlån i perioden	0	0
Nedskrivning på grupper av utlån mv til kunder per 31.12	5.130	5.130

2.G Spesifikasjon av resultatpost 11.1 Tap på utlån

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	500	100
+ Periodens endring i amortisert rentetap	0	0
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån	0	0
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere år er foretatt individ. nedskr.	200	0
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det ikke er foretatt indiv. nedskr. tidligere	129	234
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	101	123
Tap på utlån i regnskapsåret	728	211

Gjennomsnittlig forventede tap per år på personkundesegmentet i kommende 3-årsperiode er 0,05% av segmentets utlånsvolum. For 2017 vil dette utgjøre ca. 0,6 mill. Prosentsatsen bygger på anslag på tap i en mild nedgangskonjunktur i Trøndelag og vår vurdering av utviklingen i våre primærområder. I forhold til beregnede brutto renteinntekter fra personkundesegmentet i 2017, utgjør forventet tap ca 1,5 %.

Gjennomsnittlig forventet tap per år i BM-segmentet i kommende 3-årsperiode er 0,2 % av segmentets utlånsvolum. For 2017 vil dette utgjøre ca 1 mill. Prosentsatsen bygger på anslag på tap i en mild nedgangskonjunktur i Trøndelag, samt vår vurdering av forventet utvikling i de næringsområder vi har engasjementer i. I forhold til beregnede brutto renteinntekter fra næringslivssegmentet utgjør forventet tap ca 4,2 %.

2.H Resultatførte renter (netto inntekt) på utlån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

I 2016 utgjør renter på individuelt nedskrevne utlån 250.

Note 3. Obligasjoner (morbank)**3.A Prinsipper for verdsettelse av obligasjonsbeholdningen**

Beholdning av obligasjoner kan vurderes i tre særskilte porteføljer: Handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler. Banken har ved årsskiftet ingen obligasjoner vurdert som handelsportefølje eller anleggsmidler. Obligasjoner vurdert som omløpsmidler er bokført til den laveste verdi av den enkelte obligasjons kostpris og markedsverdi ved årsskiftet.

3.B Verdsettelse og fordeling av obligasjonsbeholdningen per 31.12

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Øvrige omløpsmidler			
Stat og statsgaranterte	0	0	0
Andre	56.480	48.279	51.530
Sum bokført verdi	56.480	48.279	51.530
Sum anskaffelsesverdi	56.848	48.937	51.961
Sum markedsverdi	56.708	48.456	52.041
Sum pålydende verdi	57.000	49.000	52.000
Periodens resultatførte verdiendring	281	-264	-312
Andel av bokført verdi som er børsnoterte papirer	96,6 %	96,0 %	96,2 %
Gjennomsnittlig effektiv rente*	1,77 %	1,96 %	2,47 %

* Effektiv rente er beregnet ved å multiplisere de enkelte papirers pålydende rentesats med bokført verdi ved årsskiftet, og veie resultatet i forhold til papirets andel av porteføljen. Summen av de veide verdiene er gjennomsnittlig effektiv rente på porteføljen. Alle obligasjoner i porteføljen har flytende rentesats.

3.C Ansvarlig lånekapital i andre selskaper

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ansvarlig lånekapital bokført under Obligasjoner	1.940	1.940	1.940
Ansvarlig lånekapital bokført under Utlån til kredittinstitusjoner	4.650	5.160	6.090
Sum ansvarlig lånekapital	6.590	7.100	8.030
Herav ansvarlig lånekapital til andre finans- og kred.inst.	4.650	5.160	6.090

Note 4. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning**4.A Prinsipper for verdsettelse av aksjer og andeler**

Beholdningen av aksjer, grunnfondsbevis og eierandeler kan vurderes i tre særskilte porteføljer: Handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler. Banken har ved årsskiftet ingen verdipapirer som er vurdert som handelsportefølje. Verdipapirer vurdert som øvrige omløpsmidler er bokført til den laveste verdi av det enkelte verdipapirs anskaffelseskost og markedsverdi ved årsskiftet. Verdipapirer som er vurdert som anleggsmidler er bokført til kostpris og reguleres ikke fortløpende for kursendringer. Verdien blir likevel nedskrevet dersom markedsverdien er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

4.B Verdsettelse og fordeling av aksjer og andeler per 31.12.

Anleggsmidler		Kostpris	Bokført verdi	Virkelig verdi
Organisasjonsnr.	Børsnoterte			
937 901 291	Melhus Sparebank	220	220	250
	Ikke børsnoterte			
979 918 003	Tangen Næringsbygg AS	604	604	ukjent
986 918 930	Kredittforeningen for sparebanker	711	711	ukjent
979 391 285	Eiendomskreditt AS	2.212	2.212	ukjent
937 896 581	Hjelmeland Sparebank	500	500	ukjent
937 894 805	Kvinesdal Sparebank	591	591	ukjent
937 903 146	Grong Sparebank	346	346	ukjent
979 319 568	Eika-Gruppen AS	589	589	ukjent
885 621 252	Eika Boligkreditt AS	42.657	42.657	ukjent
813 300 532	Trøndelag Eiendom AS	300	0	ukjent
Danmark	SDC A/S	1.000	1.000	ukjent
	Andre	519	519	ukjent
Sum anleggsmidler		50.249	49.949	

4.C Beholdningsendring for aksjer og andeler klassifisert som anleggsmidler

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bokført verdi per 01.01.	48.743	36.779
+ Tilgang i året	3.991	12.299
- Avgang i året	-2.485	-336
- nedskrivning	-300	1
Bokført verdi per 31.12.	49.949	48.743

4.D Datterselskap (morbank)

I selskapsregnskapet til morbanken regnskapsføres investering i datterselskap etter kostmetoden.

Banken har følgende datterselskap:

	<u>Forretningskontor</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Balanseført verdi</u>	<u>EK</u> <u>31.12.16</u>	<u>Resultat</u> <u>2016</u>	<u>Anskaffet</u> <u>dato</u>
Titan Næring AS	Stjørdal	100 %	4.200	4	-18	16.06.2015

Hegra Sparebank har mellomværende med datterselskap under følgende poster:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Fordringer</u>		
12.2.1. Mellomværende med konsernselskaper	59.498	20.348
Av dette utgjør fordringer som forfaller senere enn ett år:	59.000	20.348
<u>Kortsiktig gjeld</u>		
15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	-3.886	-305

4.E Tilknyttede selskaper (morbank)

I selskapsregnskapet til morbanken regnskapsføres investering i tilknyttet selskap etter kostmetoden.

Hegra Sparebank har følgende tilknyttede selskap:

	<u>Forretningskontor</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Balanseført verdi</u>	<u>EK</u> <u>31.12.16</u>	<u>Resultat</u> <u>2016</u>	<u>Anskaffet</u> <u>dato</u>
Kronen Eiendom AS	Stjørdal	30 %	1.246	6.000	580	24.10.2007
Krogstads Veg AS	Stjørdal	30 %	160	400	-61	24.10.2007
Søndre Gate 6 AS	Stjørdal	30 %	127	350	74	24.10.2007
Aktiv Innherred AS	Levanger	50 %	4.969	4.892	486	02.01.2015
Sum tilknyttede selskaper			6.502			

Oppgitt egenkapital og resultat i tilknyttede selskap er estimerer da regnskap for 2016 ikke er avlagt ennå.

Banken har mellomværende med tilknyttet selskap under følgende poster:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	9.226	6.610
Av dette utgjør fordringer som forfaller senere enn ett år:	-	-

Tilknyttede selskaper (konsern)

I konsernregnskapet regnskapsføres investering i tilknyttet selskap etter egenkapitalmetoden.

Konsernet har følgende tilknyttede selskaper:

	<u>Forretningskontor</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Balanseført verdi</u>	<u>EK</u> <u>31.12.16</u>	<u>Resultat</u> <u>2016</u>	<u>Anskaffet</u> <u>dato</u>
Kronen Eiendom AS	Stjørdal	30 %	1.314	6.000	580	24.10.2007
Krogstads Veg AS	Stjørdal	30 %	167	400	-61	24.10.2007
Søndre Gate 6 AS	Stjørdal	30 %	161	350	74	24.10.2007
Aktiv Innherred AS	Levanger	50 %	3.770	4.892	486	02.01.2015
Sum tilknyttede selskaper			5.412			

Oppgitt egenkapital og resultat i tilknyttede selskap er estimerer da regnskap for 2016 ikke er avlagt ennå.

Note 5. Varige driftsmidler og immatereielle eiendeler**5.A Prinsipper for verdsettelse av varige driftsmidler**

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir bokført i balansen til anskaffelseskost, fratrullet akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. For samtlige driftsmidler og immatereielle eiendeler er det valgt lineær avskrivningsplan. Banken benytter følgende satser for avskrivninger:

	<u>Økonomisk levetid</u>	<u>Avskrivningssats</u>
EDB-utstyr	3-4 år	25 - 33%
Maskiner, inventar og innredninger	5-15 år	6,5 - 20%
Bankbygning/fast eiendom	50 år	2 %

Dersom den virkelige verdi av et driftsmiddel er vesentlig lavere enn bokført verdi, og verdinedgangen ikke er av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi. Banken eier selv forretningsgården i Hegra hvor hovedkontoret ligger. 1/3 av bygget er utleid til andre næringsdrivende. Inntekter fra utleie utgjorde 305 i 2016 mot 290 i 2015. På Stjørdal har bankens datterselskap satt opp et nytt bygg som ble ferdigstilt medio oktober 2016.

5.B Nærmere spesifikasjon av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler (morbank)

	<u>Bygninger/ Eiendommer</u>	<u>Maskiner/ inventar</u>
Anskaffelseskost per 01.01.	12.093	6.262
- samlede avskrivninger per 01.01.	7.000	4.900
Bokført verdi per 01.01.	5.093	1.362
+ tilgang	0	2.705
- avgang	0	0
- ordinære avskrivninger	372	401
Bokført verdi per 31.12.	4.721	3.666

Nærmere spesifikasjon av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler (konsern)

	<u>Bygninger/ Eiendommer</u>	<u>Maskiner/ inventar</u>
Anskaffelseskost per 01.01.	43.569	6.262
- samlede avskrivninger per 01.01.	7.000	4.900
Bokført verdi per 01.01.	36.569	1.362
+ tilgang	33.460	2.705
- avgang	0	0
- ordinære avskrivninger	714	401
Bokført verdi per 31.12.	69.315	3.666

Banken leier dagens lokaler for avdelingskontoret i Stjørdal sentrum fra datterselskapet Titan Næring AS.
Leiekostnader i morselskap (okt-des) **245**

Note 6. Egenkapital / Ansvarlig kapital

Hegra Sparebanks ansvarlige kapital består av ren kjernekapital, fordelt på sparebankens fond og gavefond, samt tilleggskapital i form av en fondsobligasjon på 20 millioner og to ansvarlige lån på til sammen 45 millioner.

6.A Egenkapitalendring (morbank)

	<u>Sparebankens fond</u>	<u>Gavefond</u>
Saldo per 31.12.2015	201.911	5.400
- utdelt i 2016		193
+ Estimataavvik på pensjonsforpliktelse ihht IAS 19 ført direkte mot egenkapital	-777	
+ tilført fra årets overskudd	22.182	193
Saldo per 31.12.2016	223.316	5.400

Egenkapitalendring (konsern)

	<u>Sparebankens fond</u>	<u>Gavefond</u>
EK per 31.12.2015	202.024	5.400
- utdelt i 2016		-193
+ Estimataavvik på pensjonsforpliktelse ihht IAS 19 ført direkte mot egenkapital	-777	
+ tilført fra årets overskudd	20.155	193
+ Egenkapitaltransaksjoner i tilknyttet selskap	-96	
Saldo per 31.12.2016	221.306	5.400

6.B Kapitaldekning (morbank)

	31.12.2016	31.12.2015
Sparebankens fond	223.316	201.911
Gavefond	5.400	5.400
Sum egenkapital	228.716	207.311
- Fradrag i ren kjernekapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	-18.845	-14.467
Ren kjernekapital	209.871	192.844
Fondsobligasjon	19.945	20.000
- Fradrag i kjernekapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	-7.427	-10.850
Kjernekapital	222.389	201.994
Ansvarlig lån (netto)	44.807	25.000
- Fradrag i ansvarlig kapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	-6.282	-10.850
Netto ansvarlig kapital	260.914	216.144
Beregningsgrunnlag	1.200.695	1.189.849
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	49,5	55,1
Kapitaldekningsprosent	21,73	18,17
Kjernekapitaldekning	18,52	16,98
Ren kjernekapitaldekning	17,48	16,21
Overskudd av ansvarlig kapital	164.858	120.956

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent per 31.12.2016:

Eksponeringskategori/ Risikotype	Ber.grunnlag eiendeler	Ber.grunnlag utenombal.	Ber.grunnlag totalt	Kapitalkrav totalt
Stater og sentralbanker	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	1.944	51	1.995	160
Offentlige foretak	-	-	-	-
Institusjoner	5.148	-	5.148	412
Foretak	91.066	16.454	107.520	8.602
Pant i fast eiendom	699.908	35.310	735.218	58.817
Forfalte engasjement	33.467	-	33.467	2.677
Obligasjoner med fortrinnsrett	4.995	-	4.995	400
Institusjoner og foretak med korts. kredittv.	6.832	-	6.832	547
Egenkapitalposisjoner	37.499	-	37.499	3.000
Øvrige engasjementer	147.915	4.239	152.154	12.172
Sum kredittrisiko	1.028.774	56.054	1.084.828	86.786
Operasjonell risiko			115.867	9.269
Sum alle risikoer			1.200.695	96.056
Ren kjernekapitaldekning				17,48 %
Kjernekapitaldekning				18,52 %
Kapitaldekning				21,73 %

Kapitaldekning (konsern)

	31.12.2016	31.12.2015
Sparebankens fond	221.306	202.024
Gavefond	5.400	5.400
Sum egenkapital	226.706	207.424
- Fradrag i ren kjernekapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	-18.962	-14.457
Ren kjernekapital	207.744	192.967
Fondsobligasjon	19.945	20.000
- Fradrag i kjernekapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	-7.473	-10.842
Kjernekapital	220.216	202.125
Ansvarlig lån (netto)	44.807	25.000
- Fradrag i ansvarlig kapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	-6.321	-10.842
Netto ansvarlig kapital	258.702	216.283
Beregningsgrunnlag	1.196.484	1.189.223
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	49,4	54,9
Kapitaldekningsprosent	21,62	18,20
Kjernekapitaldekning	18,41	17,01
Ren kjernekapitaldekning	17,36	16,24
Overskudd av ansvarlig kapital	162.983	121.293

Spesifikasjon av konsernets beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent per 31.12.2016:

Eksponeringskategori/ Risikotype	Ber.grunnlag eiendeler	Ber.grunnlag utenombal.	Ber.grunnlag totalt	Kapitalkrav totalt
Stater og sentralbanker	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	1.944	51	1.995	160
Offentlige foretak	-	-	-	-
Institusjoner	5.148	-	5.148	412
Foretak	91.066	16.454	107.520	8.602
Pant i fast eiendom	699.908	35.310	735.218	58.817
Forfalte engasjement	33.467	-	33.467	2.677
Obligasjoner med fortrinnsrett	4.995	-	4.995	400
Institusjoner og foretak med korts. kredittv.	6.832	-	6.832	547
Egenkapitalposisjoner	32.209	-	32.209	2.577
Øvrige engasjementer	150.416	4.239	154.655	12.372
Sum kredittrisiko	1.025.985	56.054	1.082.039	86.563
Operasjonell risiko			114.443	9.155
Sum alle risikoer			1.196.482	95.719
Ren kjernekapitaldekning				17,36 %
Kjernekapitaldekning				18,41 %
Kapitaldekning				21,62 %

6.C Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) - morbank

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Uvektet kjernekapitalandel	9,06 %	9,23 %

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) - konsern

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Uvektet kjernekapitalandel	8,96 %	9,31 %

6.D Årets resultat som prosent av midlere forvaltningskapital - morbank

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Midlere forvaltningskapital:	2.312.909	2.165.284
Midlere forvaltningskapital inkl. utlån i Eika Boligkreditt:	3.071.507	2.876.449

Årets resultat i prosent av:

midlere forvaltningskapital	0,97 %	0,90 %
midlere forvaltningskapital inkl. utlån i Eika Boligkreditt	0,73 %	0,68 %

Note 7. LCR - Likviditet - Risiko - Finansiering

7.A LCR (morbank)

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Likvide aktiva		
Nivå 1		
Nivå 1 eks OMF	339.139	143.761
Nivå 1 OMF	18.578	32.381
Nivå 2		
Nivå 2 a	8.511	0
Nivå 2 b	44	0
Sum LCR	366.272	176.142
Likviditetsutgang neste 30 dager	103.370	88.811
Godkjente innbetalinger neste 30 dager	-16.549	-13.925
Netto likviditetsutgang neste 30 dager	86.821	74.886
LCR	421,9 %	235,2 %

LCR (konsern)

	31.12.2016		31.12.2015
Likvide aktiva			
Nivå 1			
Nivå 1 eks OMF	339.394		143.761
Nivå 1 OMF	18.578		32.381
Nivå 2			
Nivå 2 a	8.511		0
Nivå 2 b	44		0
Sum LCR	366.527		176.142
Likviditetsutgang neste 30 dager	103.082		88.795
Godkjente innbetalinger neste 30 dager	-16.549		-13.925
Netto likviditetsutgang neste 30 dager	86.533		74.870
LCR	423,6 %		235,3 %

7.B Likviditetsrisiko - Fordeling etter restløpetid (kun morbank)

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd *	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kontanter og innsk. sentralbanken						339.394	339.394
Fordringer på kredittinstitusjoner		600	900	3.150	2.491	34.161	41.302
Fordringer på kunder	295.891	12.189	51.057	213.135	1.285.955	-6.580	1.851.647
Obligasjoner				56.480			56.480
Øvrige eiendeler						136.776	136.776
Sum eiendeler	295.891	12.789	51.957	272.765	1.288.446	503.751	2.425.599
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.501	20.000	30.000	105.000			156.501
Innskudd fra og gjeld til kunder		497.223	111.628			980.371	1.589.222
Sertifikat- og obligasjonsgjeld			91.000	264.974			355.974
Øvrig gjeld						30.434	30.434
Ansvarlig lånekapital				64.752			64.752
Opptjent egenkapital						228.716	228.716
Sum gjeld og egenkapital	1.501	517.223	232.628	434.726	0	1.239.521	2.425.599
Netto likviditetseksposering	-294.390	504.434	180.671	161.961	-1.288.446	735.770	

* Banken har likviditetsrisiko ved at utlån til kunder er forholdsvis langsiktige, mens innskudd fra kunder stort sett kan disponeres fritt. Denne risikoen søker banken å redusere hovedsakelig ved å sette strenge rammer i bankens likviditetspolicy knyttet til størrelse og kvalitet på bankens likviditetsbuffer.

7.C Renterisiko (kun morbank)

Tidsrom fram til avtalt/mulig endring av rentebetingelser

	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten rente	Sum
Kontanter og innsk. sentralbanken	334.710					4.684	339.394
Fordringer på kredittinstitusjoner	36.652		4.650				41.302
Fordringer på kunder		1.823.792	8.163	26.272		-6.580	1.851.647
Obligasjoner		56.480					56.480
Øvrige eiendeler	59.498					77.278	136.776
Sum eiendeler	430.860	1.880.272	12.813	26.272	0	75.382	2.425.599
Gjeld til kredittinstitusjoner		156.501					156.501
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.327	1.476.267	111.628				1.589.222
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		355.974					355.974
Øvrig gjeld						30.434	30.434
Ansvarlig lånekapital		64.752					64.752
Opptjent egenkapital						228.716	228.716
Sum gjeld og egenkapital	1.327	2.053.494	111.628	0	0	259.150	2.425.599
Netto renteeksposering	-429.533	173.222	98.815	-26.272	0	183.768	

Renterisiko oppstår ved at renteendringer på rentebærende eiendels- og gjeldsposter av ulike årsaker ikke kan gjennomføres parallelt. Bankens renterisiko fremgår til en viss grad av tabellen ovenfor. For en mer nøyaktig beregning, se bankens Pilar 3 dokument på vår hjemmeside.

Banken har i all hovedsak utlån til og innskudd fra kunder på flytende rentevilkår, og renteendringer gjøres i hht gjeldende regelverk.

7.D Gjeld. Spesifikasjon av balanseposter.Post 14.2 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist

Posten består ved årsskiftet av innlån med opprinnelig løpetid fra 1 - 5 år, og med følgende forfallsstruktur:

Forfall i 2017	50.000
Forfall i 2018	30.000
Forfall i 2019	55.000
Forfall i 2020	20.000

Alle lån er i norske kroner, og har flytende rentesats med kvartalsvis renteregulering.

Gjennomsnittlig rentesats i 2016 var 2,12%. Gjennomsnittlig rentesats er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i prosent av gjennomsnittlig gjeld hvert kvartal.

Post 15.1 og 15.2 Innskudd

Alle innskudd er i norske kroner.

Gjennomsnittlig rentesats på innskudd i 2016 var 1,27%. Gjennomsnittlig rentesats på innskudd er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad på innskudd i året i prosent av midlere innskudd.

Post 16.3 Obligasjonsgjeld

Isin-nr.	Opptatt	Forfall	Nominell rente	Snitt rente i 16	Gjeld per 31.12.2016
NO 001 0710056	24.04.2014	24.04.2017	N3mnd + 0,90	1,97 %	41 mill
NO 001 0752322	17.11.2015	17.11.2017	N3mnd + 1,10	2,19 %	50 mill
NO 001 0675317	18.04.2013	18.04.2018	N3mnd + 1,25	2,32 %	75 mill
NO 001 0756430	21.01.2016	21.09.2018	N3mnd + 1,55	2,61 %	60 mill
NO 001 0702954	04.02.2014	04.02.2019	N3mnd + 1,05	2,12 %	50 mill
NO 001 0760655	27.05.2016	04.10.2019	N3mnd + 1,56	2,61 %	80 mill

Obligasjonslånene er i norske kroner. Lånebeløp er oppført i balansen til pålydende fratrullet underkurs.

Underkurs utgiftsføres / overkurs inntektsføres lineært som henholdsvis tillegg/fradrag i løpende renteutgifter fram til lånets forfall, mens direkte kostnader ved låneopptak utgiftsføres i sin helhet i regnskapsåret. Det er ikke stilt sikkerhet for lånene. Gjennomsnittlig rentesats er beregnet på grunnlag av faktisk rentesats for hver rentetermin delt på 4.

Post 17.3 Annen gjeld

Post 17.3 består av:	Morbank	Konsern
Betalbar skatt	6.252	6.252
Annen kortsiktig gjeld	4.034	8.772
Sum	10.286	15.024

Post 20.1 Evigvarende ansvarlig lån - Fondsobligasjon

Isin-nr.	Opptatt	Call	Nominell rente	Snitt rente i 16	Gjeld per 31.12.2016
NO 001 0743321	25.08.2015	25.08.2020	N3mnd + 3,50	4,59 %	20 mill

Post 20.3 Annen ansvarlig lånekapital - Ansvarlig lån

Isin-nr.	Opptatt	Call	Nominell rente	Snitt rente i 16	Gjeld per 31.12.2016
NO 001 0699671	19.12.2013	18.04.2018	N3mnd + 2,90	3,97 %	25 mill
NO 001 0771819	08.09.2016	08.09.2021	N3mnd + 3,15	4,28 %	20 mill

Fondsobligasjon og annen ansvarlig lånekapital er i norske kroner. Lånebeløp er oppført i balansen til pålydende fratrullet underkurs. Underkurs utgiftsføres lineært som tillegg til løpende renteutgifter fram til lånets forfall, mens direkte kostnader ved låneopptak er utgiftsført i sin helhet i regnskapsåret. Det er ikke stilt sikkerhet for lånet.

Gjennomsnittlig rentesats er beregnet på grunnlag av faktisk rentesats for hver rentetermin delt på 4.

Note 8. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

	2016	2015	2014
Antall årsverk i bankvirksomheten per 31.12.	20,7	21,5	19,6
Gjennomsnittlig antall årsverk i bankvirksomheten i regnskapsåret	21,0	19,0	19,8
Antall ansatte i bankvirksomheten per 31.12. (inklusive permisjoner)	21	22	20

8.A Ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte (morbank)**Lønn, honorarer og annen godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte**

	Lønn	Innbet. YTP	Innbet. individ. pensjonsordning
Banksjef	1.382	252	541
Styrets leder	106		
Styrets øvrige medlemmer - kun styrehonorar	220		
Forstanderskapets øvrige medlemmer	96		

Banksjef er for øvrig omfattet av bankens ytelsesbaserte foretakspensjon på lik linje med de øvrige ansatte. I tillegg har banksjef en avtale om at banken skal utbetale en årlig førtidspensjon fra fylte 62 år til fylte 67 år. Førtidspensjonen skal ved fratreden utgjøre 70 % av lønn sammen med eventuell uttak av AFP.

Det foreligger ingen bonusavtale til banksjef.

Honorar ekstern revisor (morbank)

PricewaterhouseCoopers AS	390
- herav revisjon (inkl. mva)	390

Honorar ekstern revisor (konsern)

Revisjonshonorar morbank (inkl mva)	390
Revisjonshonorar datterselskap (eks mva)	17
Honorar for teknisk bistand datterselskap (eks mva)	13
Honorar for konsulentbistand datterselskap (eks mva)	1
	<u>421</u>

8.B Lån og sikkerhetsstillelse til ansatte, ledende personer m.m

	31.12.16
Lån til ansatte med ansattevilkår	28.229
Herav til banksjef	1.837
Lån til medlemmer i bankens styre	4.203
Herav til styrets leder	1.447

Lån til ansatte inntil kr. 2.000.000 med betryggende sikkerhet i fast eiendom gis til avtalefestede vilkår som tilsvarer en rentesats lik normrente for slike lån. I perioder der normrenta ligger over beste kunderente, tilbys ansatte rente som tilsvarer beste kunderente. Reduserte renteinntekter som følge av utlån på avtalefestede vilkår vises ikke særskilt i regnskapet. Lån til banksjef gis samme vilkår som gjelder for alle ansatte. Lån til tillitsvalgte gis til ordinære kundevilkår. Bankens kostnader knyttet til rentesubsidieringen anses å utgjøre uvesentlige beløp.

8.C Pensjonsforpliktelser

Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning som dekker gjeldende lovkrav. Ordningen ble lukket for nyansatte i 2012. Medarbeidere som er ansatt fom 2012 er omfattet av bankens innskuddsbaserte pensjonsordning.

Forpliktelsen i den ytelsesbaserte ordningen omfatter ved årets utgang 12 ansatte, mens den innskuddsbaserte ordningen omfatter 10 ansatte.

Det er i 2016 innbetalt kr. 1.054.421,- i premie for ansatte inkl. banksjef (se egen note over), kr. 201.556 i premie for pensjonister, og kr. 81.023 i omkostninger for den ytelsesbaserte ordningen. Pensjonspremiefondet utgjorde kr. 16.578 ved årsskiftet.

I tillegg har banksjef en individuell ytelsesbasert ordning, se over. Det er i 2016 innbetalt kr. 541.000 i premie til individuell pensjonsordning for banksjef.

Innbetalt premie og omkostninger for regnskapsåret 2016 for den innskuddsbaserte ordningen utgjorde kr. 207.000.

Årets bokførte pensjonskostnader framkommer slik:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Innbetalt til kollektiv pensjonsordning	1.337	1.094
+ Innbetalt til innskuddspensjon	191	
+ Innbetalt til AFP-ordningen	229	193
+ Innbetalt til individuell pensjonsordning banksjef	541	449
+/- Endring i beregnet underfinansiering i balansen vedr. pensjonsordninger	-196	778
= Post 8.1.2 i resultatregnskapet	2.102	2.514
+ Arbeidsgiveravgift av innbetalinger (i post 8.1.3)	324	245
= Brutto pensjonskostnad i regnskapet	2.426	2.759

Ytelsesbaserte pensjonsordninger

Fra 01.01.2015 har banken anvendt IAS 19R. Estimatavvik korrigeret for utsatt skatt er ført direkte mot egenkapitalen. Ifht IAS for pensjonskostnader beregnes bankens pensjonsforpliktelse til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjent på balansedagen. Den balanseførte forpliktelsen, som er aktuarberegnet, er estimert. Opptjeningen for den enkeltes pensjonsrettigheter i den kollektive tjenstepensjonsforsikring er beregnet fra ansettelsen og fram til pensjonsalder. Ved beregning av fremtidige pensjonskostnader er følgende forutsetninger lagt til grunn:

Diskonteringsrentesats	2,10 %
Forventet avkastning av midlene	2,10 %
Årlig lønnsøkning	2,25 %
G-regulering	2,00 %
Regulering av løpende pensjon	2,00 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %

**Pensjonsforpliktelser vedrørende kollektive ytelsesordninger.
(Post 13.2.1 og 19.1 i balansen)**

	<u>2016</u> <i>Koll.</i> <i>pensjon</i>	<u>2015</u> <i>Koll.</i> <i>pensjon</i>
Netto (pensjonsforpliktelser)/midler i periodens begynnelse	-8.197	-8.883
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-	452
Periodens netto pensjonskostnad	-1.436	-1.674
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	1.631	1.265
Estimatavvik (tap) / gevinst ført direkte mot ek/utsatt skatt	-858	643
Øvrige bevegelser i perioden	-	-
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-8.860	-8.197

**Pensjonsforpliktelser vedrørende individuell pensjonsavtale til banksjef.
(Post 3.2 og 19.1 i balansen)**

	<u>2016</u> <i>Individ.</i> <i>pensjon</i>	<u>2015</u> <i>Individ.</i> <i>pensjon</i>
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-2.087	-1.323
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-	-452
Periodens netto pensjonskostnad	-540	-444
Estimatavvik (tap) / gevinst ført direkte mot ek/utsatt skatt	-177	132
Øvrige bevegelser i perioden	-	-
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-2.804	-2.087

Note 9. Diverse andre tilleggsopplysninger**9.A Regnskapsmessig behandling av skatt (morbank)**

Skatter kostnadsføres når de påløper. Det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt, formuesskatt og endring i utsatt skattefordel.

	Morbank		Konsern	
	2016	2015	2016	2015
<u>Netto midlertidige forskjeller knyttet til:</u>				
Pensjonsforpliktelser (netto)	11.665	10.285	11.665	10.285
Obligasjonsbeholdning	377	658	377	658
Aksjer utenfor fritaksmodellen	512	511	512	511
Anleggsmidler	573	1.637	3.582	1.637
Fordringer	0	0	19	0
Under-/overkurs obligasjonslån/ansv.lån	281	0	281	0
Gevinst- og tapskonto	0	0	-218	0
Framførbart skattemessig underskudd	0	0	-2.839	0
Utsatt skatt av merverdi ifbm konsolidering	0	0	-4.369	-5.571
Grunnlag for utsatt skattefordel	13.408	13.091	9.010	7.520
Utsatt skattefordel av dette (25% i mor, 24% i datter)	3.352	3.273	2.266	1.880
 <u>Skatteberegning:</u>				
Resultat før skattekostnad	28.451	27.605	26.118	27.259
Permanente og andre forskjeller	-5.202	3.146	-5.202	3.146
Endring i netto midlertidige forskjeller	317	-2.755	1.490	-2.755
Tilbakeføring av bokført resultatandel for TS og eliminerings av internttransaksjoner	0	0	1.160	346
= Grunnlag for årets inntektsskatt	23.566	27.996	23.566	27.996
 Bokført verdi av eiendeler pr 31.12.	2.425.599	2.160.377	2.425.599	2.160.377
- Bokført verdi av faste eiendommer	4.721	5.093	4.721	5.093
- Bokført verdi av maskiner og inventar (eks. inkorporert bygg)	3.666	1.362	3.666	1.362
- Bokført verdi verdipapirer	117.131	107.779	117.131	107.779
- Utsatt skattefordel	3.352	3.272	3.352	3.272
- Opptjente, ikke forfalte renter og provisjoner	1.185	1.135	1.185	1.135
+ Ligningsverdi faste eiendommer	4.553	3.900	4.553	3.900
+ Ligningsverdi maskiner og inventar	2.357	878	2.357	878
+ Ligningsverdi verdipapirer	112.000	110.000	112.000	110.000
= Ligningsverdi eiendeler pr 31.12.	2.414.454	2.156.514	2.414.454	2.156.514
 Bokført gjeld pr. 31.12	2.196.883	1.953.066	2.196.883	1.953.066
+ Underkurs på obligasjonslån	281	163	281	163
- Påløpte, ikke forfalte gjeldsrenter	4.884	5.860	4.884	5.860
- Beregnet skyldig skatt	6.252	8.252	6.252	8.252
- Underfinansiering av pensjonsforpliktelser	11.665	10.284	11.665	10.284
= Ligningsmessig gjeld pr. 31.12.	2.174.363	1.928.833	2.174.363	1.928.833
Grunnlag for årets formuesskatt	240.091	227.681	240.091	227.681
	Morbank		Konsern	
	2016	2015	2016	2015
Avsatt til inntektsskatt (25% i mor, 24% i datter)	5.892	7.559	5.892	7.559
Avsatt til formuesskatt (0,15%)	360	693	360	693
Sum betalbar skatt	6.252	8.252	6.252	8.252
- for mye avsatt skatt forrige år	-355	0	-355	0
+ endring utsatt skattefordel	-80	-134	-386	1.259
- Utsatt skatt ifbm konsolidering ført direkte mot balansen	0	0	0	-1.393
+ skattekostnad på estimatavvik ved prinsippendring pensjon	259	-209	259	-209
+ endring i utsatt skattefordel pga. endret skattesats	0	262	0	262
Årets skattekostnad i regnskapet	6.076	8.171	5.770	8.171

9.B Sikringsfondsavgift - Garanti for innskudd

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv av finansinstitusjoner pålegger alle norske banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil 2 millioner som en innskyter har på innskudd i en medlemsbank. Som innskudd menes enhver kredittsaldo i banken iht konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner. Hegra Sparebank har innbetalt kr. 1.021.000 til Sikringsfondet i 2016, mens det i 2015 ble innbetalt kr 892.000.

9.C Spesifikasjon av resultatpost 4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Betalingsformidling	5.338	4.866
Provisjon verdipapirhandel	593	435
Provisjon kort	492	384
Provisjon forsikringstjenester	2.858	2.398
Provisjonsinntekter EBK	5.614	7.056
Andre provisjonsinntekter	221	685
Sum Andre gebyrer og provisjonsinntekter	<u>15.116</u>	<u>15.824</u>

9.D Spesifikasjon av resultatpost 10.2 Andre driftskostnader (morbank)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Leie av lokaler til avdelingskontor	452	241
Kostnader knyttet til inventar og lignende	673	310
Ekstern revisjon	390	249
Kostnader knyttet til Eika-Gruppen	5.442	4.856
Depot-tjenester	779	1.046
Øvrige	1.766	1.628
Sum Andre driftskostnader	<u>9.502</u>	<u>8.330</u>

Spesifikasjon av resultatpost 10.2 Andre driftskostnader (konsern)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Leie av lokaler til avdelingskontor	207	241
Kostnader knyttet til inventar og lignende	673	310
Ekstern revisjon	429	249
Kostnader knyttet til Eika-Gruppen	5.442	4.856
Depot-tjenester	779	1.046
Øvrige	1.972	1.629
Sum Andre driftskostnader	<u>9.502</u>	<u>8.331</u>

9.E Spesifikasjon av resultatpost 8.1 Lønn

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Lønn ansatte	12.492	11.411
Honorar tillitsvalgte	466	303
Refusjon lønn	-220	-420
Arbeidsgiveravgift	2.049	1.838
Pensjoner	2.102	2.514
Øvrige personalkostnader	710	481
	<u>17.599</u>	<u>16.127</u>

Til generalforsamlingen i Hegra Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Hegra Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 22 375 000 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 20 348 000. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Hegra Sparebank per 31. desember 2016 og av bankens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Hegra Sparebank per 31. desember 2016 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av banken og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til bankens og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av bankens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om bankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at banken ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim 6. mars 2017

PricewaterhouseCoopers AS



Tore Helgesen

Statsautorisert revisor