

Delårsrapport – 1. kvartal 2019



Aktive ansatte



Sparebankdagen



Hegra Sparebank Arena



Festningen rundt



HOVEDPUNKTER 1. KVARTAL 2019

7,2 mill.

Resultat før skatt hittil i år

Banken har et resultat før skatt på 7,2 (5,6) millioner kroner per 1. kvartal.

6,9 %

Egenkapitalavkastning hittil i år

Egenkapitalavkastning på 6,9 (5,8) % per 1. kvartal.

59,7 %

Kostnad/inntektsforhold

K / I - Kostnader i prosent av inntekter er 59,7 (62,0) % per 1. kvartal

19,1 %

Ren kjernekapital

Ved utgangen av 1. kvartal har banken en ren kjernekapital på 19,1 (18,6) %, årets overskudd ikke medregnet.

7,9 %

Utlånsvekst

Banken har en 12 måneders vekst i utlån inkludert Eika Boligkreditt på 7,9 (4,9) %, tilsvarende 226 millioner kroner.

3,7 mrd.

Forretningskapital

Ved utgangen av 1. kvartal hadde banken en forretningskapital på til sammen 3,703 (3,531) milliarder kroner.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i 2018.

DELÅRSREGNSKAP

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

Per 31.03.2019 er 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)
- Økonomisjef til leie AS (100 % eid datterselskap som fusjoneres inn i Hegra Regnskap AS i løpet av 1. halvår 2019)

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

RESULTAT

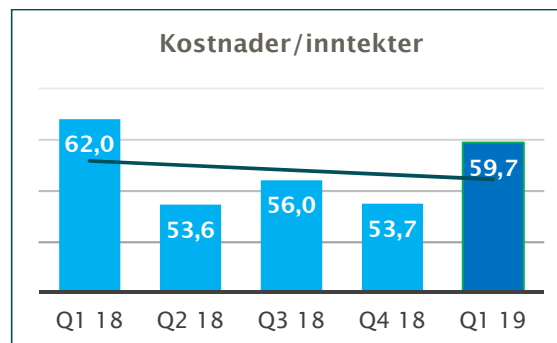
Netto renteinntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter i 1. kvartal viser en økning på 1,1 millioner (8,4 %) sammenlignet med samme periode i fjor i morselskapet, og en økning på 1,1 millioner (8,7 %) for konsernet. Økningen skyldes økt utlånsvolum.

Rentenettoen er økt fra 2,00 i 1. kvartal 2018 til 2,04 i 1. kvartal 2019. I 4. kvartal 2018 var rentenettoen 2,13.

Driftskostnader

Kostnader i % av inntekter utgjorde i 1. kvartal 59,7 %. I samme periode i fjor var bankens kostnadsprosent 62,0 %. Kostnadsveksten siste 12 mnd er 1,9 %.



Resultat

Driftsresultat før tap for årets 3 første måneder er 7,3 millioner. Dette er 0,8 millioner bedre enn i samme periode i 2018. Årsaken til resultatforbedringen er økte netto renteinntekter.

For konsernet er driftsresultat før tap for årets 3 første måneder 6,9 millioner, noe som er 0,7 millioner bedre enn i fjor. Resultatforbedringen skyldes samme årsak som hos morbanken.

Resultat før skatt i 1. kvartal 2019 er 7,2 millioner, noe som er 1,6 millioner bedre enn samme periode i fjor. Årsakene til resultatforbedringen er i tillegg til forhold nevnt over, reduserte tap på utlån.

Egenkapitalavkastning

Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt utgjør 6,9 % per 31.03.2019. I samme periode i fjor var egenkapitalavkastningen 5,8 %.

BALANSE

Bankens forretningskapital, som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 3.703 (3.531) mill. kroner pr. 31.03.2019.

Bokført forvaltningskapital i bankens egen balanse pr. 31.03 er på 2.818 (2.659) mill. kroner, det vil si en vekst siste 12 mnd på 6,0 %.

Utlån

Utlån til kunder (inklusive utlån gjennom Eika Boligkreditt) er ved utgangen av 1. kvartal på 3.074 (2.848) mill. kroner (brutto).

På grunn av at noen av bankens BM-kunder har ferdigstilt prosjekter i 1. kvartal, er utlånsveksten negativ med 35 millioner (-1,1 %) så langt i år. Utlånsveksten siste 12 mnd er 226 millioner (7,9 %). Veksten har i all hovedsak kommet i Stjørdals- og Trondheimsområdet.

Andel lån til bedriftskunder inkludert landbruk utgjør 20,1 (20,5) % av bankens utlån inkl. EBK, mens lån til personkunder utgjør 79,9 (79,5) %.

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

De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 1. kvartal utgjør 5,5 millioner (0,18 %) av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt. Sum misligholdte lån utgjør 5,2 millioner. (0,17 %)

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.

Likviditet

Banken har en likviditetsstrategi som danner grunnlaget for sammensetningen av innlån, samt forfallsstrukturen på denne. Likviditetsstrategi og forfallsstruktur vurderes løpende, og likviditetssituasjonen til banken er meget god. Banken har midler disponibelt på konti i banker, ubenyttede trekkrettigheter, en likvid portefølje plassert i pengemarkedsfond og enkeltobligasjoner, samt lånemuligheter i Norges Bank. På bakgrunn av dette, sammen med en tilfredsstillende spredning i forfallsstrukturen på innlån, vurderes likviditetsreserven å være meget god.

Bankens LCR er 274 og NSFR er 135.

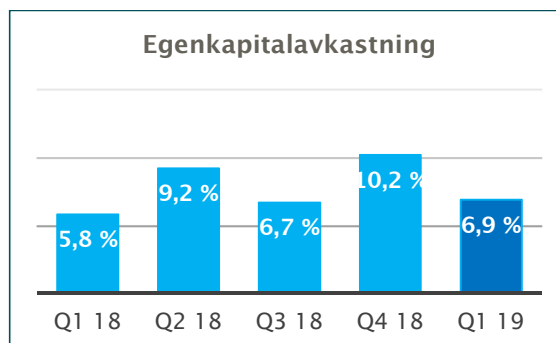
Bokført beholdning av aksjer, andeler og egenkapitalbevis utgjør 174,9 millioner. Av dette utgjør overskuddslikviditet plassert i rentefond 111,2 millioner. Anleggsaksjer utgjør 63,7 millioner, mens banken ikke har omløpsaksjer.

Innskudd

Hittil i år har banken hatt en vekst i innskudd på 97 millioner (5,6 %), mens de siste 12 månedene viser en vekst på 118 millioner (6,9 %). Innskuddsdekningen utgjør 82,9 %.

Soliditet

Egenkapitalen utgjør 313,9 (292,8) millioner kroner pr. 31.03, noe som utgjør 11,1 (11,0) % av forvaltningskapitalen.



Finanstilsynet har med vedtaksdato 9. mars 2017 ilagt banken et pilar-2 tillegg på 2,6 % på konsolidert nivå (dvs. sammen med forholdsmessig andel av kapitaldekningsberegningen til Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS). 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 31.03.2019 er slik:

Bankens ansvarlige kapitaldekning er 23,4 % ved utgangen av 1. kvartal. Bankens kjernekapitaldekning er 20,5 %, mens bankens rene kjernekapitaldekning er 19,1 %. 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 23,7 %, bankens kjernekapitaldekning 20,9 % og bankens rene kjernekapitaldekning 19,5 %.

Bankens kapitaldekning *på konsolidert nivå* sammen med Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS per 31.03.2019 er slik:

Konsolidert ansvarlig kapitaldekning er 20,9 %. Konsolidert kjernekapitaldekning er 18,2 %, mens konsolidert ren kjernekapitaldekning er 16,7 %. 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 21,2 %, konsolidert kjernekapitaldekning 18,5 % og konsolidert ren kjernekapitaldekning 17,0 %.

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. 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.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Kredittrisikoen for tap på utlån, plasseringer og garantier vurderes som lav, samtidig som bankens individuelle nedskrivninger på utlån vurderes som tilstrekkelige ut i fra risikoen og utviklingen i låneporteføljen. Det tilstrebes at banken skal ha en moderat risikoprofil. Det er lagt opp til en tett oppfølging og kontinuerlig overvåking av engasjementene. Kredittrisikoen overvåkes også ved månedlig rapportering om mislighold og overtrekk til styret. Kredittrisikoen for bankens verdipapirer vurderes som lav.

REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er utarbeidet i tråd med de samme regnskapsprinsippene som banken har benyttet i årsregnskapet.

UTSIKTER

Hegra Sparebank opplevde gjennom 2018 press på rentemarginen pga en stor økning i pengemarkedsrenta. Etter at Norges Bank varslet økning av styringsrenta med 0,25 i september 2018, fulgte banken markedet og satte opp utlånsrentene med virkning fra 7. november 2018. Effekten av renteøkningen kompenserte imidlertid ikke fullt ut for økt innlånskostnad for banken. Banken følger derfor opp Norges Banks siste økning i styringsrenta fra mars 2019 med å sette opp bankens utlånsrenter med inntil 0,25 % med virkning fra 9. mai.

Bankens ambisjon er å stadig være blant Norges mest lønnsomme sparebanker. Det arbeides kontinuerlig med å sikre tilstrekkelig lønnsomhet for å tilfredsstille stadig økende kapitalkrav, samt skape tilfredsstillende avkastning på bankens egenkapital.

Hegra Sparebank 1. Kvartal

Morbank

RESULTAT

Konsern

1. Kvartal isolert		01.01–31.03	01.01–31.03	31.des			1. Kvartal isolert	01.01–31.03	01.01–31.03	31.des
2019	2018	2019	2018	2018	Tall i tusen kroner	NOTE	2019	2018	2019	2018
22.970	20.850	22.970	20.850	86.325	Renteinntekter og lignende inntekter		22.621	20.494	22.621	20.494
8.976	7.945	8.976	7.945	33.407	Rentekostnader og lignende kostnader		8.976	7.945	8.976	7.945
13.994	12.905	13.994	12.905	52.918	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		13.645	12.549	13.645	12.549
162	68	162	68	1.494	Utbytte og andre inntekter av vp med var. avkast.		65	68	65	68
4.426	4.809	4.426	4.809	18.456	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.426	4.809	4.426	4.809
591	482	591	482	2.436	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		591	482	591	482
3	(373)	3	(373)	(1.111)	Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		3	(373)	3	(373)
65	129	65	129	363	Andre driftsinntekter		6.972	1.632	6.972	1.632
4.065	4.150	4.065	4.150	16.766	Netto andre driftsinntekter		10.875	5.654	10.875	5.654
18.059	17.055	18.059	17.055	69.684	Sum netto driftsinntekter		24.520	18.203	24.520	18.203
5.803	4.690	5.803	4.690	18.538	Personalkostnader		10.206	5.413	10.206	5.413
2.165	2.630	2.165	2.630	8.781	Administrasjonskostnader		2.165	2.630	2.165	2.630
220	275	220	275	1.134	Avskrivning		957	760	957	760
2.600	2.986	2.600	2.986	10.758	Andre driftskostnader		4.297	3.178	4.297	3.178
10.788	10.581	10.788	10.581	39.211	Sum driftskostnader		17.625	11.981	17.625	11.981
7.271	6.474	7.271	6.474	30.473	Resultat før tap		6.895	6.222	6.895	6.222
9	834	9	834	1.633	Tap på utlån, garantier m.v.	1	9	834	9	834
(69)	-	(69)	-	2.533	Gevinst/tap anleggsaksjer		(69)	-	(69)	-
-	-	-	-	-	Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-
7.193	5.640	7.193	5.640	31.373	Resultat før skatt		6.817	5.388	6.817	5.388
1.878	1.513	1.878	1.513	7.507	Skattekostnad		1.869	1.488	1.869	1.488
5.315	4.127	5.315	4.127	23.866	Resultat etter skatt		4.948	3.900	4.948	3.900

Morbank

BALANSE – EIENDELER

Konsern

31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018	NOTE	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
266.738	118.106	146.429		266.738	118.106	146.429
26.348	101.267	19.474		28.165	101.271	20.673
2.189.300	1.976.371	2.198.720		2.188.880	1.976.370	2.198.294
(320)	(1.370)	(320)	3	(320)	(1.370)	(320)
(5.130)	(5.130)	(5.130)	3	(5.130)	(5.130)	(5.130)
2.183.850	1.969.871	2.193.270	3	2.183.430	1.969.870	2.192.844
59.764	54.735	54.749		59.764	54.735	54.749
174.917	320.118	164.398		174.917	320.118	164.398
7.469	7.756	7.469		3.391	3.805	3.488
18.749	8.900	18.749		-	-	-
-	-	-		4.080	3.047	4.331
4.645	4.194	4.645		2.997	2.500	2.855
6.888	7.355	6.964		67.864	69.672	68.421
62.944	61.111	63.264		1.990	2.282	2.165
5.941	5.394	3.698		11.897	7.485	8.560
2.818.253	2.658.806	2.683.109	Sum eiendeler	2.805.233	2.652.891	2.668.913

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018	NOTE	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
156.501	156.501	156.502		156.804	156.501	156.503
1.814.022	1.696.325	1.717.123		1.798.002	1.693.614	1.714.099
424.669	412.844	394.947		424.669	412.844	394.947
21.281	9.998	23.407		30.227	10.230	18.012
11.243	10.492	5.920		13.405	12.628	8.186
16.712	14.964	16.711		16.712	14.965	16.711
59.883	64.858	59.872		59.883	64.858	59.872
2.504.311	2.365.983	2.374.482	Sum gjeld	2.499.702	2.365.640	2.368.330
40.035	40.035	40.035		40.035	40.035	40.035
263.384	243.429	263.384		255.340	238.085	255.340
4.850	5.022	4.850		4.850	5.022	4.850
358	209	358		358	209	358
5.315	4.127	-		4.948	3.900	-
313.942	292.823	308.627	Sum egenkapital	305.531	287.251	300.583
2.818.253	2.658.806	2.683.109	Sum gjeld og egenkapital	2.805.233	2.652.891	2.668.913
50.791	73.529	52.080		50.791	73.529	52.080

NØKKELTALL - MORBANK

Resultat	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	31.12.2018
Kostnader i prosent av inntekter	59,7 %	62,0 %	56,3 %
Kostnader i prosent av inntekter justert for VP	59,8 %	60,5 %	55,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	1,9 %	4,0 %	1,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,9 %	5,8 %	8,0 %
Resultat av gj.sn. forvaltningskapital (annualisert)	0,78 %	0,64 %	0,91 %
Rentenetto	2,04 %	2,00 %	1,99 %

Balanse - tall i hele tusen	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Midlere forvaltningskapital	2.780.201	2.615.275	2.656.454
Bankens reelle størrelse - Forvaltningskapital inkl. EBK	3.703.167	3.530.742	3.594.036
Brutto utlån inkl. EBK	3.074.214	2.848.306	3.109.647
Utlånsvekst siste 12 mnd (eks. EBK)	10,8 %	3,7 %	11,2 %
Utlånsvekst siste 12 mnd (inkl. EBK)	7,9 %	4,9 %	9,7 %
PM-andel av utlån inkl. EBK	79,9 %	79,5 %	79,3 %
BM-andel av utlån inkl. EBK	20,1 %	20,5 %	20,7 %
Overføringsgrad PM-lån til EBK	36,0 %	38,5 %	36,9 %
Innskuddsdekning	82,9 %	85,8 %	78,1 %

Soliditet (Hegra Sparebank alene)	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Ren kjernekapitaldekning	19,14 %	18,57 %	19,14 %
Kjernekapitaldekning	20,54 %	20,03 %	20,54 %
Kapitaldekning	23,35 %	23,30 %	23,34 %
Leverage Ratio	10,12 %	9,98 %	10,62 %

Soliditet (konsolidert med EBK og Eika Gruppen fom 2018)	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Ren kjernekapitaldekning	16,72 %	16,68 %	16,76 %
Kjernekapitaldekning	18,22 %	18,27 %	18,35 %
Kapitaldekning	20,92 %	21,37 %	21,05 %
Leverage Ratio	7,83 %	8,04 %	8,19 %

Likviditet	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
LCR	273,7 %	199,6 %	282,6 %

Egenkapitalbevis	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Egenkapitalbevisbrøk	13,1 %	13,9 %	14,0 %
Antall egenkapitalbevis	400.000	400.000	400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl. utbytte)	102,72	102,05	108,98
Resultat per egenkapitalbevis	1,74	1,44	8,32
Utbytte per egenkapitalbevis	-	-	8,00
Pris / Bokført egenkapital	0,99	1,06	0,99
Siste omsatte kurs	102	108	108

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	Året		
	Q1 2019	Q1 2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	850	-200
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	400
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	10	12	1.513
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1	-28	-80
Periodens tapskostnad	9	834	1.633

NOTE 2 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Brutto misligholdte utlån	5.218	14.188	9.664
Individuelle nedskrivninger	-200	-1.250	-200
Netto misligholdte utlån	5.018	12.938	9.464

Andre tapsutsatte engasjement

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	4.330	5.130	4.284
Individuelle nedskrivninger	-120	-120	-120
Netto tapsutsatte engasjement	4.210	5.010	4.164

NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Landbruk/Skogbruk	206.515	204.770	212.860
Industri	1.369	5.128	2.537
Utvikling av byggeprosjekter	125.793	89.955	131.947
Bygg og anlegg	20.851	20.125	20.526
Varehandel	5.473	6.772	5.273
Transport	6.745	10.493	9.563
Eiendomsdrift etc	162.173	156.268	165.656
Annen næring	89.470	90.157	95.009
Sum næring	618.389	583.668	643.371
Personkunder	1.570.911	1.392.702	1.555.349
Brutto utlån	2.189.300	1.976.370	2.198.720
Individuelle nedskrivninger	-320	-1.370	-320
Gruppenedskrivninger	-5.130	-5.130	-5.130
Netto utlån til kunder	2.183.850	1.969.870	2.193.270
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	884.914	871.936	910.927
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.074.214	2.848.306	3.109.647

NOTE 4 – KAPITALDEKNING HEGRA SPAREBANK

Kapitaldekning – kun banken

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Sparebankens fond	263.384	243.429	263.384
Utjevningfond	358	209	358
Overkursfond	35	35	35
Innskutt Kapital	40.000	40.000	40.000
Gavefond	4.850	5.022	4.850
Sum egenkapital	308.627	288.695	308.627
Fradrag i ren kjernekapital	-36.433	-33.985	-36.148
Ren kjernekapital	272.194	254.710	272.479
Fondsobligasjoner	20.000	19.964	19.975
Sum kjernekapital	292.194	274.674	292.454
Ansvarlig lånekapital	40.000	44.894	39.896
Netto ansvarlig kapital	332.194	319.568	332.350

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	-	-	-
Institusjoner	5.466	5.259	5.467
Foretak	161.337	162.118	146.566
Pantsikkerhet eiendom	867.257	784.599	859.344
Forfalte engasjementer	5.023	16.654	9.465
Høyrisiko engasjementer	607	607	607
Obligasjoner med fortrinnsrett	5.490	4.994	4.991
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	3.623	18.715	2.248
Andeler verdipapirfond	15.041	44.142	16.580
Egenkapitalposisjoner	68.478	52.712	68.478
Øvrige engasjementer	161.891	158.468	181.932
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.294.213	1.248.268	1.295.678
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	128.220	123.274	128.221
Beregningsgrunnlag	1.422.434	1.371.542	1.423.899
Beregningsgrunnlag i % av FVK	50,5 %	51,6 %	53,1 %
 Kapitaldekning i %	 23,35 %	 23,30 %	 23,34 %
Kjernekapitaldekning	20,54 %	20,03 %	20,54 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,14 %	18,57 %	19,14 %

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

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Kapitaldekning i %	20,92 %	21,37 %	21,05 %
Kjernekapitaldekning	18,22 %	18,27 %	18,35 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,72 %	16,68 %	16,76 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,83 %	8,04 %	8,19 %