

## Kommentarer til delårsregnskap 31.03.2017

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

**Netto rente- og provisjonsinntekter** i 1. kvartal viser en reduksjon på 0,1 million (0,9 %) sammenlignet med samme periode i fjor for morselskapet, og en reduksjon 0,4 millioner (3,4 %) for konsernet. Reduksjonen skyldes redusert utlånsmargin.

Rentenettoen er redusert fra 2,09 i 1. kvartal 2016 til 1,89 i 1. kvartal 2017. I 4. kvartal 2016 var rentenettoen 1,85.

**Kostnader i % av inntekter** utgjorde i 1. kvartal 63,9 %. I samme periode i fjor var bankens kostnadsprosent 61,1 %.

**Driftsresultat før tap og tapsavsetninger** for årets 3 første måneder er på 5,7 millioner. Dette er 0,1 million svakere enn i samme periode i 2016, noe som skyldes økte kostnader.

For konsernet er driftsresultat før tap og tapsavsetninger for årets 3 første måneder 5,3 millioner, noe som er 0,3 millioner svakere enn i fjor. I tillegg til økte kostnader i morbanken skyldes resultatsvekkelsen underskudd i datterselskap.

**Resultat før skatt** i 1. kvartal 2017 er på 5,8 millioner, noe som er 0,6 millioner svakere enn samme periode i fjor. I tillegg til kostnadsøkning i 2017 skyldes forholdet reversering av en individuell tapsnedskrivning i 1. kvartal 2016.

Annualisert **egenkapitalavkastning etter skatt** utgjør 7,6 % per 31.03.2017. I samme periode i fjor var egenkapitalavkastningen 8,8 %.

**Utlånsveksten** (utlån gjennom Eika Boligkreditt hensyntatt) er på 56 millioner (2,1 %) så langt i år, mens de siste 12 månedene viser en vekst på 96 millioner (3,7 %). Veksten har i all hovedsak skjedd i Stjørdals- og Trondheimsregionen.

**Utlån til personmarkedet** utgjør 79,4 % av totale utlån (inklusive Eika Boligkreditt), mens **utlån til bedriftsmarkedet** utgjør 20,6 %.

Banken har så langt i år ikke registrert **tap på utlån**.

De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 1. kvartal utgjør 6,6 millioner (0,24 %) av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt. Sum misligholdte lån utgjør 31,5 millioner. (1,16 %) Det kan for øvrig nevnes at Hegra Sparebank i årevis har vært blant bankene i Norge med aller lavest tapsgrad.

Hittil i år har banken hatt en vekst i **innskudd** på 10 millioner (0,6 %), mens de siste 12 månedene viser en vekst på 208 millioner (15,0 %). **Innskuddsdekningen** utgjør 83,9 %.

Bokført beholdning av **aksjer**, andeler og egenkapitalbevis utgjør 182,8 millioner. Av dette utgjør overskuddslikviditet plassert i rentefond 120,7 millioner. Anleggsaksjer utgjør 60,1 millioner, mens banken ikke har omløpsaksjer.

I 1. kvartal 2017 har banken mottatt Finanstilsynets pilar 2 krav. Kravet er på 3,1 % og trer i kraft fra 30.06.2017. Totalt krav til ren kjernekapital vil dermed være 14,6 % fra 30.06.2017 og 15,1 % fra 31.12.2017.

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

For å møte stadig økende krav til ren kjernekapital har banken besluttet å utstede egenkapitalbevis. Emisjonen som er satt til 30-40 millioner, vil være gjennomført i 2. kvartal 2017.

**Bankens ansvarlige kapitaldekning** er 20,5 % ved utgangen av 1. kvartal. **Kjernekapitaldekningen** er 17,2 %, mens **ren kjernekapitaldekning** er 16,0 %. Bankens overskudd hittil i år er ikke tillagt kapitalen ved denne beregningen. Dersom overskuddet hittil i år hadde vært lagt til ved beregningen, ville bankens ansvarlige kapitaldekning vært 20,9 %, kjernekapitaldekningen 17,6 % og ren kjernekapitaldekning 16,4 %.

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

#### **Utsikter**

Hegra Sparebank opplevde gjennom 2016 press på bankens utlånsmargin. Marginpresset opphørte mot slutten av året, og banken har nå iverksatt tiltak for å øke utlånsmarginen gjennom 2017. Stigende innskuddsmargin gjennom 2016 har veid noe opp for presset på utlånsmarginen, og banken forventer synkende innskuddsrente også gjennom 2017.

Banken har i en årrekke vært godt drevet og blant de mest lønnsomme bankene i Norge. Det arbeides kontinuerlig for å sikre tilstrekkelig lønnsomhet til å tilfredsstill Finanstilsynets stadig økende kapitalkrav til norskeide banker, samt skape tilfredsstillende avkastning på bankens egenkapital.

*Administrasjonen*

# Hegra Sparebank 1. Kvartal

Morbank

## RESULTAT

Konsern

31.mar	31.mar	31.des	1. Kvartal	1. Kvartal			1. Kvartal	1. Kvartal	31.des
2017	2016	2016	2017	2016	Tall i tusen kroner	NOTE	2017	2016	2016
20.011	20.093	80.696	20.011	20.093	Renteinntekter og lignende inntekter		19.577	19.923	79.395
8.643	8.608	34.925	8.643	8.608	Rentekostnader og lignende kostnader		8.643	8.608	34.925
<b>11.367</b>	<b>11.485</b>	<b>45.772</b>	<b>11.367</b>	<b>11.485</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>10.934</b>	<b>11.315</b>	<b>44.470</b>
59	50	4.309	59	50	Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		59	50	3.202
3.936	3.713	16.131	3.936	3.713	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.936	3.713	16.131
516	482	1.832	516	482	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		516	482	1.832
989	91	912	989	91	Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		988	91	912
81	63	305	81	63	Andre driftsinntekter		613	63	780
<b>4.549</b>	<b>3.435</b>	<b>19.824</b>	<b>4.549</b>	<b>3.435</b>	<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>5.080</b>	<b>3.435</b>	<b>19.193</b>
4.441	4.480	17.600	4.441	4.480	Personalkostnader		4.441	4.480	17.599
2.404	1.751	8.164	2.404	1.752	Administrasjonskostnader		2.404	1.751	8.164
286	181	773	286	181	Avskrivning		779	181	1.301
3.039	2.708	9.959	3.039	2.710	Andre driftskostnader		3.071	2.708	9.831
<b>10.170</b>	<b>9.120</b>	<b>36.496</b>	<b>10.170</b>	<b>9.122</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>10.695</b>	<b>9.120</b>	<b>36.895</b>
<b>5.746</b>	<b>5.800</b>	<b>29.101</b>	<b>5.746</b>	<b>5.798</b>	<b>Resultat før tap</b>		<b>5.319</b>	<b>5.630</b>	<b>26.768</b>
(16)	(533)	728	(16)	(533)	Tap på utlån, garantier m.v.		(16)	(533)	728
-	-	(78)	-	-	Gevinst/tap anleggsaksjer		-	-	(78)
-	-	-	-	-	Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
<b>5.763</b>	<b>6.333</b>	<b>28.451</b>	<b>5.763</b>	<b>6.331</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>5.335</b>	<b>6.163</b>	<b>26.118</b>
1.456	1.733	6.076	1.456	1.733	Skatt		1.444	1.733	5.770
<b>4.307</b>	<b>4.600</b>	<b>22.375</b>	<b>4.307</b>	<b>4.598</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>3.891</b>	<b>4.430</b>	<b>20.348</b>

Morbank

## BALANSE – EIENDELER

Konsern

31.mar	31.mar	31.des	1. Kvartal	1. Kvartal		1. Kvartal	1. Kvartal	31.des
2017	2016	2016	2017	2016	NOTE	2017	2016	2016
208.957	64.320	339.394	208.957	64.320	Kontanter og fordringer på sentralbanken	208.956	64.320	339.394
12.228	51.007	41.302	12.228	51.007	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12.228	51.007	41.302
<b>1.905.256</b>	<b>1.896.574</b>	<b>1.858.227</b>	<b>1.905.256</b>	<b>1.896.574</b>	<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>1.905.256</b>	<b>1.896.574</b>	<b>1.858.227</b>
(1.450)	(450)	(1.450)	(1.450)	(450)	Individuelle nedskrivninger	(1.450)	(450)	(1.450)
(5.130)	(5.130)	(5.130)	(5.130)	(5.130)	Gruppevise nedskrivninger	(5.130)	(5.130)	(5.130)
<b>1.898.676</b>	<b>1.890.994</b>	<b>1.851.647</b>	<b>1.898.676</b>	<b>1.890.994</b>	<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1.898.676</b>	<b>1.890.994</b>	<b>1.851.647</b>
			-	-				
56.576	53.150	56.480	56.576	53.150	Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.	56.576	53.150	56.480
172.074	73.848	49.949	172.074	73.848	Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning	172.074	73.848	49.949
6.502	6.556	6.502	6.502	6.556	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	5.412	6.556	5.412
4.200	4.200	4.200	4.200	4.200	Eierinteresser i konsernselskap	-	-	-
3.352	3.272	3.352	3.352	3.272	Utsatt skattefordel	2.278	1.843	2.266
8.388	6.347	8.388	8.388	6.347	Varige driftsmidler	72.401	39.117	72.981
64.164	28.792	61.491	64.164	28.792	Andre eiendeler	4.232	1.623	1.993
4.894	4.572	2.893	4.894	4.572	Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.	5.875	4.572	3.015
<b>2.440.010</b>	<b>2.187.058</b>	<b>2.425.599</b>	<b>2.440.010</b>	<b>2.187.058</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.438.708</b>	<b>2.187.030</b>	<b>2.424.440</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

31.mar	31.mar	31.des	1. Kvartal	1. Kvartal		1. Kvartal	1. Kvartal	31.des
2017	2016	2016	2017	2016	NOTE	2017	2016	2016
156.501	156.500	156.501	156.501	156.500	Gjeld til kredittinstitusjoner	156.501	156.500	156.501
1.599.228	1.391.081	1.589.222	1.599.228	1.391.081	Innskudd fra og gjeld til kunder	1.597.446	1.385.046	1.585.336
355.994	349.715	355.974	355.994	349.715	Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	355.993	349.715	355.974
6.989	11.970	10.286	6.989	11.970	Annen gjeld	9.895	18.035	15.024
11.845	10.799	8.483	11.845	10.799	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.	11.845	10.799	8.483
11.665	10.284	11.665	11.665	10.284	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	11.665	10.283	11.665
64.773	44.798	64.752	64.773	44.798	Ansvarlig lånekapital	64.773	44.798	64.752
<b>2.206.994</b>	<b>1.975.147</b>	<b>2.196.882</b>	<b>2.206.994</b>	<b>1.975.147</b>	<b>Sum gjeld</b>	<b>2.208.118</b>	<b>1.975.176</b>	<b>2.197.734</b>
			-	-				
223.316	201.911	223.316	223.316	201.911	Sparebankens fond	221.306	202.024	221.306
5.393	5.400	5.400	5.393	5.400	Gavefond	5.393	5.400	5.400
4.307	4.600	-	4.307	4.600	Regnskapsperiodens resultat	3.891	4.430	-
<b>233.016</b>	<b>211.911</b>	<b>228.716</b>	<b>233.016</b>	<b>211.911</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>230.590</b>	<b>211.854</b>	<b>226.706</b>
<b>2.440.010</b>	<b>2.187.058</b>	<b>2.425.599</b>	<b>2.440.010</b>	<b>2.187.058</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.438.708</b>	<b>2.187.030</b>	<b>2.424.440</b>

## NØKKELTALL

Morbank

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	68,4 %	61,7 %	60,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	11,5 %	10,1 %	8,5 %
Egenkapitalavkastning*	7,6 %	8,8 %	10,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,5 %	22,3 %	24,2 %
Netto renteinntekt hittil i år av midlere FVK (rentenetto)	1,89 %	2,09 %	1,98 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel utlån til BM av totale utlån inkl. utlån overført til EBK	20,6 %	22,9 %	20,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	37,6 %	35,8 %	38,0 %
Utlånsvekst siste 12 mnd (inkl. EBK)	3,7 %	8,0 %	4,4 %
Innskuddsdekning	83,9 %	73,3 %	85,5 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	16,0 %	14,8 %	17,5 %
Kjernekapitaldekning	17,2 %	15,8 %	18,5 %
Kapitaldekning	20,5 %	17,2 %	21,7 %
Leverage ratio	8,8 %	9,7 %	9,1 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	290	571	422
NSFR	150	159	134
Likviditetsindikator 1 bank	113,63	107,00	116,63
Likviditetsindikator 2 bank	121,52	113,00	124,05

## NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	
	2017	2016	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-500	700
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-
Periodens konstaterede tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	-
Periodens konstaterede tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	123
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-16	-33	-95
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>-16</b>	<b>-533</b>	<b>728</b>

## NOTE 2 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte utlån	26.157	33.812	25.873
Individuelle nedskrivninger	-1.200	-200	-1.000
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>24.957</b>	<b>33.612</b>	<b>24.873</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	5.293	5.405	5.624
Individuelle nedskrivninger	-250	-250	-450
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>5.043</b>	<b>5.155</b>	<b>5.174</b>

## NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

---

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Landbruk	191.201	200.341	189.980
Industri	6.780	14.866	9.065
Utvikling av byggeprosjekter	105.843	152.308	92.211
Bygg, anlegg	12.199	11.878	12.294
Varehandel	16.544	24.208	17.545
Transport	7.010	8.438	5.964
Eiendomsdrift etc	153.581	134.314	150.960
Annen næring (inkl. holdingselskaper med pant i fast eiendom)	67.309	54.414	74.173
<b>Sum næring</b>	<b>560.466</b>	<b>600.766</b>	<b>552.193</b>
Personkunder	1.344.790	1.295.808	1.306.033
<b>Brutto utlån</b>	<b>1.905.256</b>	<b>1.896.574</b>	<b>1.858.227</b>
Individuelle nedskrivninger	-1.450	-450	-1.450
Gruppenedskrivninger	-5.130	-5.130	-5.130
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>1.898.676</b>	<b>1.890.994</b>	<b>1.851.647</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	811.095	724.028	801.972
<b>Totale brutto utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>2.716.351</b>	<b>2.620.602</b>	<b>2.660.199</b>

## NOTE 4 – KAPITALDEKNING

### Kapitaldekning

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Egenkapital	223.316	201.911	223.316
Gavefond	5.393	5.400	5.400
Årets resultat	-	-	-
<b>Sum tellende egenkapital</b>	<b>228.709</b>	<b>207.311</b>	<b>228.716</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-26.234	-21.940	-18.845
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>202.475</b>	<b>185.371</b>	<b>209.871</b>
Fondsobligasjoner	19.949	20.000	19.945
Fradrag i kjernekapital	-4.444	-7.313	-7.427
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>217.981</b>	<b>198.058</b>	<b>222.389</b>
Ansvarlig lånekapital	44.824	25.000	44.807
Fradrag i tilleggskapital	-3.279	-7.313	-6.282
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>41.545</b>	<b>17.687</b>	<b>38.525</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>259.525</b>	<b>215.745</b>	<b>260.914</b>
	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	1.991	2.005	1.995
Institusjoner	1.516	14.402	5.148
Foretak	128.800	182.143	107.520
Pantsikkerhet eiendom	756.199	712.301	735.218
Forfalte engasjementer	31.082	44.230	33.467
Obligasjoner med fortrinnsrett	4.994	3.983	4.995
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-	6.832
Andeler verdipapirfond	20.121	2.511	-
Egenkapitalposisjoner	42.149	20.408	37.499
Øvrige engasjementer	161.656	166.421	152.154
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.148.507</b>	<b>1.148.404</b>	<b>1.084.828</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	115.867	107.326	115.867
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.264.374</b>	<b>1.255.731</b>	<b>1.200.695</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,53 %</b>	<b>17,18 %</b>	<b>21,73 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>17,24 %</b>	<b>15,77 %</b>	<b>18,52 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,01 %</b>	<b>14,76 %</b>	<b>17,48 %</b>