

Årsberetning 2018



HOVEDPUNKTER 2018

31,4 mill.

Resultat før skatt

Banken har et resultat før skatt på 31,4 (31,2) millioner kroner i 2018.

8,0 %

Egenkapitalavkastning

Egenkapitalavkastning på 8,0 (9,2) % i 2018.

56,3 %

Kostnadsprosent

K / I - Kostnader i prosent av inntekter er 56,3 (55,3) % i 2018.

19,1 %

Ren kjernekapital

Ren kjernekapital utgjør 19,1 (20,0) % per 31.12.2018.

9,7 %

Utlånsvekst

Vekst i utlån inkludert Eika Boligkreditt på 9,7 (6,5) %, tilsvarende 276 millioner kroner i 2018.

3,6 mrd.

Forvaltningskapital inkl. boligkreditt

Ved utgangen av 2018 hadde banken en forretningskapital på til sammen 3,594 (3,413) milliarder

Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende per 31.12.2017.

RAMMEBETINGELSER

Hegra Sparebank driver sin virksomhet fra 2 kontorer i Stjørdal kommune. Næringslokalene i Triangel Park eies av bankens heleide datterselskap Titan Næring AS.

I løpet av 2018 har banken kjøpt 100 % av aksjene i følgende selskaper:

- Hegra Regnskap AS (1. kvartal 2018)
- Aktiv Stjørdal AS (2. kvartal 2018)
- Økonomisjef til leie AS (3. kvartal 2018)

Banken deler lokalene i Triangel Park på Stjørdal med eiendomsmegleren Aktiv Stjørdal AS. Formålet med meglervirksomheten er å tilby bankens kunder eiendomsmeglertjenester, samt skape synergier mellom bank og megler.

Fra og med 2018 har også ansatte fra bankens nye datterselskaper Hegra Regnskap AS og Økonomisjef til leie AS kontordager i Triangel Park.

Dette betyr at banken tilbyr et bredt produktspekter innen ordinær bankdrift og andre finansielle tjenester som bl.a. forsikring, eiendomsmegling, regnskapsføring og økonomitjenester.

Bankens primære geografiske marked er Stjørdal kommune, hvor hovedparten av utlånsporteføljen er plassert. Videre er aksene Meråker – Trondheim viktig for banken.

Netto tilflytting til Trøndelags nest 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. 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 Stjørdal kommune 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. Hovedparten av bankens overskudd føres tilbake til lokalsamfunnet i form av gaver, sponing, støtte og skattemidler, samt ved å tilføre midler til 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 2018:



(Hegra Skolemusikk)



(Nybrottkarusellen)





(Hegra Sparebank Arena)



(Odd Håves Minnefond)



(Ut i Meråker)



(Hegra Festnings Venner)



(Tennisklubben)



(Hegrahallen)



(Kjentmann)



Stordalen skytterlag



(Sona Salongskytterlag)



(Stjørdal Mannskor)

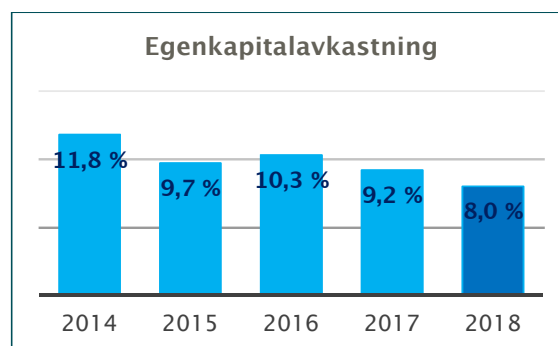


BANKENS ØKONOMISKE STILLING OG UTVIKLING

Resultat før skatt er 31,4 millioner, noe som er 0,2 millioner bedre enn i 2017. Årsresultat etter skatt i 2018 er på 23,9 millioner, noe som er samme resultat som i 2017.

I forhold til 2017 har netto renteinntekt og gevinst ved salg av anleggsaksjer økt i 2018, mens verdiendring på verdipapirer var svakere i 2018 enn i 2017.

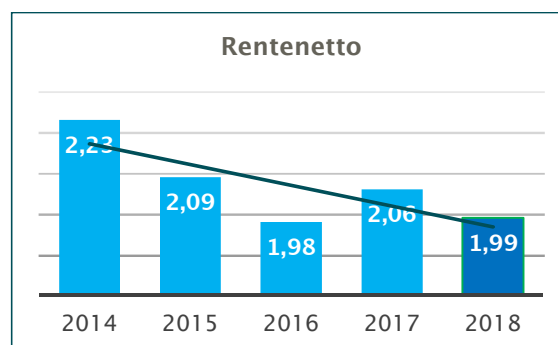
Driftsresultat før tap er på 30,5 millioner i 2018, noe som er 0,8 millioner svakere enn i 2017.



Netto renteinntekter

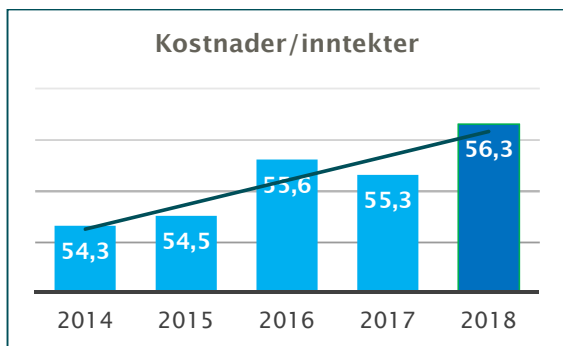
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 2018 er 2,4 millioner høyere enn i 2017. Økningen skyldes økt utlånsvolum og økt avkastning på overskuddslikviditeten.

Oppnådd rentenetto i 2018 ble 1,99 (målt i % av midlere forvaltningskapital), mens den var 2,06 i 2017. Reduksjonen i rentenettoen skyldes redusert utlånsmargin.



Driftskostnader

Kostnader i % av inntekter utgjorde 56,3 % i 2018, noe som var en økning fra 55,3 % i 2017. Kostnadsveksten i 2018 var 1,5 %.



Utlån

Utlån på egen balanse økte med 221 millioner i 2018, mens utlån formidlet via Eika Boligkreditt økte med 55 millioner. Total vekst i utlån formidlet av banken ble dermed 276 millioner (9,7 %). Utlånsveksten i 2017 var 173 millioner (6,5 %). Finanstilsynets pilar 2 krav til bankens kapitaldekning har ført til at det er utfordrende for banken å ta den utlånsveksten som skal til for å utvikle Hegra Sparebank videre. Bankens nåværende kapital er tilstrekkelig til en årlig utlånsvekst i området rundt 10 % de nærmeste årene, forutsatt at bankens rammebetingelser ikke endres. Bankens langtidstrategi slår fast at vi ønsker å være en vesentlig aktør i vekstkommunen Stjørdal, og vi ønsker selvfølgelig å bistå med finansiering av veksten.

Utlånsporteføljens sammensetning har det siste året vist en forsiktig økning i andel utlån til bedriftsmarkedet. Av bankens samlede utlån på 2.199 millioner ved årsskiftet, utgjør lån til næringslivssektoren 643 millioner. Dette utgjør 29,3 % av totale utlån i egen balanse, en økning fra 28,9 % i 2017. Av utlån til næringslivssektoren utgjør lån til personlige næringsdrivende i landbrukssektoren med pant blant annet i boligverdien på gårdsbruk 203 millioner. Trekker vi ut disse lånene som delvis er sikret i attraktive boligeiendommer i Stjørdal kommune, utgjør utlån til bedriftsmarkedet 440 millioner. Dette tilsvarer 20,0 % av utlånsporteføljen.

Dersom man inkluderer utlån i Eika Boligkreditt i bankens totale utlånsportefølje, utgjør lån til næringslivssektoren 20,7 % av totale utlån, en økning fra 20,2 % i 2017.

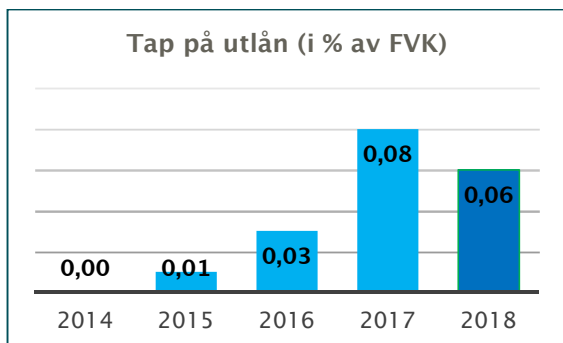
Bankens risikoklassifisering av utlånsporteføljen (se *note 2.B*) viser en forsiktig økning i risiko for bedriftsmarkedsporteføljen siste år. Andelen i lav/middels risikoklasse (klasse 1-7) er redusert fra 75,7 % per 31.12.17 til 74,3 % per 31.12.18. Det vil si at andelen i høy risikoklasse er økt fra 24,3 % til 25,7 % det siste året. For personmarked er andelen av utlånsvolumet i høy risikogruppe økt fra 7,3 % per 31.12.17 til 8,0 % per 31.12.18. Andelen med middels risiko (klasse 4-7) er redusert fra 14,3 % til 14,1 %.

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 relativt stabil det siste året. Bankens misligholdte engasjementer er redusert fra 25 millioner i 2017 til 10 millioner i 2018. 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 svært lave konstaterte tap den siste 10-års perioden sett under ett, noe som viser at bankens arbeid med risikostyring av utlånsporteføljen fungerer godt.

Tap på utlån

Konstaterte tap på utlån utgjorde netto 1,9 millioner i 2018, hvorav 0,4 millioner var individuelt nedskrevet tidligere år. Individuelle nedskrivninger på utlånsporteføljen er redusert med netto 0,2 millioner. Gruppevis nedskrivninger er uendret i forhold til 2017. Totalt er det bokført 1,6 millioner i tap på utlån i resultatregnskapet. De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 2018 utgjør 5,5 millioner (0,18 % av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt).



Hegra Sparebank har gjennom mange år hatt meget lav 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 0,15 % av bedriftsmarkedsporteføljen i 2019 og 2020. For 2019 og 2020 vil dette utgjøre årlig ca. 1,8 millioner i bokførte tap på utlån.

Innskudd

Innskudd fra kunder viser en økning på 4,1 %, fra 1,649 milliarder til 1,714 milliarder. Bankens innskuddsdekning endte på 78,1 % ved utgangen av 2018. Styret ønsker å øke nivået på bankens innskuddsdekning noe i løpet av 2019.

Innlån

Banken har ved årsskiftet langsiktige innlån på til sammen 610 millioner (inklusive en fondsobligasjon på 20 millioner og to ansvarlige lån på til sammen 40 millioner), hvorav 200 millioner forfaller til betaling i 2019. Det resterende volumet har forfallsspredning fra 2020 - 2023.

Fortsatt drift

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet for 2018 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.

Kapitaldekning

Myndighetene har fastsatt økende minimumskrav til bankenes kapitaldekning de siste årene. Fra og med 31.12.2019 vil motsyklisk buffer øke til 2,5 %.

Tabellen under viser bankens minimumsmål sammenlignet mot bankens faktiske kapitaldekning per 31.12.2018.

	Minimumskrav 31.12.2018	Bankens minimumsmål	Faktisk kapitaldekning (inkl. årets overskudd)
Minimum ren kjeme	4,5 %		
Bevaringsbuffer	2,5 %		
Systemrisikobuffer	3,0 %		
Sum eks. motsyklisk buffer	10,0 %		
Motsyklisk buffer - (full 2,5 %)	2,0 %		
Pilar 2 krav - ikke konsolidert	3,1 %		
Krav til ren kjemekapital	15,1 %	16,1 %	19,1 %
Kjemekapital	1,5 %		
Krav til kjemekapitaldekning	16,6 %	17,6 %	20,5 %
Ansvarlig kapital	2,0 %		
Krav til kapitaldekning	18,6 %	19,6 %	23,3 %

Fra og med 2018 skal kapitaldekningen også beregnes på konsolidert nivå, det vil si inklusive bankens relative andel av beregningsgrunnlaget fra kapitaldekningen til Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Tabellen under viser bankens minimumsmål på konsolidert nivå sammenlignet med faktisk kapitaldekning på konsolidert nivå per 31.12.2018.

Kapitaldekning - konsolidert med Eika og EBK			
	Minimumskrav fra 31.12.2018	Bankens minimumsmål	Faktisk kapitaldekning 31.12.2018
Minimum ren kjeme	4,5 %		
Bevaringsbuffer	2,5 %		
Systemrisikobuffer	3,0 %		
Sum eks. motsyklisk buffer	10,0 %		
Motsyklisk buffer - (full 2,5 %)	2,0 %		
Pilar 2 krav - konsolidert	2,6 %		
Krav til ren kjemekapital	14,6 %	15,6 %	16,8 %
Kjemekapital	1,5 %		
Krav til kjemekapitaldekning	16,1 %	17,1 %	18,4 %
Ansvarlig kapital	2,0 %		
Krav til kapitaldekning	18,1 %	19,1 %	21,1 %

Hegra Sparebank ligger i en av de raskest voksende regionene i Norge. 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 imot nye gode kundeforhold innenfor bankens kredittpolicy.

Bankens faktiske kapitaldekning er på et nivå som gjør banken i stand til å ha en forsvarlig utlånsvekst også i 2019.

DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD

Årsresultatet for 2018 fordeles mellom eierandelskapitalen og sparebankens fond i henhold til deres relative andel av egenkapitalen. Det vil si at eierandelskapitalen har krav på 14,0 % av overskuddet i 2018, mens sparebankens fond har krav på 86,0 % av overskuddet.

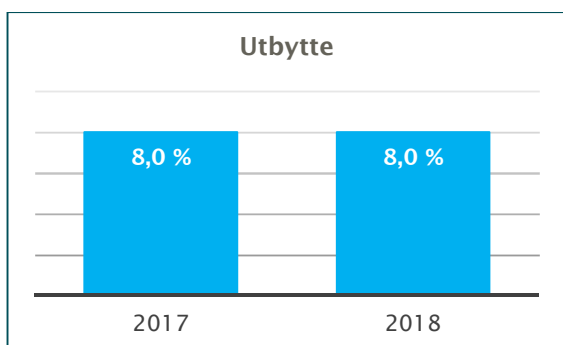
Eierandelskapitalen har dermed fått tildelt 3,349 millioner av årsresultatet, mens sparebankens fond har krav på 20,517 millioner av årsresultatet.

Styret foreslår at 3,200 millioner avsettes til utbytte på bankens egenkapitalbevis. Dette utgjør kr 8,00 per egenkapitalbevis og tilsvarer et utbytte på 8 %. Resterende andel av årsresultatet som tilfaller eierandelskapitalen foreslås overført til utjevningsfondet (0,149 millioner).

Videre foreslår styret at 20,517 millioner overføres til sparebankens fond.

Årets resultat etter skatt på kr. 23.866.000 foreslås dermed disponert slik:

Utbytte	3.200
Overført til sparebankens fond	20.517
Overført til utjevningsfond	149
Sum disponert	23.866



KONSERNREGNSKAP

Per 31.12.2017 besto konsernregnskapet av morbanken Hegra Sparebank og det heleide datterselskapet Titan Næring AS. I løpet av 2018 har Hegra Sparebank kjøpt 100 % av aksjene i ytterligere 3 selskaper. Følgende selskaper er derfor konsolidert inn i konsernregnskapet per 31.12.2018:

- Hegra Sparebank (mor)
- Titan Næring AS (100 % eid datterselskap)
- Hegra Regnskap AS (100 % eid datterselskap)
- Aktiv Stjørdal AS (100 % eid datterselskap)
- Økonomisjef til leie AS (100 % eid datterselskap)

En nærmere beskrivelse av prinsippene for konsernregnskapet er gitt i noter.

Titan Næring AS

Hegra Sparebank kjøpte 100 % av 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.

Hegra Regnskap AS

Hegra Sparebank kjøpte 100 % av aksjene i Hegra Regnskapskontor AS med effekt fra 27. februar 2018. Selskapet har i ettertid skiftet navn til Hegra Regnskap AS. Selskapet driver i regnskapsbransjen.

Aktiv Stjørdal AS

Hegra Sparebank kjøpte 100 % av aksjene i Aktiv Stjørdal AS med effekt fra 25. april 2018. Aksjene ble kjøpt fra det tilknyttede selskapet Aktiv Innherred AS hvor Hegra Sparebank eier 50 % av aksjene. Selskapet driver med eiendomsmegling.

Økonomisjef til leie AS

Hegra Sparebank kjøpte 100 % av aksjene i Økonomisjef til leie AS med effekt fra 16. juli 2018. Selskapet driver i regnskapsbransjen. Selskapet vil bli fusjonert inn i Hegra Regnskap AS i løpet av 2019.

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 årlig en gjennomgang av kritiske risikoområder og de tiltak som er etablert for å styre disse.

Kredittrisiko

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 kredittgivningen 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 i stor grad av obligasjoner med fortrinnsrett som hovedsakelig er anskaffet med tanke på å tilfredsstille likviditetskrav (LCR). Resten av porteføljen (4,9 millioner) består av en obligasjon utstedt i 2004 av et industriselskap. Denne obligasjonen har forfall i 2020. Banken har eid obligasjonen siden 2004. Kredittrisikoen knyttet til denne obligasjonen er middels.

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

Likviditetsrisiko

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

Innskudd fra kunder har tradisjonelt vært, og er fortsatt bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddene utgjør ved årsskiftet ca 78 % av utlån. I teorien kan store deler av innskuddsporteføljen komme til forfall uten forutgående oppsigelse. Kundeinnskudd er imidlertid relativt stabile og hver for seg små. Banken har satt en beløpsgrense på maksimalt 30 millioner i innskudd per kunde. Oppgjør av kundeinnskudd utgjør derfor i en normalsituasjon ingen stor likviditetsrisiko for banken. Prosentvis har veksten i kundeinnskudd vært lavere enn utlånsveksten på egen balanse i 2018.

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 455 millioner. Styret forventer at prosentvis utlånsvekst i 2019 vil være omtrent på samme nivå som i 2018. En stor andel av veksten forventes finansiert med kundeinnskudd.

Bortsett fra innskudd er Eika Boligkreditt AS (EBK) bankens viktigste finansieringskilde, og per 31.12.2018 var utlån til netto 910,9 millioner overført til EBK. Dette utgjør 36,9 % av utlån til personmarkedssegmentet (37,9 % per 31.12.2017). Banken har fortsatt store reserver som kan overføres i en krisesituasjon. Banken vil fortsette med å benytte EBK som fundingkilde også i 2019, og målet er å holde overføringsgraden stabil på 35-38 %.

Prisen på nye langsiktige innlån i obligasjonsmarkedet har vært relativt stabil det siste året, men med en viss spreadutgang mot slutten av året. Banken har to obligasjonslån som kommer til forfall i 2019. Det første av disse lånene som kommer til forfall i februar (45 millioner) er allerede refinansiert i januar 2019. Det neste obligasjonslånet (80 millioner) har forfall i oktober. Dersom fundingmarkedet ikke er tilgjengelig ved refinansiering av lånet, vil bankens

likviditetsreserve være stor nok til å betale tilbake lånet uten å ta opp nytt lån.

Videre har banken tre lån fra Kredittforeningen for Sparebanker som forfaller i 2019. 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 100 millioner.

Myndighetene har fastsatt minimumskrav til bankenes LCR (Liquidity Coverage Ratio). Per 31.12.2018 har Hegra Sparebank en LCR på 283 % (se noter til regnskapet). Dette er godt over myndighetenes minimumskrav på 100 %.

Markedsrisiko

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

Renterisiko kan defineres som risiko for tap ved endringer i markedsrentene.

Renterisikoen i bankens utlans- 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

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 fullmaktstrukturer, 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;

- igangsetting av 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 enhver tid å være en ressurs for både lokalsamfunnet, kunder og ansatte.

EIKA ALLIANSEN

Hegra Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 68 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Eika en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

Lokalbanken som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. Fysisk nærhet og rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet gir unike kundeopplevelser sammen med den digitale hverdagsbanken. Det er kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene for moderne og effektiv bankdrift. Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger for lokalbankene og deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene effektiv kommunikasjon økt tilgjengelighet.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, rapporterings- 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 interesser på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankens kredittforetak som er eid av 66 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser.

Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på drøyt 100 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

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 samarbeidene bankgrupperinger.

Den viktigste faktoren for norsk økonomi i 2018 var trolig at oljeprisen var på et relativt høyt nivå. Arbeidsledigheten i bankens markedsområde har vært lav i 2018. Det har heller ikke vært utfordringer knyttet til utviklingen i markedsprisene på boliger i bankens markedsområde.

Banken har hatt moderate tap på utlån i 2018. Banken forventer ingen økning i tapene i 2019. Ved tegn på at våre kunder rammes direkte eller indirekte av endringer i 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 har tilpasset seg myndighetenes skjerpede kapitalkrav har konkurransen om de beste personkundene tiltatt, til tross for et noe usikkert makrobilde. Marginene er fortsatt lavere enn i perioden før finanskrisen.

Med tanke på bankens behov for å opprettholde en god kapitaldekning, og skape tilstrekkelig avkastning på egenkapitalen, mener styret at banken har oppnådd et tilfredsstillende resultat i 2018. Styret har imidlertid målsetning om høyere egenkapitalavkastning i 2019, og ser derfor at banken har behov for å øke rentemarginen fra fjorårsnivået.

I 2019 ønsker banken omtrent samme veksttakt på utlån som i 2018 (se for øvrig avsnittet foran om kapitaldekning).

På bakgrunn av disse forventningene, samt fortsatt god risikostyring i banken, er styret optimistisk også for året 2019.

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

INTERNE FORHOLD

Per 31.12.2018 er det 21 ansatte i bankvirksomheten. Ved årsskiftet utgjorde stillingsandelene totalt 20,8 årsverk. Kompleksiteten og kravene til moderne bankdrift tilsier at hver enkelt medarbeider fortsatt 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 2018 var 4,7 %, hvorav langtidsfravær utgjør 3,6 %. Langtidsfraværet er ikke arbeidsrelatert. Sykefraværet i 2017 var 5,4 %, hvorav langtidsfravær utgjorde 4,3 %.

Det er ikke registrert arbeidsulykker eller yrkesskader i meldingsåret.

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den forurenser 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.

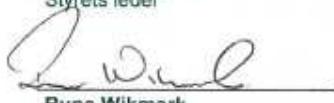
Styret vil rette en takk til tillitsmannsapparatet i bankens organer for god innsats i året vi har lagt bak oss. Og til slutt, men ikke minst, en stor takk til våre kunder for den tillit de viser oss ved å velge Hegra Sparebank som sin bankforbindelse.

Hegra, 12.02.2019

Styret i Hegra Sparebank



Trond Størseth
Styrets leder



Rune Wikmark
Styremedlem



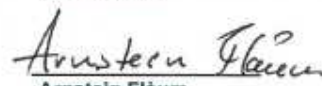
Mari Anne Gaaserud Høise
Styrets nestleder



Marit Skjelstad
Styremedlem



Jan Petter Bjernevik
Styremedlem



Arnstein Flåum
Ansattvalgt styremedlem



Arne Martin Laukvik
adm. banksjef

Hegra Sparebank konsern
Årsregnskap for 2018



Morselskap		Resultatregnskap	Konsern		Note
31.12.2018	31.12.2017		31.12.2018	31.12.2017	
		<i>Tall i hele tusen</i>			
		1. Renteinntekter og lignende inntekter			
655	633	1.2 Renter o.l av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	655	633	
79.343	76.211	1.3 Renter o.l inntekter av utlån til og fordringer på kunder	79.343	76.211	
4.887	4.369	1.4 Renter o.l innt. av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	4.887	4.369	
1.440	1.622	1.5 Andre renteinntekter	46	2	
86.325	82.835	Sum renteinntekter og lignende inntekter	84.931	81.215	
		2. Rentekostnader og lignende kostnader			
3.130	3.149	2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3.130	3.149	
17.650	17.103	2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	17.650	17.103	
8.549	8.152	2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	8.549	8.152	
2.844	2.791	2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig kapital	2.844	2.791	
1.234	1.154	2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.228	1.154	10.B
33.407	32.349	Sum rentekostnader og lignende kostnader	33.401	32.349	
52.918	50.486	I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	51.530	48.866	
		3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
894	1.418	3.1 Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	894	1.418	
0	210	3.2 Resultatandel av tilknyttede selskaper	741	-602	
600	0	3.3 Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	
1.494	1.628	Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1.635	816	
		4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
766	928	4.1 Garantiprovisjon	766	928	
17.690	17.638	4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter	17.690	17.638	10.C
18.456	18.566	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18.456	18.566	
		5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
2.436	1.930	5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader	2.436	1.930	
		6. Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer			
-218	158	6.1 Netto verdiendr. og gevinst påertif., obligasjoner og andre rentebærende verdip.	-218	158	3.B
-1.052	519	6.2 Netto verdiendring og gevinst på aksjer og andre verdipapirer med variabel avk.	-1.052	519	4.B
159	146	6.3 Netto verdiendring og gevinst på valuta	159	146	
-1.111	823	Sum netto gevinst av valuta og verdipapirer	-1.111	823	
		7. Andre driftsinntekter			
329	311	7.1 Driftsinntekter faste eiendommer	1.860	2.740	5.A
34	1	7.2 Andre driftsinntekter	12.673	1	
363	312	Sum andre driftsinntekter	14.533	2.741	
16.766	19.399	II Netto andre driftsinntekter	31.077	21.016	
69.684	69.885	III Sum netto driftsinntekter	82.607	69.883	

Hegra Sparebank konsern
Årsregnskap for 2018



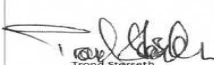
Morselskap		Eiendeler	Konsern		Note
31.12.2018	31.12.2017		31.12.2018	31.12.2017	
		<i>Tall i hele tusen</i>			
146.429	336.385	1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	146.429	336.385	
		3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
11.238	40.200	3.1 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsefrist	12.437	40.200	
8.236	7.698	3.2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsefrist	8.236	7.698	
19.474	47.898	Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	20.673	47.898	
		4. Utlån til og fordringer på kunder			2
236.579	246.349	4.3 Kasse-, drifts- og brukskreditter	236.153	246.349	
115.901	67.816	4.4 Byggelån	115.901	67.816	
1.846.240	1.663.220	4.5 Nedbetalingslån	1.846.240	1.663.220	
2.198.720	1.977.385	Sum utlån før nedskrivninger	2.198.294	1.977.385	
320	520	4.7 - Nedskrivninger på individuelle utlån	320	520	
5.130	5.130	4.8 - Nedskrivninger på grupper av utlån	5.130	5.130	
2.193.270	1.971.735	Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.192.844	1.971.735	
		6. Certifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			3
0	0	6.1 Utstedt av det offentlige			
0	0	6.1.1 Certifikater og obligasjoner	0	0	
54.749	54.734	6.2 Utstedt av andre	0	0	
54.749	54.734	6.2.1 Certifikater og obligasjoner	54.749	54.734	
		Sum certifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	54.749	54.734	
		7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			4
164.398	57.322	7.1 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	164.398	57.322	
		8. Eierinteresser i tilknyttede selskap			4
7.469	7.756	8.2 Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper	3.488	3.805	
7.469	7.756	Sum eierinteresser i tilknyttede selskap	3.488	3.805	
		9. Eierinteresser i konsernselskaper			4
18.749	4.200	9.2 Eierinteresser i andre konsernselskaper	0	0	
18.749	4.200	Sum eierinteresser i konsernselskaper	0	0	
		10. Immaterielle eiendeler			10.A
0	0	10.1 Goodwill	4.331	0	
4.645	4.194	10.2 Utsatt skattefordel	2.855	3.253	
4.645	4.194	Sum immaterielle eiendeler	7.186	3.253	
		11. Varige driftsmidler			5
2.986	3.240	11.1 Maskiner, inventar og driftsmidler	3.429	3.240	
3.978	4.349	11.2 Bygninger og andre faste eiendommer	64.993	66.991	
6.964	7.589	Sum varige driftsmidler	68.421	70.231	
		12. Andre eiendeler			4.D
60.499	59.118	12.2 Andre eiendeler			
2.765	2.465	12.2.1 Mellomværende med konsernselskap	0	0	
63.264	61.583	12.2.2 Andre eiendeler	2.165	2.465	
		Sum andre eiendeler	2.165	2.465	
		13. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
2.246	1.689	13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter	6.805	1.832	
		13.2 Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			
1.452	1.566	13.2.2 Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	1.755	1.580	
3.698	3.255	Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	8.560	3.412	
2.683.109	2.556.651	SUM EIENDELER	2.668.913	2.551.240	

Hegra Sparebank konsern
Årsregnskap for 2018



Morselskap		Gjeld og egenkapital	Konsern		Note
31.12.2018	31.12.2017		31.12.2018	31.12.2017	
		<i>Tall i hele tusen</i>			
		Gjeld			
		14. Gjeld til kredittinstitusjoner			8.C
1	0	14.1 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	2	0	
156.501	156.501	14.2 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	156.501	156.501	
156.502	156.501	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	156.503	156.501	
		15. Innskudd fra og gjeld til kunder			8.C
1.239.549	1.348.806	15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.236.525	1.348.336	4.D
477.574	300.703	15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	477.574	300.703	
1.717.123	1.649.509	Sum innskudd og gjeld til kunder	1.714.099	1.649.039	
		16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			8.C
0	0	16.1 Sertifikatgjeld	0	0	
394.947	362.766	16.3 Obligasjonsgjeld	394.947	362.766	
394.947	362.766	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	394.947	362.766	
		17. Annen gjeld			8.C
23.407	12.746	17.3 Annen gjeld	18.012	13.147	
5.920	6.497	18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	8.186	6.497	
		19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
16.711	14.964	19.1 Pensjonsforpliktelser	16.711	14.964	9.C
0	0	19.2 Utsatt skatt	0	0	9.A
16.711	14.964	Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	16.711	14.964	
		20. Ansvarlig lånekapital			
19.975	19.960	20.1 Evigvarende ansvarlig kapital	19.975	19.960	
39.897	44.877	20.3 Annen ansvarlig lånekapital	39.897	44.877	
59.872	64.837	Sum ansvarlig kapital	59.872	64.837	8.C
2.374.482	2.267.820	Sum gjeld	2.368.330	2.267.751	
		Egenkapital			
		21. Innskutt egenkapital			6
35	35	21.2 Overkursfond	35	35	
40.000	40.000	21.8 Annen innskutt egenkapital	40.000	40.000	
40.035	40.035	Sum innskutt egenkapital	40.035	40.035	
		22. Opptjent egenkapital			
263.384	243.429	22.2 Sparebankens fond	255.340	238.087	
4.850	5.158	22.3 Gavefond	4.850	5.158	
358	209	22.4 Utjevningsfond	358	209	
268.592	248.796	Sum frie fond	260.548	243.454	6.A
308.627	288.831	Sum egenkapital	300.583	283.489	
2.683.109	2.556.651	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.668.913	2.551.240	
52.080	71.334	23. Betingede forpliktelser	52.080	71.334	2.C

Hegra, 12.02.2019

 Trond Skjærseth Styrets leder	 Mari Anne Gaaserud Halseid Styremedlem	 Jan Petter Bjernevik Styremedlem	 Rune Wilkmark Styremedlem
 Arnstein Flåm Styremedlem	 Marit Skjelstad Styremedlem	 Åsne Martin Laukvik Adm. banksjef	

NØKKELTALL - MORBANK

Resultat	2018	2017	2016
Kostnader i prosent av inntekter	56,3 %	55,3 %	55,6 %
Kostnader i prosent av inntekter justert for VP	55,4 %	56,0 %	56,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	1,5 %	5,9 %	8,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,0 %	9,2 %	10,3 %
Resultat av gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,91 %	0,96 %	0,98 %
Rentenetto	1,99 %	2,06 %	1,98 %

Balanse - tall i hele tusen	2018	2017	2016
Midlere forvaltningskapital	2.656.454	2.452.034	2.312.909
Bankens reelle størrelse - Forvaltningskapital inkl. EBK	3.594.036	3.412.803	3.227.571
Brutto utlån inkl. EBK	3.109.647	2.833.537	2.660.198
Utlånsvekst (eks. EBK)	11,2 %	6,4 %	0,8 %
Utlånsvekst (inkl. EBK)	9,7 %	6,5 %	4,4 %
PM-andel av utlån inkl. EBK	79,3 %	79,8 %	79,2 %
BM-andel av utlån inkl. EBK	20,7 %	20,2 %	20,8 %
Overføringsgrad PM-lån til EBK	36,9 %	37,9 %	38,0 %
Innskuddsdekning	78,1 %	83,4 %	85,5 %

Soliditet (Hegra Sparebank alene)	2018	2017	2016
Ren kjernekapitaldekning	19,14 %	20,04 %	17,48 %
Kjernekapitaldekning	20,54 %	21,32 %	18,52 %
Kapitaldekning	23,34 %	24,49 %	21,73 %
Leverage Ratio	10,62 %	10,57 %	9,06 %

Soliditet (konsolidert med EBK og Eika Gruppen fom 2018)	2018	2017	2016
Ren kjernekapitaldekning	16,76 %	-	-
Kjernekapitaldekning	18,35 %	-	-
Kapitaldekning	21,05 %	-	-
Leverage Ratio	8,19 %	-	-

Likviditet	2018	2017	2016
LCR	282,6 %	237,5 %	421,9 %

Egenkapitalbevis	2018	2017	2016
Egenkapitalbevisbrøk	14,0 %	14,9 %	-
Antall egenkapitalbevis	400.000	400.000	-
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl. utbytte)	108,98	105,32	-
Resultat per egenkapitalbevis (andel i forhold til eiertid i 2017)	8,32	5,24	-
Utbytte per egenkapitalbevis	8,00	4,71	-
Pris / Bokført egenkapital	0,99	1,03	-
Siste omsatte kurs	108	108	-

Hegra Sparebank

Noter til Årsregnskapet for 2018



- 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 Verdssettelse, 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 verdssettelse av obligasjonsbeholdningen
 - 3.B Verdssettelse 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 verdssettelse
 - 4.B Verdssettelse og fordeling
 - 4.C Beholdningsendring for anleggsmidler
 - 4.D Datterselskap
 - 4.E Tilknyttede selskap
- 5. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler**
 - 5.A Prinsipper for verdssettelse av varige driftsmidler
 - 5.B Nærmere spesifikasjon av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler
- 6. Egenkapital / Ansvarlig kapital**
 - 6.A Egenkapitalendring
 - 6.B Årets resultat som prosent av midlere forvaltningskapital
 - 6.C Spesifikasjoner av egenkapitalbevis
- 7. Kapitaldekning**
 - 7.A Kapitaldekning
 - 7.B Uvektet kjernekapitalandel
- 8. LCR - Likviditet - Risiko - Finansiering**
 - 8.A LCR
 - 8.B Likviditetsrisiko
 - 8.C Renterisiko
 - 8.D Gjeld
- 9. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte**
 - 9.A Ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte
 - 9.B Lån og sikkerhetsstillelse til ansatte, ledende personer m.m
 - 9.C Pensjonsforpliktelser
- 10. Diverse andre tilleggsopplysninger**
 - 10.A Regnskapsmessig behandling av skatt
 - 10.B Sikringsfondsavgift - Garanti for innskudd
 - 10.C Andre gebyrer og provisjonsinntekter
 - 10.D Andre driftskostnader
 - 10.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 D. 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, med unntak for utbytte for 2018 fra det heleide datterselskapet Hegra Regnskap AS som er inntektsført i avsetningsåret. 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 viderealg, 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 Verdssettelse, 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 0,7 % av samlede utlån. Virkelig verdi er derfor tilnærmet lik balanseført verdi for bankens samlede utlån, og det er derfor ikke gjort ytterligere beregninger for 2018. 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 verddivurdert 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 verddivurdert 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:

Kundeselement		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	Høy risiko	2,00 - 3,00
8		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

31.12.2018- PM

Ris.klasse	Engasjement	% av total	Utlån	% av total	PD Verdi
1	402.543	24,08 %	347.351	22,33 %	0,08%
2	706.271	42,25 %	660.699	42,48 %	0,15%
3	211.439	12,65 %	203.034	13,05 %	0,36%
4	95.815	5,73 %	91.727	5,90 %	0,61%
5	54.700	3,27 %	53.009	3,41 %	0,94%
6	43.807	2,62 %	43.572	2,80 %	1,55%
7	31.710	1,90 %	31.442	2,02 %	2,45%
8	46.778	2,80 %	46.763	3,01 %	3,80%
9	10.749	0,64 %	10.748	0,69 %	6,14%
10	67.792	4,06 %	66.991	4,31 %	42,95%
11	0	0,00 %	0	0,00 %	
12	0	0,00 %	0	0,00 %	
Uklassifisert	12	0,00 %	12	0,00 %	
Totalt	1.671.616	100 %	1.555.348	100 %	1,44 %

Risikoklassifisering bedriftsmarked

31.12.2018 - BM

Ris.klasse	Engasjement	% av total	Utlån	% av total	PD Verdi
1	20.976	2,65 %	15.224	2,37 %	0,08%
2	130.476	16,50 %	119.420	18,56 %	0,17%
3	69.402	8,78 %	60.823	9,45 %	0,39%
4	118.124	14,94 %	80.884	12,57 %	0,61%
5	74.904	9,47 %	62.745	9,75 %	0,98%
6	96.296	12,18 %	66.585	10,35 %	1,53%
7	93.489	11,82 %	72.031	11,20 %	2,49%
8	31.613	4,00 %	25.507	3,96 %	3,70%
9	35.024	4,43 %	29.161	4,53 %	6,78%
10	104.987	13,28 %	96.768	15,04 %	18,50%
11	5.099	0,64 %	4.357	0,68 %	
12	9.590	1,21 %	9.582	1,49 %	
Uklassifisert	731	0,09 %	285	0,04 %	
Totalt	790.711	100 %	643.371	100 %	3,52 %

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

	31.12.2018		31.12.2017	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Sektorfordelt				
Lønnstakere o.l	1.555.349	1.391	1.405.138	1.068
Næringsdrivende	643.371	40.187	572.247	53.684
Sum balanseførte utlån og fordringer på kunder	2.198.720	41.578	1.977.385	54.752
Utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt	910.927	10.502	856.152	16.582
Sum utlån inkl. Eika Boligkreditt	3.109.647	52.080	2.833.537	71.334
Utlånsvekst siste 12 mnd	9,7 %		6,5 %	

	31.12.2018		31.12.2017	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
<u>Næringsfordelt</u>				
Jordbruk	203.101	50	192.493	50
Skogbruk	9.759	574	8.524	573
Industri	58	0	2.774	0
Produksjon av elektrisk vannkraft	2.479	0	2.871	0
Oppføring av bygninger	131.947	3.151	86.289	8.768
Entreprenører	20.526	31.741	25.068	39.565
Varehandel og rep. av motorvogner	5.273	1.946	7.988	1.896
Transport og distribusjonsvirksomhet	9.563	2.228	10.164	2.447
Informasjonstjenester	93	0	200	0
Omsetning og drift av fast eiendom	165.656	0	138.109	0
Faglig og finansiell tjenesteyting	74.735	298	73.815	135
Annen forretningsmessig tjenesteyting	1.936	200	782	250
Tjenesteytende næringer ellers	18.245	0	23.170	0
Sum	643.371	40.188	572.247	53.684

Geografisk fordelt

Trøndelag	2.096.322	40.471	1.891.616	53.944
Andre fylker og utland	102.398	1.108	85.769	808
Sum	2.198.720	41.579	1.977.385	54.752

	31.12.2018		31.12.2017	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
<u>Individuelle nedskrivninger</u>				
Omsetning og drift av fast eiendom	0		400	
Utvikling av byggeprosjekter	200		0	
Landbruk	120		120	
Sum individuelle nedskrivninger næringsdrivende	320	0	520	0
Lønnstakere o.l	0		0	
Sum individuelle nedskrivninger	320	0	520	0

Mislighold

Sum misligholdte engasjementer næringsdrivende	9.664	16.780
Sum misligholdte engasjementer lønnstakere o.l	0	8.013
Sum misligholdte engasjementer	9.664	24.793

Mislighold fordelt etter forfall

Mislighold 30-60 dager	372	2.014
Mislighold 60-90 dager	12.841	16.438
Mislighold over 90 dager	9.664	24.793
Sum mislighold over 30 dager	22.877	43.245

Tapsutsatte engasjementer som ikke er misligholdt

Næringsdrivende	4.284	5.169
Lønnstakere o.l	0	0
Sum tapsutsatte eng. som ikke er misligholdt	4.284	5.169

Garantiansvar etter garantitype

	31.12.2018	31.12.2017
Betalingsgarantier	1.568	1.618
Kontraktsgarantier	33.192	48.313
Annet garantiansvar	6.818	4.821
Eika Boligkreditt	10.502	16.582
Sum garantier	52.080	71.334

2.D Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Totale misligholdte engasjement	9.664	24.793	25.873	27.740	8.725
Herav individuell nedskrivning	200	400	1.000	200	400
Netto misligholdte utlån	9.464	24.393	24.873	27.540	8.325
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	4.284	5.169	5.625	6.381	2.005
Herav individuell nedskrivning	120	120	450	750	450
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	4.164	5.049	5.175	5.631	1.555
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement	13.948	29.962	31.498	34.121	10.730
Herav individuell nedskrivning	320	520	1.450	950	850
= Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	13.628	29.442	30.048	33.171	9.880

2.E Periodens endringer i individuelle nedskrivninger

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Individuelle nedskrivninger på utlån mv til kunder per 01.01	520	1.450
- Konstatert tap i perioden hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	400	1.200
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	650	1.850
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	200	400
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	650	1.980
Individuelle nedskrivninger på utlån mv til kunder per 31.12	320	520

2.F Periodens endringer i nedskrivning på grupper av utlån

	<u>2018</u>	<u>2017</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>2018</u>	<u>2017</u>
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-200	-930
+ 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.	400	1.200
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det ikke er foretatt indiv. nedskr. tidligere år	1.513	1.849
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	80	37
Tap på utlån i regnskapsåret	1.633	2.082

Gjennomsnittlig forventede tap per år på personkundesegmentet i kommende 3-årsperiode er 0,05% av segmentets utlånsvolum. For 2019 vil dette utgjøre ca. 0,8 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 2019, utgjør forventet tap ca 1,3 %.

Gjennomsnittlig forventet tap per år i BM-segmentet i kommende 3-årsperiode er 0,15 % av segmentets utlånsvolum. For 2019 vil dette utgjøre ca 1,0 mill. Prosentsatsen bygger på anslag på tap i en mild nedgangskonjunktur i Trøndelag, samt vår vurdering av forventet utvikling i de bransjer vi har engasjementer i. I forhold til beregnede brutto renteinntekter fra næringslivssegmentet utgjør forventet tap ca 3,1 %.

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

I 2018 utgjør renter på individuelt nedskrevne utlån per 31.12 TNOK 204.

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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Øvrige omløpsmidler			
Stat og statsgaranterte	0	0	0
Andre	54.749	54.734	56.480
Sum bokført verdi	54.749	54.734	56.480
Sum anskaffelsesverdi	54.876	54.918	56.848
Sum markedsverdi	55.087	55.100	56.708
Sum pålydende verdi	55.000	55.000	57.000
Periodens resultatførte verdiendring	27	194	281
Andel av bokført verdi som er børsnoterte papirer	100,0 %	100,0 %	96,6 %
Gjennomsnittlig effektiv rente*	1,74 %	1,32 %	1,77 %

* 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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ansvarlig lånekapital bokført under Obligasjoner	0	0	1.940
Ansvarlig lånekapital bokført under Utlån til kredittinstitusjoner	4.650	4.650	4.650
Sum ansvarlig lånekapital	4.650	4.650	6.590
Herav ansvarlig lånekapital til andre finans- og kred.inst.	4.650	4.650	4.650

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. Pengemarkedsfond vurderes til virkelig verdi. 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	242
	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
991 446 508	Factoring Finans AS	3.000	3.000	ukjent
979 319 568	Eika-Gruppen AS	607	607	ukjent
885 621 252	Eika Boligkreditt AS	51.050	51.050	ukjent
921 859 708	Eika VBB AS	2.580	2.580	ukjent
Danmark	SDC A/S	885	885	ukjent
	Andre	440	440	ukjent
Sum anleggsmidler		63.400	63.400	

Pengemarkedsfond

		Kostpris	Bokført verdi	Virkelig verdi
Rentefond	DNB OMF	50.000	50.688	50.688
Rentefond	Pluss Likviditet II	50.000	50.310	50.310
		100.000	100.998	100.998
Sum verdipapirer med variabel avkastning		163.400	164.398	

Spesifikasjon av resultatpost 12.2 Gevinst ved salg av anleggsaksjer

	Mor	Konsern
Søndre Gate 6 AS	627	-
Krogstad Veg AS	143	-
Vipps AS	1.388	1.388
BankID Norge AS	372	372
Øvrige solgte anleggsaksjer	3	3
Sum	2.533	1.762

4.C Beholdningsendring for aksjer og andeler klassifisert som anleggsmidler

	2018	2017
Bokført verdi per 01.01.	57.322	49.949
+ Tilgang i året	110.306	7.790
- Avgang i året	-3.230	-417
- nedskrivning	0	0
Bokført verdi per 31.12.	164.398	57.322

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>31.12.18</u>	<u>Resultat</u> <u>2018</u>	<u>Anskaffet</u> <u>dato</u>
Titan Næring AS	Stjørdal	100 %	4.200	2.553	-475	16.06.2015
Hegra Regnskap AS	Stjørdal	100 %	4.784	2.223	714	27.02.2018
Aktiv Stjørdal AS	Stjørdal	100 %	2.807	1.426	-1.382	25.04.2018
Økonomisjef til Leie AS	Stjørdal	100 %	3.582	1.189	-301	16.07.2018

Hegra Sparebank har mellomværende med datterselskap under følgende poster:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Fordringer</u>		
12.2.1. Mellomværende med konsernselskaper	60.499	59.118
Av dette utgjør fordringer som forfaller senere enn ett år:	57.571	58.500
13.1. Opptjente ikke mottatte inntekter	-	100
<u>Kortsiktig gjeld</u>		
15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	-3.024	-470
17.3 Annen gjeld	-7.386	-

Sammenligningstall og proforma informasjon

Oppkjøpte foretak i 2018 er konsolidert fra respektive oppkjøpstidspunkt.

Nedenfor er det utarbeidet proforma netto andre driftsinntekter for hele innevårende år og fjoråret, som om endringen i konsernsammensetningen hadde skjedd fra begynnelsen av 2017.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sum netto andre driftsinntekter	90.688	91.612

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>31.12.18</u>	<u>Resultat</u> <u>2018</u>	<u>Anskaffet</u> <u>dato</u>
Aktiv Innherred AS	Levanger	50 %	7.469	5.957	503	02.01.2015
Sum tilknyttede selskaper			7.469			

Oppgitt egenkapital og resultat i tilknyttede selskap er estimer da regnskap for 2018 ikke er endelig avlagt ennå.

Banken har ikke noe mellomværende med tilknyttet selskap.

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>31.12.18</u>	<u>Resultat</u> <u>2018</u>	<u>Anskaffet</u> <u>dato</u>
Aktiv Innherred AS	Levanger	50 %	3.488	5.957	503	02.01.2015
Sum tilknyttede selskaper			3.488			

Oppgitt egenkapital og resultat i tilknyttede selskap er estimer da regnskap for 2018 ikke er endelig avlagt ennå.

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

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

	Økonomisk levetid	Avskrivningssats
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 328 i 2018 mot 311 i 2017. 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	9.308
- samlede avskrivninger per 01.01.	7.744	6.068
Bokført verdi per 01.01.	4.349	3.240
+ tilgang	0	509
- avgang	0	0
- ordinære avskrivninger	372	762
Bokført verdi per 31.12.	3.978	2.986

Nærmere spesifikasjon av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler (konsern)

	<u>Bygninger/ Eiendommer</u>	<u>Maskiner/ inventar</u>
Anskaffelseskost per 01.01.	76.811	9.308
- samlede avskrivninger per 01.01.	9.820	6.068
Bokført verdi per 01.01.	66.991	3.240
+ tilgang	112	1.157
- avgang	0	54
- ordinære avskrivninger	2.110	914
Bokført verdi per 31.12.	64.993	3.429

Banken leier dagens lokaler for avdelingskontoret i Stjørdal sentrum fra datterselskapet Titan Næring AS.
Leiekostnader i morselskap i 2018 1.294

Datterselskapene Aktiv Stjørdal AS og Hegra Regnskap AS leier også lokaler fra Titan Næring AS.
Hegra Regnskap AS leier i tillegg lokaler for kontor i Hegra fra Hegra Sparebank.
Leiekostnader i Aktiv Stjørdal AS i 2018 eks. mva 426
Leiekostnader i Hegra Regnskap AS i 2018 eks. mva 304

Note 6. Egenkapital

Hegra Sparebanks ansvarlige kapital består av ren kjernekapital, fordelt på innskutt og opptjent egenkapital, samt tilleggskapital i form av en fondsobligasjon på 20 millioner og to ansvarlige lån på til sammen 40 millioner.

6.A Egenkapitalendring (morbank)

	Overkurs- fond	Annen innskutt EK	Sparebank- ens fond	Fond for verdiendr.	Gavefond	Utjevnings- fond	Sum EK
Saldo per 31.12.2017	35	40.000	252.083	-8.654	5.158	209	288.831
Utdelt i 2018					-308		-308
Estimatavvik på pensjonsforpliktelse				-562			-562
Årets overskudd			20.517			3.349	23.866
Utbytte						-3.200	-3.200
Saldo per 31.12.2018	35	40.000	272.600	-9.216	4.850	358	308.627

Egenkapitalendring (konsern)

	Overkurs- fond	Annen innskutt EK	Sparebank- ens fond	Fond for verdiendr.	Gavefond	Utjevnings- fond	Sum EK
Saldo per 31.12.2017	35	40.000	246.741	-8.654	5.158	209	283.489
Utdelt i 2018					-308		-308
Estimatavvik på pensjonsforpliktelse				-562			-562
Årets overskudd			17.817			3.349	21.166
Utbytte						-3.200	-3.200
Saldo per 31.12.2018	35	40.000	264.558	-9.216	4.850	358	300.583

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Midlere forvaltningskapital:	2.656.454	2.452.034
Midlere forvaltningskapital inkl. utlån i Eika Boligkreditt:	3.546.676	3.281.937

Årets resultat i prosent av:

midlere forvaltningskapital	0,90 %	0,97 %
midlere forvaltningskapital inkl. utlån i Eika Boligkreditt	0,67 %	0,73 %

6.C Spesifikasjoner av egenkapitalbevis

Hegra Sparebanks eierandelskapital utgjør 40 mill. kr. fordelt på 400.000 egenkapitalbevis. Hvert egenkapitalbevis er pålydende kr. 100. Eierandelskapitalen er tatt opp i mai 2017. Det er ikke vedtatt særskilte bestemmer om utbytte/stemmerett knyttet til enkeltbevis. Per 31.12.2018 hadde banken totalt 283 egenkapitalbevisiere.

Styret foreslår et kontantutbytte på kr. 8,00 per egenkapitalbevis. Forslaget medfører at kr. 149.000 overføres til utjevningsfondet.

20 største egenkapitalbevisiere:

Eier	Antall	Eierandel
GRÅBREK EIENDOM AS	26.000	6,50 %
LIGAARD, GUNNAR	19.100	4,78 %
LIGAARD HOLDING AS	19.100	4,78 %
FRISTAD, PÅL	15.000	3,75 %
TVERÅS HOLDING AS	15.000	3,75 %
RAAEN, RAGNAR	14.400	3,60 %
KNAI, TOR ANDERS	12.500	3,13 %
OLSEN, ØRNULF	12.000	3,00 %
SORTUN INVEST AS	11.900	2,98 %
GJENSIDIGE STJØRDAL BRANNKASSE	9.800	2,45 %
RAAEN, JOSTEIN	6.400	1,60 %
TVERÅS, OLAV	6.300	1,58 %
FLORHOLMEN, BIRGER ANNAR	5.100	1,28 %
ELBRI INVEST AS	5.100	1,28 %
HAMMERHAUG, OLE	5.100	1,28 %
GRESSETH, IVER	5.100	1,28 %
GRESSETH HOLDING AS	5.100	1,28 %
STJØRDAL - MERÅKER TRAFIKKSKOLE AS	5.100	1,28 %
TØMRERMESTER ERLING SKJELSTAD & S	5.000	1,25 %
BJERVE, PETTER	5.000	1,25 %
Sum 20 største eiere	208.100	52,03 %
Øvrige eiere	191.900	47,98 %
Antall utstedte egenkapitalbevis	400.000	100,00 %

Eiere, inklusive personlig nærstående, som er ledende ansatte eller innvalgt i styret/generalforsamling.

Navn	Antall	Sum
Ansatte med personlig nærstående		
Arne Martin Hedsten Laukvik	2.500	
Ansatte for øvrig	8.300	10.800
Styret med personlig nærstående		
Mari Anne Gaaserud Høiseth	7.000	
Marit Skjelstad	5.000	
Arnstein Flåum	600	
Jan Petter Grendal Bjørnevik	200	12.800
Generalforsamling med personlig nærstående		
Lars Øverkil	1.000	
Marielle Steig Lid	700	
Ståle Dullum	700	
Magnar Bremseth	600	
Ida Katrin Kristoffersen	500	
Stian Flobergseter	300	3.800

Personlig nærstående defineres som:

1. Ektefelle eller en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapslignende forhold.
2. Mindreårige barn til vedkommende selv, samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr. 1 som vedkommende bor sammen med.
3. Foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr. 1 eller 2 har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapslovens §1-3, annet ledd.

Note 7. Kapitaldekning**7.A Kapitaldekning (morbank)**

	31.12.2018	31.12.2017
Innskutt egenkapital	40.035	40.035
Opptjent egenkapital	268.592	248.796
Sum egenkapital	308.627	288.831
- Fradrag i ren kjernekapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	-36.148	-25.640
Ren kjernekapital	272.479	263.191
Fondsobligasjon	19.975	19.960
- Fradrag i kjernekapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	0	-3.205
Kjernekapital	292.454	279.946
Ansvarlig lån (netto)	39.896	44.877
- Fradrag i ansvarlig kapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	0	-3.205
Netto ansvarlig kapital	332.350	321.618
Beregningsgrunnlag	1.423.900	1.313.110
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	53,1	51,4
Kapitaldekningsprosent	23,34	24,49
Kjernekapitaldekning	20,54	21,32
Ren kjernekapitaldekning	19,14	20,04
Overskudd av ansvarlig kapital	218.438	216.569

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent per 31.12.2018:

Eksporeringskategori/ Risikotype	Ber.grunnlag eiendeler	Ber.grunnlag utenombal.	Ber.grunnlag totalt	Kapitalkrav totalt
Stater og sentralbanker	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	-	-	-	-
Offentlige foretak	-	-	-	-
Institusjoner	5.467	-	5.467	437
Foretak	129.964	16.602	146.566	11.725
Pant i fast eiendom	819.871	39.473	859.344	68.748
Forfalte engasjement	9.465	-	9.465	757
Høyrisikoengasjementer	607	-	607	49
Obligasjoner med fortrinnsrett	4.991	-	4.991	399
Institusjoner og foretak med korts. kredittv.	2.248	-	2.248	180
Andeler i verdipapirfond	16.580	-	16.580	1.326
Egenkapitalposisjoner	68.478	-	68.478	5.478
Øvrige engasjementer	177.545	4.387	181.932	14.555
Sum kredittrisiko	1.235.216	60.462	1.295.678	103.654
Operasjonell risiko			128.221	10.258
Sum alle risikoer			1.423.899	113.912
Ren kjernekapitaldekning				19,14 %
Kjernekapitaldekning				20,54 %
Kapitaldekning				23,34 %

Kapitaldekning (konsern)

	31.12.2018	31.12.2017
Innskutt egenkapital	40.035	40.035
Opptjent egenkapital	260.548	243.454
Sum egenkapital	300.583	283.489
- Fradrag i ren kjernekapital for balanseført goodwill eks. skatteeffekt	-3.248	0
- Fradrag i ren kjernekapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	-37.278	-26.068
Ren kjernekapital	260.057	257.421
Fondsobligasjon	19.975	19.960
- Fradrag i kjernekapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	0	-3.258
Kjernekapital	280.032	274.123
Ansvarlig lån (netto)	39.897	44.877
- Fradrag i ansvarlig kapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	0	-3.259
Netto ansvarlig kapital	319.929	315.741
Beregningsgrunnlag	1.396.867	1.306.541
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	52,3	51,2
Kapitaldekningsprosent	22,90	24,17
Kjernekapitaldekning	20,05	20,98
Ren kjernekapitaldekning	18,62	19,70
Overskudd av ansvarlig kapital	208.179	211.218

Spesifikasjon av konsernets beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosjenter per 31.12.2018:

Eksponeringskategori/ Risikotype	Ber.grunnlag eiendeler	Ber.grunnlag utenombal.	Ber.grunnlag totalt	Kapitalkrav totalt
Stater og sentralbanker	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	-	-	-	-
Offentlige foretak	-	-	-	-
Institusjoner	5.707	-	5.707	457
Foretak	129.538	16.602	146.140	11.691
Pant i fast eiendom	819.871	39.473	859.344	68.748
Forfalte engasjement	9.465	-	9.465	757
Høyrisikoengasjementer	607	-	607	49
Obligasjoner med fortrinnsrett	4.991	-	4.991	399
Institusjoner og foretak med korts. kredittv.	2.248	-	2.248	180
Andeler i verdipapirfond	16.580	-	16.580	1.326
Egenkapitalposisjoner	34.437	-	34.437	2.755
Øvrige engasjementer	177.865	4.387	182.252	14.580
Sum kredittrisiko	1.201.309	60.462	1.261.771	100.942
Operasjonell risiko			135.095	10.808
Sum alle risikoer			1.396.866	111.749
Ren kjernekapitaldekning				18,62 %
Kjernekapitaldekning				20,05 %
Kapitaldekning				22,90 %

Kapitaldekning (konsolidert med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS)	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Ren kjernekapitaldekning	16,76 %	-
Kjernekapitaldekning	18,35 %	-
Kapitaldekning	21,05 %	-

7.B Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Uvektet kjernekapitalandel morbank	10,62 %	10,57 %
Uvektet kjernekapitalandel konsern	10,25 %	10,38 %
Uvektet kjernekapitalandel konsolidert med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS	8,19 %	-

Note 8. LCR - Likviditet - Risiko - Finansiering
8.A LCR (morbank)

	31.12.2018	31.12.2017
Likvide aktiva		
Nivå 1		
Nivå 1 eks OMF	146.477	336.386
Nivå 1 OMF	37.823	37.419
Nivå 2		
Nivå 2 a	18.676	40.990
Nivå 2 b	20.475	2.425
Sum LCR	223.451	417.220
Likviditetsutgang neste 30 dager	104.495	194.823
Godkjente innbetalinger neste 30 dager	-25.424	-19.161
Netto likviditetsutgang neste 30 dager	79.071	175.662
LCR	282,6 %	237,5 %

LCR (konsern)

	31.12.2018		31.12.2017
Likvide aktiva			
Nivå 1			
Nivå 1 eks OMF	146.477		336.386
Nivå 1 OMF	37.823		37.419
Nivå 2			
Nivå 2 a	18.676		40.990
Nivå 2 b	20.475		2.425
Sum LCR	223.451		417.220
Likviditetsutgang neste 30 dager	103.613		194.800
Godkjente innbetalinger neste 30 dager	-25.424		-19.161
Netto likviditetsutgang neste 30 dager	78.189		175.639
LCR	285,8 %		237,5 %

8.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						146.429	146.429
Fordringer på kredittinstitusjoner				4.650	3.573	11.238	19.461
Fordringer på kunder	147.193	33.064	194.047	226.240	1.598.176	-5.450	2.193.270
Obligasjoner			15.034	39.715			54.749
Øvrige eiendeler						269.200	269.200
Sum eiendeler	147.193	33.064	209.081	270.605	1.601.749	421.417	2.683.109
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.502		75.000	80.000			156.502
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.935	642.803	58.437			1.006.948	1.717.123
Sertifikat- og obligasjonsgjeld			125.000	269.947			394.947
Øvrig gjeld						46.038	46.038
Ansvarlig lånekapital				59.872			59.872
Innskutt egenkapital						40.035	40.035
Opptjent egenkapital						268.592	268.592
Sum gjeld og egenkapital	10.437	642.803	258.437	409.819	0	1.361.613	2.683.109
Netto likviditetseksponering	-136.756	609.739	49.356	139.214	-1.601.749	940.196	

* 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.

8.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	141.053					5.376	146.429
Fordringer på kredittinstitusjoner	14.811					4.650	19.461
Fordringer på kunder		2.184.307	1.306	13.107		-5.450	2.193.270
Obligasjoner		54.749					54.749
Øvrige eiendeler	58.189					211.011	269.200
Sum eiendeler	214.053	2.239.056	1.306	13.107	0	215.587	2.683.109
Gjeld til kredittinstitusjoner		156.502					156.502
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.658.686	58.437				1.717.123
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		394.947					394.947
Øvrig gjeld						46.038	46.038
Ansvarlig lånekapital		59.872					59.872
Innskutt egenkapital						40.035	40.035
Opptjent egenkapital						268.592	268.592
Sum gjeld og egenkapital	0	2.270.007	58.437	0	0	354.665	2.683.109
Netto renteeksponering	-214.053	30.951	57.131	-13.107	0	139.078	

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.

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

8.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 2019	75.000
Forfall i 2020	50.000
Forfall i 2021	30.000
Forfall i 2022	0

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

Gjennomsnittlig rentesats i 2018 var 2,02%. 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 2018 var 1,04%. Gjennomsnittlig rentesats på innskudd er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad på innskudd i året i prosent av midlere innskudd.

Post 16.3 Obligasjongjeld

Isin-nr.	Start	Forfall	Nominell rente	Snitt rente i 18	Gjeld per 31.12.2018
NO 001 0702954	04.02.2014	04.02.2019	N3mnd + 1,05	2,10 %	45 mill
NO 001 0760655	27.05.2016	04.10.2019	N3mnd + 1,56	2,58 %	80 mill
NO 001 0799414	26.06.2017	26.06.2020	N3mnd + 0,79	1,81 %	75 mill
NO 001 0809841	08.11.2017	08.02.2021	N3mnd + 0,84	1,89 %	65 mill
NO 001 0832843	24.09.2018	24.09.2021	N3mnd + 0,63	1,83 %	50 mill
NO 001 0816143	15.02.2018	15.02.2023	N3mnd + 0,95	2,01 %	80 mill

Obligasjonslånene er i norske kroner. Lånebeløp er oppført i balansen til pålydende fratrasket 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	6.057	6.211
Annen kortsiktig gjeld	17.350	11.801
Sum	23.407	18.012

Post 20.1 Evigvarende ansvarlig lån - Fondsobligasjon

Isin-nr.	Start	Call	Nominell rente	Snitt rente i 18	Gjeld per 31.12.2018
NO 001 0743321	25.08.2015	25.08.2020	N3mnd + 3,50	4,56 %	20 mill

Post 20.3 Annen ansvarlig lånekapital - Ansvarlig lån

Isin-nr.	Start	Call	Nominell rente	Snitt rente i 18	Gjeld per 31.12.2018
NO 001 0771819	08.09.2016	08.09.2021	N3mnd + 3,15	4,25 %	20 mill
NO 001 0835135	06.11.2018	06.11.2023	N3mnd + 2,58	3,75 %	20 mill

Fondsobligasjon og annen ansvarlig lånekapital er i norske kroner. Lånebeløp er oppført i balansen til pålydende fratrasket 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 9. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

	2018	2017	2016
Antall årsverk i bankvirksomheten per 31.12.	20,8	19,8	20,7
Gjennomsnittlig antall årsverk i bankvirksomheten i regnskapsåret	20,3	18,8	21,0
Antall ansatte i bankvirksomheten per 31.12. (inklusive permisjoner)	21	20	21

9.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	1.554	259	541
Styrets leder	111		
Styrets øvrige medlemmer - kun styrehonorar	196		
Generalforsamlingens medlemmer	52		

Banksjef er 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 i fem år fra tidligst fylte 62 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)

Lovpålagt revisjon (inkl. mva.)	300
Honorar for teknisk bistand (inkl. mva.)	46
Honorar for konsulentbistand (inkl. mva.)	26
	<u>372</u>

Honorar ekstern revisor (konsern)

Revisjonshonorar morbank (inkl mva)	372
Revisjonshonorar datterselskap (eks mva)	66
Honorar for teknisk bistand datterselskap (eks mva)	0
Honorar for konsulentbistand datterselskap (eks mva)	41
	<u>479</u>

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

	<u>31.12.18</u>
Lån til ansatte med ansattevilkår	33.624
Herav til banksjef	1.740
Lån til medlemmer i bankens styre	1.840
Herav til styrets leder	0

Lån til ansatte og styremedlemmer inntil kr. 3.000.000 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 en rente som tilsvarer rentesatsen på bankens innlån fra Eika Boligkreditt. 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 øvrige tillitsvalgte gis til ordinære kundevilkår. Bankens kostnader knyttet til rentesubsidieringen anses å utgjøre uvesentlige beløp.

9.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 10 ansatte, mens den innskuddsbaserte ordningen omfatter 12 ansatte.

Det er i 2018 innbetalt kr. 926.000,- i premie for ansatte inkl. banksjef (se egen note over), kr. 255.000 i premie for pensjonister, og kr. 86.000 i omkostninger for den ytelsesbaserte ordningen. Pensjonspremiefondet utgjorde kr. 1.586 ved årsskiftet.

I tillegg har banksjef en individuell ytelsesbasert ordning, se over. Det er i 2018 innbetalt kr. 541.000 i premie til individuell pensjonsordning for banksjef.

Innbetalt premie og omkostninger for regnskapsåret 2018 for den innskuddsbaserte ordningen utgjorde kr. 264.000.

Årets bokførte pensjonskostnader framkommer slik:

	2018	2017
Innbetalt til kollektiv pensjonsordning	1.458	1.065
+ Innbetalt til innskuddspensjon	264	218
+ Innbetalt til AFP-ordningen	166	240
+ Årets kostnad knyttet til individuell pensjonsordning banksjef	683	615
+/- Endring i beregnet underfinansiering i balansen vedr. pensjonsordning for ansatte	314	206
= Post 8.1.2 i resultatregnskapet	2.885	2.344
+ Arbeidsgiveravgift av innbetalinger (i post 8.1.3)	491	408
= Brutto pensjonskostnad i regnskapet	3.376	2.752

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	2,60 %
Forventet avkastning av midlene	2,60 %
Årlig lønnsøkning	2,75 %
G-regulering	2,50 %
Regulering av løpende pensjon	2,50 %
Arbeidsgiveravgiftssats	19,10 %

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

	2018	2017
	Koll.	Koll.
	pensjon	pensjon
Netto (pensjonsforpliktelser)/midler i periodens begynnelse	-11.211	-8.860
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-	-
Periodens netto pensjonskostnad	-1.823	-1.455
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	1.509	1.249
Estimatavvik (tap) / gevinst ført direkte mot ek/utsatt skatt	-298	-2.145
Øvrige bevegelser i perioden	-	-
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-11.823	-11.211

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

	2018	2017
	Individ.	Individ.
	pensjon	pensjon
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-3.753	-2.804
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-	-
Periodens netto pensjonskostnad	-683	-615
Estimatavvik (tap) / gevinst ført direkte mot ek/utsatt skatt	-452	-334
Øvrige bevegelser i perioden	-	-
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-4.888	-3.753

Note 10. Diverse andre tilleggsopplysninger**10.A Regnskapsmessig behandling av skatt**

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	
<u>Netto midlertidige forskjeller knyttet til:</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pensjonsforpliktelser (netto)	16.712	14.965	16.712	14.965
Obligasjonsbeholdning	127	184	127	184
Aksjer utenfor fritaksmodellen	513	513	513	513
Anleggsmidler	1.045	764	-6.693	-463
Fordringer	0	0	75	0
Under-/overkurs obligasjonslån/ansv.lån	181	349	181	349
Gevinst- og tapskonto	0	0	140	-175
Framførbart skattemessig underskudd	0	0	0	-3.298
Grunnlag for utsatt skattefordel	18.578	16.773	11.055	12.074
Utsatt skattefordel av dette (25% i mor, 22% i datter)	4.645	4.194	2.855	3.253
 <u>Skatteberegning:</u>				
Resultat før skattekostnad	31.373	31.219	28.419	27.736
Permanente og andre forskjeller	-4.727	-6.311	-3.402	-3.471
Endring i netto midlertidige forskjeller	1.805	3.559	1.588	4.202
Avgitt konsernbidrag	-7.386	0	0	0
Endring underskudd til fremføring	0	0	-5.981	0
= Grunnlag for betalbar skatt i balansen	21.065	28.467	20.623	28.467
Bokført verdi av eiendeler pr 31.12.	2.683.109	2.556.651	2.683.109	2.556.651
- Bokført verdi av faste eiendommer	3.978	4.349	3.978	4.349
- Bokført verdi av maskiner og inventar (eks. inkorporert bygg)	2.986	3.240	2.986	3.240
- Bokført verdi verdipapirer	245.365	124.012	245.365	124.012
- Utsatt skattefordel	4.645	4.194	4.645	4.194
- Opptjente, ikke forfalte renter og provisjoner	2.246	1.689	2.246	1.689
+ Ligningsverdi faste eiendommer	5.420	5.203	5.420	5.203
+ Ligningsverdi maskiner og inventar	1.789	2.022	1.789	2.022
+ Ligningsverdi verdipapirer	219.147	147.600	219.147	147.600
= Ligningsverdi eiendeler pr 31.12.	2.650.245	2.573.992	2.650.245	2.573.992
	Morbank		Konsern	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bokført gjeld pr. 31.12	2.374.482	2.267.820	2.374.482	2.267.820
+ Underkurs på obligasjonslån	181	349	181	349
- Påløpte, ikke forfalte gjeldsrenter	2.782	2.828	2.782	2.828
- Avsatt utbytte	3.200	1.885	3.200	1.885
- Beregnet skyldig skatt	6.057	7.617	6.057	7.617
- Underfinansiering av pensjonsforpliktelser	16.711	14.965	16.711	14.965
= Ligningsmessig gjeld pr. 31.12.	2.345.913	2.240.875	2.345.913	2.240.875
Grunnlag for årets formuesskatt	304.332	333.117	304.332	333.117
Avsatt til inntektsskatt (25% i mor, 23% i datter)	5.414	7.117	5.568	7.117
Avsatt til formuesskatt	643	500	643	500
Sum betalbar skatt	6.057	7.616	6.211	7.616
 <u>Fordeling av skattekostnaden</u>				
Betalbar skatt i skattekostnaden	7.756	7.616	7.909	7.616
- for mye avsatt skatt forrige år	15	-44	15	-44
+ endring utsatt skattefordel	-451	-842	398	-987
- Utsatt skatt ifm. konsolidering ført direkte mot balansen	0	0	-1.285	0
+ skattekostnad på estimatavvik	188	620	188	620
+ endring i utsatt skattefordel pga. endret skattesats	0	0	26	-6
Årets skattekostnad i regnskapet	7.507	7.350	7.253	7.199

10.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. 1.230.000 til Sikringsfondet i 2018, mens det i 2017 ble innbetalt kr 1.154.000.

10.C Spesifikasjon av resultatpost 4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Betalingsformidling	6.241	6.513
Provisjon verdipapirhandel	710	660
Provisjon kort	470	466
Provisjon forsikringstjenester	3.017	3.105
Provisjonsinntekter EBK	6.856	6.668
Andre provisjonsinntekter	396	226
Sum Andre gebyrer og provisjonsinntekter	<u>17.690</u>	<u>17.638</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Leie av lokaler til avdelingskontor	1.170	1.211
Kostnader knyttet til inventar og lignende	293	355
Ekstern revisjon	371	316
Kostnader knyttet til Eika-Gruppen	5.654	5.461
Depot-tjenester	547	686
Øvrige	2.123	1.730
Sum Andre driftskostnader	<u>10.158</u>	<u>9.759</u>

Spesifikasjon av resultatpost 10.2 Andre driftskostnader (konsern)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Leie av lokaler til avdelingskontor	0	0
Kostnader knyttet til inventar og lignende	293	355
Ekstern revisjon	371	316
Kostnader knyttet til Eika-Gruppen	5.654	5.461
Depot-tjenester	547	686
Øvrige	5.193	1.730
Sum Andre driftskostnader	<u>12.058</u>	<u>8.548</u>

10.E Spesifikasjon av resultatpost 8.1 Lønn

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Lønn ansatte	13.063	11.943
Honorar tillitsvalgte	342	397
Refusjon lønn	-916	-472
Arbeidsgiveravgift	2.111	1.235
Finansskatt	717	686
Pensjoner	2.694	2.344
Øvrige personalkostnader	527	1.211
	<u>18.538</u>	<u>17.344</u>

Kontantstrømoppstilling

Hegra Sparebank

Morbank		Konsern	
2018	2017	2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
97.242	94.273	92.683	94.273
-20.274	-20.378	-18.008	-20.378
-15.614	-15.957	-15.608	-15.957
5.542	5.002	5.542	5.002
1.440	1.622	46	2
0	0	0	0
894	1.628	894	1.628
363	311	14.534	2.740
-15.906	-20.805	-18.888	-24.734
-18.073	-16.453	-27.590	-16.453
-7.632	-6.208	-7.954	-6.208
0	0	0	0
0	0	0	0
-646	-700	117	-507
27.337	22.335	25.768	19.408
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
28.424	-6.596	27.225	-6.596
80	37	80	37
-232.089	-109.180	-233.018	-109.560
9.770	-12.647	9.770	-12.647
529	4.240	529	4.240
-16.084	-10.290	-4.912	-10.290
-105.000	0	-105.000	0
5.006	2.039	5.006	2.039
-509	-370	-5.583	-479
-309.873	-132.767	-305.903	-133.256
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
67.614	60.287	64.590	63.703
0	80.000	0	80.000
0	-80.000	0	-80.000
130.000	140.000	130.000	140.000
-98.000	-133.000	-98.000	-133.000
20.000	0	20.000	0
-25.000	0	-25.000	0
0	40.232	0	40.232
-308	-242	-308	-242
-1.885	0	-1.885	0
92.421	107.277	89.397	110.693
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
-190.116	-3.155	-190.738	-3.155
159	146	159	146
-189.957	-3.009	-190.579	-3.009
Netto endring i likviditetsbeholdning			
Endring i likviditetsbeholdning			
336.385	339.394	336.385	339.394
0	0	623	0
146.429	336.385	146.429	336.385
Likviditetsbeholdning 31.12.			
Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:			
146.429	336.385	146.429	336.385
146.429	336.385	146.429	336.385
Sum			

Til generalforsamlingen i Hegra Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Hegra Sparebanks årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, 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 2018, 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 det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Hegra Sparebank per 31. desember 2018 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Hegra Sparebank per 31. desember 2018 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 selskapet 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 omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende 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 utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets 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 risikoen, 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 internkontroll.
- 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 selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene 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

selskapets og konsernets 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 selskapet og konsernet 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 andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering 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 selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 12. februar 2019
PricewaterhouseCoopers AS



Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor