

Kommentarer til delårsregnskap 30.06.2018

Kommentarene er basert på morbankens regnskap dersom ikke annet er nevnt i teksten. Datterselskapenes resultater og balanseposter er konsolidert inn i konsernregnskapet.

Den 25. april 2018 ble det signert avtale mellom Hegra Sparebank og Aktiv Innherred AS om at Hegra Sparebank kjøper 100 % av aksjene i Aktiv Stjørdal AS. I 1. kvartal 2018 kjøpte Hegra Sparebank 100 % av aksjene i Hegra Regnskap AS. Per 30.06.2018 er derfor følgende selskaper konsolidert inn i konsernregnskapet til Hegra Sparebank:

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

Aktiviteten i Titan Næring AS består av utleie av næringsseksjonen i Triangel Park, Kjøpmannsgata 7, Stjørdal. Hegra Sparebank og Aktiv Stjørdal AS leier til sammen ca. en tredjedel av næringsarealet i bygget.

Bankens aksjer i de tilknyttede selskapene Søndre gt 6 AS og Krogstads veg AS er solgt i 2. kvartal 2018. Regnskapsmessig gevinst hos morselskapet er 0,8 millioner.

Netto rente- og provisjonsinntekter i 2. kvartal viser en økning på 0,5 millioner (3,9 %) sammenlignet med samme periode i fjor i morselskapet, og en økning på 0,6 millioner (4,9 %) for konsernet. Økningen skyldes bl.a. økt utlånsvolum.

Rentenettoen er redusert fra 2,06 i 2. kvartal 2017 til 1,96 i 2. kvartal 2018. I 1. kvartal 2018 var rentenettoen 2,01.

Kostnader i % av inntekter utgjorde i 2. kvartal 53,6 %. I samme periode i fjor var bankens kostnadsprosent 52,5 %. For 1. halvår er kostnadsprosenten 57,8 %, mens den var 57,9 % i 1. halvår i fjor.

Driftsresultat før tap for første halvår er på 14,6 millioner. Dette er 0,4 millioner bedre enn i samme periode i 2017. Hovedårsakene til resultatforbedringen er økte netto renteinntekter og økt provisjonsinntekt fra Eika Boligkreditt.

Driftsresultat før tap i 2. kvartal 2018 er på 8,2 millioner, noe som er 0,3 millioner svakere enn i samme periode i fjor. Årsaken til resultatnedgangen er redusert utbytte fra Eika Boligkreditt AS.

For konsernet er driftsresultat før tap for årets 6 første måneder 16,4 millioner, noe som er 2,8 millioner bedre enn i fjor. Årsaken er hovedsakelig resultatforbedring i bankens datterselskaper.

Resultat før skatt i 2. kvartal 2018 er på 8,9 millioner, noe som er 0,2 millioner bedre enn samme periode i fjor. Årsakene til resultatforbedringen er lavere tap på utlån i 2. kvartal 2018. Lavere gevinst ved salg av anleggsaksjer i 2018 virker motsatt vei. Gevinsten i 2017 stammet fra salg av det tilknyttede selskapet Kronen Eiendom AS.

Annualisert **egenkapitalavkastning etter skatt** utgjør 7,5 % per 30.06.2018. I samme periode i fjor var egenkapitalavkastningen 8,8 %.

Utlånsveksten (inklusive utlån gjennom Eika Boligkreditt) er på 121 millioner (4,3 %) så langt i år, mens de siste 12 månedene viser en vekst på 162 millioner (5,8 %). Veksten har i all hovedsak skjedd i Stjørdals- og Trondheimsregionen.

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

Banken har så langt i år bokført 0,8 millioner i **tap på utlån**. Dette skyldes økte individuelle nedskrivninger på to misligholdte lån.

De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 2. kvartal utgjør 6,5 millioner (0,22 %) av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt. Sum misligholdte lån utgjør 13,4 millioner. (0,45 %)

Bankens risikostyring er god, noe som bl.a. kommer til uttrykk ved at Hegra Sparebank i årevis har vært blant bankene i Norge med aller lavest gjennomsnittlig tapsgrad i siste 5 års periode.

Hittil i år har banken hatt en vekst i **innskudd** på 81 millioner (4,9 %), mens de siste 12 månedene viser en vekst på 137 millioner (8,6 %). **Innskuddsdekningen** utgjør 83,5 %.

Bokført beholdning av **aksjer**, andeler og egenkapitalbevis utgjør 149,6 millioner. Av dette utgjør overskuddslikviditet plassert i rentefond 90,9 millioner. Anleggsaksjer utgjør 58,7 millioner, mens banken ikke har omløpsaksjer.

Kapitaldekning

Fra og med 1. kvartal 2018 skal bankens kapitaldekning også rapporteres på konsolidert nivå sammen med en forholdsmessig andel av kapitaldekningsberegningen til Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Banken mottok i brev datert 23.03.2018 Finanstilsynets pilar 2 krav til konsolidert kapitaldekning. Kravet er på 2,6 %. Finanstilsynet har dermed bestemt at krav til ren kjernekapital i Hegra Sparebank skal være 14,6 %.

I bankens seneste ICAAP som er foretatt i april/mai 2018, har styret satt bankens interne minimumsmålsetning for ren kjernekapital på konsolidert nivå til 15,6 %. Bankens interne minimumsmålsetning for ren kjernekapital uten konsolidering av Eika-Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er satt til 16,1 %.

Bankens kapitaldekning *uten konsolidering* med Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS per 30.06.2018 er slik:

Bankens ansvarlige kapitaldekning er 23,6 % ved utgangen av 2. kvartal. Bankens kjernekapitaldekning er 20,3 %, mens bankens rene kjernekapitaldekning er 18,8 %. Bankens overskudd hittil i år er ikke tillagt kapitalen ved denne beregningen. Dersom overskuddet hittil i år hadde vært lagt til ved beregningen, ville bankens ansvarlige kapitaldekning vært 24,4 %, bankens kjernekapitaldekning 21,1 % og bankens rene kjernekapitaldekning 19,6 %.

Bankens kapitaldekning *på konsolidert nivå* sammen med Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS per 30.06.2018 er slik:

Konsolidert ansvarlig kapitaldekning er 21,4 %. Konsolidert kjernekapitaldekning er 18,3 %, mens konsolidert ren kjernekapitaldekning er 16,8 %. Bankens overskudd hittil i år er ikke tillagt kapitalen ved denne beregningen. Dersom overskuddet hittil i år hadde vært lagt til ved beregningen, ville konsolidert ansvarlig kapitaldekning vært 22,1 %, konsolidert kjernekapitaldekning 19,0 % og konsolidert ren kjernekapitaldekning 17,4 %.

Hegra Sparebank ligger i en av de raskest voksende regionene i Norge. Regionen har lav direkte eksponering mot konjunkturutsatte sektorer som f.eks. oljesektoren. Styret mener det er viktig at banken er en aktiv bidragsyter i samfunnsutviklingen som foregår i regionen og at banken finansierer sin andel av veksten.

Banken skal derfor ha en kapitaldekning som tåler at banken betjener eksisterende kunder på en god måte, samtidig som banken er i stand til å ta imot nye gode kundeforhold innenfor bankens kredittpolicy.

Utsikter

Hegra Sparebank opplevde gjennom 2017 en gradvis bedring i bankens rentemargin. Denne utviklingen snudde rundt siste årsskifte, og banken opplever nå et press på rentemarginen pga en stor økning i pengemarkedsrenta i 2018. Banken forventer at rentemarginen stabiliserer seg på dagens nivå fram til markedet tillater en reprising av utlånsrentene.

Banken har i en årrekke vært godt drevet og over tid vært blant de mest lønnsomme sparebankene i Norge. Det arbeides kontinuerlig med å sikre tilstrekkelig lønnsomhet for å tilfredsstille stadig økende kapitalkrav, samt skape tilfredsstillende avkastning på bankens egenkapital.

Administrasjonen

Hegra Sparebank 2. Kvartal

Morbank					RESULTAT			Konsern				
2. Kvartal isolert		01.01–30.06	01.01–30.06	31.des			2. Kvartal isolert	01.01–30.06	01.01–30.06	31.des		
2018	2017	2018	2017	2017	Tall i tusen kroner	NOTE	2018	2017	2018	2017		
21.063	20.725	41.913	40.736	82.835	Renteinntekter og lignende inntekter		20.723	20.283	41.217	39.860		
8.179	8.326	16.124	16.969	32.349	Rentekostnader og lignende kostnader		8.179	8.326	16.124	16.969		
12.884	12.399	25.789	23.767	50.486	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		12.544	11.957	25.093	22.891		
762	1.507	830	1.566	1.628	Utbytte og andre inntekter av vp med var. avkast.		1.620	1.507	1.688	1.566		
4.680	4.314	9.489	8.250	18.566	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.680	4.314	9.489	8.250		
765	447	1.247	963	1.930	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		765	447	1.247	963		
(67)	(33)	(440)	956	823	Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(67)	(32)	(440)	956		
83	79	212	160	312	Andre driftsinntekter		3.963	628	5.595	1.241		
4.693	5.420	8.843	9.969	19.399	Netto andre driftsinntekter		9.431	5.970	15.085	11.050		
17.577	17.819	34.632	33.736	69.885	Sum netto driftsinntekter		21.975	17.927	40.178	33.941		
4.297	3.947	8.987	8.388	17.344	Personalkostnader		5.785	3.947	11.198	8.388		
2.191	2.133	4.821	4.537	9.700	Administrasjonskostnader		2.191	2.133	4.821	4.537		
282	290	557	577	1.139	Avskrivning		871	783	1.631	1.562		
2.656	2.976	5.643	6.015	10.458	Andre driftskostnader		2.967	2.741	6.145	5.812		
9.426	9.346	20.008	19.517	38.641	Sum driftskostnader		11.814	9.604	23.795	20.299		
8.150	8.473	14.624	14.219	31.244	Resultat før tap		10.161	8.323	16.383	13.642		
(1)	1.836	833	1.819	2.082	Tap på utlån, garantier m.v.	1	(1)	1.835	833	1.819		
772	2.057	772	2.057	2.057	Gevinst/tap anleggsaksjer		1	2.057	1	2.057		
-	-	-	-	-	Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-		
8.924	8.695	14.564	14.457	31.219	Resultat før skatt		10.163	8.545	15.551	13.880		
2.160	1.947	3.673	3.403	7.350	Skatt		2.516	1.936	4.004	3.380		
6.764	6.748	10.891	11.054	23.869	Resultat etter skatt		7.647	6.609	11.547	10.500		

Morbank

BALANSE – EIENDELER

Konsern

30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017	NOTE	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
301.304	166.106	336.385		301.304	166.106	336.385
28.698	21.697	47.899		28.714	21.697	47.898
2.072.673	1.966.020	1.977.385		2.072.673	1.966.020	1.977.385
(1.370)	(3.301)	(520)	3	(1.370)	(3.301)	(520)
(5.130)	(5.130)	(5.130)		(5.130)	(5.130)	(5.130)
2.066.173	1.957.589	1.971.735	3	2.066.173	1.957.589	1.971.735
54.756	56.668	54.734		54.756	56.668	54.734
149.625	166.133	57.322		149.625	166.133	57.322
7.469	7.756	7.756		3.607	6.599	3.805
11.707	4.200	4.200		-	-	-
-	-	-		2.892	-	-
4.194	3.352	4.194		2.548	2.290	3.253
7.245	8.097	7.589		69.131	71.240	70.231
60.638	62.408	61.583		2.150	2.034	2.465
4.443	4.489	3.255		7.914	4.604	3.412
2.696.251	2.458.496	2.556.651		2.688.814	2.454.960	2.551.240

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017	NOTE	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
156.503	156.501	156.501		156.503	156.501	156.501
1.730.776	1.593.615	1.649.508		1.725.616	1.592.436	1.649.039
401.938	332.741	362.766		401.938	332.741	362.766
13.766	5.293	12.746		14.376	5.567	13.147
14.017	14.076	6.497		15.818	14.076	6.497
14.964	11.665	14.964		14.964	11.665	14.964
64.879	64.794	64.837		64.879	64.794	64.837
2.396.844	2.178.684	2.267.820		2.394.094	2.177.780	2.267.751
40.035	40.232	40.035		40.035	40.232	40.035
243.429	223.316	243.429		238.087	221.239	238.087
4.842	5.209	5.158		4.842	5.209	5.158
209	-	209		209	-	209
10.891	11.054	-		11.547	10.500	-
299.407	279.812	288.831		294.720	277.180	283.489
2.696.251	2.458.496	2.556.651		2.688.814	2.454.960	2.551.240
62.393	85.488	71.334		62.393	85.488	71.334

Resultat	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	31.12.2017
Kostnader i prosent av inntekter	53,6 %	52,5 %	55,3 %
Kostnader i prosent av inntekter justert for VP	53,4 %	52,4 %	56,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	2,5 %	8,6 %	5,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,2 %	10,6 %	9,2 %
Resultat av gj.sn. forvaltningskapital (annualisert)	1,03 %	1,12 %	0,96 %
Rentenetto	1,96 %	2,06 %	2,06 %

Balanse - tall i hele tusen	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Midlere forvaltningskapital	2.642.248	2.419.492	2.452.034
Bankens reelle størrelse - Forvaltningskapital inkl. EBK	3.578.466	3.285.835	3.412.803
Brutto utlån inkl. EBK	2.954.888	2.793.360	2.833.537
Utlånsvekst siste 12 mnd (eks. EBK)	5,4 %	4,4 %	6,4 %
Utlånsvekst siste 12 mnd (inkl. EBK)	5,8 %	6,3 %	6,5 %
PM-andel av utlån inkl. EBK	79,7 %	79,0 %	79,8 %
BM-andel av utlån inkl. EBK	20,3 %	21,0 %	20,2 %
Overføringsgrad PM-lån til EBK	37,4 %	37,5 %	37,9 %
Innskuddsdekning	83,5 %	79,0 %	83,4 %

Soliditet (Hegra Sparebank alene)	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Ren kjernekapitaldekning	18,79 %	18,56 %	20,04 %
Kjernekapitaldekning	20,27 %	19,75 %	21,32 %
Kapitaldekning	23,57 %	22,93 %	24,49 %
Leverage Ratio	9,91 %	10,32 %	10,57 %

Soliditet (konsolidert med EBK og Eika Gruppen fom 2018)	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Ren kjernekapitaldekning	16,75 %	-	-
Kjernekapitaldekning	18,28 %	-	-
Kapitaldekning	21,41 %	-	-
Leverage Ratio	7,92 %	-	-

Likviditet	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
LCR	289,2 %	311,5 %	237,5 %

Egenkapitalbevis	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Egenkapitalbevisbrøk	14,0 %	-	14,9 %
Antall egenkapitalbevis	400.000	-	400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl. utbytte)	104,41	-	105,32
Resultat per egenkapitalbevis (andel i forhold til eiertid)	3,80	-	5,24
Utbytte per egenkapitalbevis	-	-	4,71
Pris / Bokført egenkapital	1,03	-	1,03
Siste omsatte kurs	108	-	108

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	Q2 2018	Q2 2017	Året 2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	1.851	-930
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-
Periodens konstaterede tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	1.200
Periodens konstaterede tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	1.849
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1	-16	-37
Periodens tapskostnad	-1	1.835	2.082

NOTE 2 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Brutto misligholdte utlån	13.405	31.767	24.793
Individuelle nedskrivninger	-1.250	-3.051	-400
Netto misligholdte utlån	12.155	28.716	24.393

Andre tapsutsatte engasjement

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	5.079	5.231	5.169
Individuelle nedskrivninger	-120	-250	-120
Netto tapsutsatte engasjement	4.959	4.981	5.049

NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Landbruk	210.878	193.250	192.493
Industri	5.271	6.620	14.169
Utvikling av byggeprosjekter	101.546	111.993	86.291
Bygg og anlegg	21.188	12.361	25.067
Varehandel	6.435	16.356	7.988
Transport	10.059	9.657	10.164
Eiendomsdrift etc	150.684	153.969	139.091
Annen næring	92.518	81.467	96.984
Sum næring	598.579	585.673	572.247
Personkunder	1.474.094	1.380.347	1.405.138
Brutto utlån	2.072.673	1.966.020	1.977.385
Individuelle nedskrivninger	-1.370	-3.301	-520
Gruppenedskrivninger	-5.130	-5.130	-5.130
Netto utlån til kunder	2.066.173	1.957.589	1.971.735
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	882.215	827.340	856.152
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.954.888	2.793.359	2.833.537

NOTE 4 – KAPITALDEKNING HEGRA SPAREBANK

Kapitaldekning – kun banken

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Sparebankens fond	243.639	223.316	243.639
Utjevningfond	209	-	209
Overkursfond	35	232	35
Innskutt Kapital	40.000	40.000	40.000
Gavefond	4.842	5.209	5.158
Sum egenkapital	288.725	268.757	288.831
Fradrag i ren kjernekapital	-33.448	-26.168	-25.640
Ren kjernekapital	255.277	242.589	263.191
Fondsobligasjoner	19.968	19.952	19.960
Fradrag i kjernekapital	-	-4.357	-3.205
Sum kjernekapital	275.245	258.184	279.946
Ansvarlig lånekapital	44.912	44.842	44.877
Fradrag i tilleggskapital	-	-3.271	-3.205
Netto ansvarlig kapital	320.157	299.755	321.618

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	-	-	1.809
Institusjoner	5.469	5.324	5.260
Foretak	151.876	132.694	146.234
Pantsikkerhet eiendom	820.836	787.549	801.492
Forfalte engasjementer	15.580	34.683	28.840
Høyrisiko engasjementer	607	607	607
Obligasjoner med fortrinnsrett	4.993	4.994	4.993
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	4.092	2.735	8.040
Andeler verdipapirfond	10.124	18.159	-
Egenkapitalposisjoner	59.425	46.019	48.026
Øvrige engasjementer	160.925	158.369	144.533
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.233.928	1.191.133	1.189.835
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	123.274	115.867	123.274
Beregningsgrunnlag	1.357.202	1.307.000	1.313.110
Beregningsgrunnlag i % av FVK	50,34 %	53,16 %	51,36 %
Kapitaldekning i %	23,59 %	22,93 %	24,49 %
Kjernekapitaldekning	20,27 %	19,75 %	21,32 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,81 %	18,56 %	20,04 %

NOTE 5 – KAPITALDEKNING KONSOLIDERT MED EIKA GRUPPEN AS OG EIKA BOLIGKREDITT AS

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Kapitaldekning i %	21,41 %	-	-
Kjernekapitaldekning	18,28 %	-	-
Ren kjernekapitaldekning i %	16,75 %	-	-