

Delårsrapport – 1. kvartal 2020



Aktive ansatte



Sparebankdagen



Hegra Sparebank Arena



Festningen rundt



HOVEDPUNKTER 1. KVARTAL 2020

6,4 mill.

Resultat før skatt hittil i år

Banken har et resultat før skatt inklusive nedskrivninger pga COVID-19 på 6,4 (7,3) millioner kroner per 1. kvartal.

5,9 %

Egenkapitalavkastning hittil i år

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

52,6 %

Kostnad/inntektsforhold

K / I – Kostnader i prosent av inntekter er 52,6 (59,7) % per 1. kvartal

19,4 %

Ren kjernekapital

Ved utgangen av 1. kvartal har banken en ren kjernekapital på 19,4 (19,1) %, årets overskudd ikke medregnet.

6,9 %

Utlånsvekst

Banken har en 12 måneders vekst i utlån inkludert Eika Boligkreditt på 6,9 (7,9) %, tilsvarende 211 millioner kroner.

4,0 mrd.

Forretningskapital

Ved utgangen av 1. kvartal hadde banken en forretningskapital på til sammen 3,979 (3,703) milliarder kroner.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i 2019.

DELÅRSREGNSKAP

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

Per 31.03.2020 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)

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. halvparten av næringsarealet i bygget.

RESULTAT

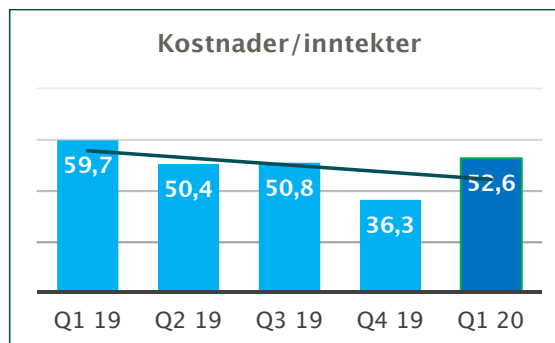
Netto renteinntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter i 1. kvartal viser en økning på 3,5 millioner (24,8 %) sammenlignet med samme periode i fjor i morselskapet, og en økning på 3,4 millioner (24,8 %) for konsernet. Økningen skyldes til dels endret regnskapsprinsipp ved overgang til IFRS fra 01.01.2020 (renter på fondsobligasjoner inngår ikke lenger i netto renteinntekter, men føres nå direkte mot egenkapitalen). Økningen skyldes også økt utlånsvolum, samt lav rentemargin i 1. kvartal 2019.

Rentenettoen er økt fra 2,04 i 1. kvartal 2019 til 2,29 i 1. kvartal 2020. I 4. kvartal 2019 var rentenettoen 2,19.

Driftskostnader

Kostnader i % av inntekter utgjorde i 1. kvartal 52,6 %. I samme periode i fjor var bankens kostnadsprosent 59,7 %. Kostnadsveksten siste 12 mnd er 0,0 %.



Resultat

Driftsresultat før tap for årets 3 første måneder er 9,7 millioner. Dette er 2,5 millioner bedre enn i samme periode i 2019. Årsaken til resultatforbedringen er økte netto renteinntekter.

For konsernet er driftsresultat før tap for årets 3 første måneder 10,4 millioner, noe som er 3,5 millioner bedre enn i fjor. Resultatforbedringen skyldes samme årsak som hos morbanken, i tillegg til bedret drift i 2 av 3 datterselskaper.

På grunn av usikkerheten knyttet til den makroøkonomiske effekten av COVID-19 har banken valgt å ta en ekstra nedskrivning på 4,7 millioner i regnskapet per 31.03.2020. Bokført tap per 31.03.2020 endte dermed opp på 3,3 millioner, en økning med 3,3 millioner fra 1. kvartal i fjor.

Morbankens resultat før skatt i 1. kvartal 2020 er 6,4 millioner, noe som er 0,8 millioner svakere enn samme periode i fjor. Årsaken til resultatsvekkelsen er tapsnedskrivningen i forbindelse med COVID-19.

Inklusive utvidet resultat er totalresultatet for 1. kvartal 4,9 millioner, noe som er 0,4 millioner svakere enn samme periode i fjor.

Egenkapitalavkastning

Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt utgjør 5,9 % per 31.03.2020. I samme periode i fjor var egenkapitalavkastningen 6,9 %.

BALANSE

Bankens forretningskapital, som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 3.979 (3.703) mill. kroner pr. 31.03.2020.

Bokført forvaltningskapital i bankens egen balanse pr. 31.03 utgjør 3.089 (2.818) mill. kroner, det vil si en vekst siste 12 mnd på 9,6 %.

Utlån

Utlån til kunder (inklusive utlån gjennom Eika Boligkreditt) er ved utgangen av 1. kvartal på 3.285 (3.074) mill. kroner (brutto).

Utlånsveksten er på 42 millioner (1,3 %) så langt i år, mens utlånsveksten siste 12 mnd er 211 millioner (6,9 %). Veksten har i all hovedsak skjedd i Stjørdals- og Trondheimsområdet.

Andel lån til bedriftskunder inkludert landbruk utgjør 21,2 (20,1) % av bankens utlån inkl. EBK, mens lån til personkunder utgjør 78,8 (79,9) %.

Banken har så langt i år ingen konstaterte tap på utlån eller økte individuelle nedskrivninger.

I og med overgang til IFRS fra 01.01.2020 har banken endret nedskrivningsberegningen for tap, se nærmere beskrivelse i notene.

De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 1. kvartal utgjør 8,8 millioner (0,27 %) av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt. Sum misligholdte lån utgjør 14,0 millioner. (0,43 %)

Bankens risikostyring er god, noe som bl.a. kommer til uttrykk ved at Hegra Sparebank i åreis 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 enkeltobligasjoner som i sin helhet er forvaltet av Eika Kapitalforvaltning, samt lånemuligheter i Norges Bank. På bakgrunn av dette, sammen med en tilfredsstillende spredning i forfallsstrukturen på innlån, vurderes likviditetsreserven å være meget god. Banken har ikke større innlån som kommer til forfall før i februar 2021.

Bankens LCR er 433 og NSFR er 149.

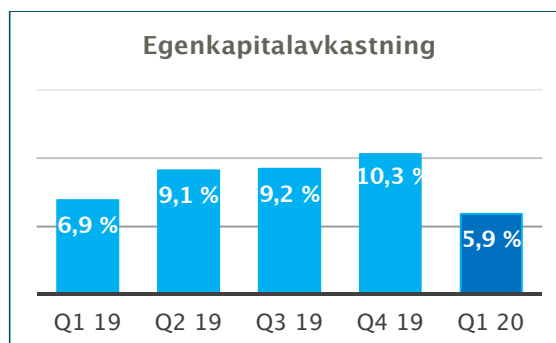
Bokført beholdning av aksjer, andeler og egenkapitalbevis utgjør 73,1 millioner. Banken har ikke omløpsaksjer.

Innskudd

Hittil i år har banken hatt en vekst i innskudd på 49 millioner (2,6 %), mens de siste 12 månedene viser en vekst på 131 millioner (7,2 %). Innskuddsdekningen utgjør 81,2 %.

Soliditet

Egenkapital eksklusive fondsobligasjon utgjør 340,1 (313,9) millioner kroner pr. 31.03, noe som utgjør 11,0 (11,1) % av forvaltningskapitalen.



Finanstilsynet har ilagt banken et pilar-2 tillegg på 2,6 % på konsolidert nivå gjeldende i 3 år fra 30.06.2017. Dette er en god del høyere enn bankens egen beregning av konsolidert pilar-2 tillegg (1,4 %).

I 1. kvartal 2020 er motsyklisk buffer redusert fra 2,5 % til 1,0 %.

Totalt krav til ren kjernekapital i Hegra Sparebank er dermed 13,6 %.

Styret har satt bankens interne minimumsmålsetning for ren kjernekapital på konsolidert nivå til 14,6 % fra og med 1. kvartal 2020. Bankens interne minimumsmålsetning for ren kjernekapital uten konsolidering av Eika-Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er satt til 15,1 %.

Bankens kapitaldekning *uten konsolidering* med Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS per 31.03.2020 er slik:

Bankens ansvarlige kapitaldekning er 24,4 % ved utgangen av 1. kvartal. Bankens kjernekapitaldekning er 21,8 %, mens bankens rene kjernekapitaldekning er 19,4 %. 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 24,7 %, bankens kjernekapitaldekning 22,1 % og bankens rene kjernekapitaldekning 19,7 %.

Bankens kapitaldekning *på konsolidert nivå* sammen med Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS per 31.03.2020 er slik:

Konsolidert ansvarlig kapitaldekning er 21,8 %. Konsolidert kjernekapitaldekning er 19,2 %, mens konsolidert ren kjernekapitaldekning er 17,0 %. Bankens overskudd hittil i år er ikke tillagt kapitalen ved denne beregningen. Dersom overskuddet hittil i år hadde vært lagt til ved beregningen, ville konsolidert ansvarlig kapitaldekning vært 22,0 %, konsolidert kjernekapitaldekning 19,5 % og konsolidert ren kjernekapitaldekning 17,3 %.

Hegra Sparebank ligger i en av de raskest voksende regionene i Norge. Regionen har begrenset direkte eksponering mot konjunkturutsatte sektorer og sektorer som er hardt rammet av COVID 19, som f.eks. olje, offshore, varehandel, hotell og reiseliv. Styret mener det er viktig 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. Banken er imidlertid avhengig av å ha tilfredsstillende egenkapitalavkastning, og bankens egenkapitalandel kan derfor ikke være vesentlig høyere enn i øvrige norske banker.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Nedstengingen av samfunnet pga av COVID 19-viruset har ført til en antakelse om vesentlig og rask endring i kreditttrisikoen for bankens portefølje. Det er derfor knyttet usedvanlig stor usikkerhet til anslag på fremtidige tap på utlån, plasseringer og garantier. Banken har på bakgrunn av dette tatt høyde for denne usikkerheten ved å foreta en tilleggsnedskrivning av låneporteføljen på til sammen 4,7 millioner per 31.03.2020, se egen omtale i notene.

Banken tilstreber å ha en lav til moderat risikoprofil på kredittområdet. Det er lagt opp til tett oppfølging og kontinuerlig overvåking av engasjementene. Kreditttrisikoen overvåkes også ved månedlig rapportering om mislighold og overtrekk til styret. Kreditttrisikoen for bankens verdipapirer vurderes som lav da obligasjonsporteføljen utelukkende består av OMF-er og kommunepapirer.

REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapsprinsippene som er beskrevet i note 11 til årsregnskapet for 2019 blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020, som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS.

UTSIKTER

På grunn av dagens situasjon med COVID 19 er det altså usedvanlig stor usikkerhet knyttet til de makroøkonomiske utsiktene, og dermed også hvordan Hegra Sparebank blir påvirket. Det vi kan si noe om er den risikoen banken styrer selv.

Banken har i svært mange år hatt lav risikoappetitt. Banken kjenner sine kunder, og dermed også

risikoen i porteføljen, meget godt. I normale tider foretas det kvartalsvis vurdering av samtlige bedriftskunder. Deretter gjør banken en utvidet analyse av de kundene som banken mener bør følges opp ekstra nøye på grunn av forhøyet risiko. Ved utbruddet av COVID 19 foretok banken umiddelbart en full gjennomgang av porteføljen for å vurdere hvilke kunder som trolig ville bli hardest rammet av de makroøkonomiske endringene. Disse kundene har deretter blitt fulgt opp fortløpende.

Banken har meget begrenset eksponering mot bransjer som er hardt rammet, som f.eks. olje, offshore, varehandel, hotell og reiseliv. Av disse næringene har banken kun en viss eksponering mot varehandel, hvor totalt engasjement utgjør 8,1 mill

kroner. Dette tilsvarer 1,2 % av bedriftsmarkedsporteføljen. Foreløpig har banken ikke identifisert økte tap på individuelt nivå i porteføljen, økt mislighold, eller økt antall konkurser hos bankens kunder.

Hegra Sparebank 1. kvartal

Morbank

RESULTAT

Konsern

1. kvartal 31.03.2020	1. kvartal 31.03.2019	Året 31.12.2019		Note	1. kvartal 31.03.2020	1. kvartal 31.03.2019	Året 31.12.2019
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>							
28.725	21.735	99.529	Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		28.303	21.386	98.102
811	1.235	5.177	Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		795	1.235	5.129
12.070	8.976	41.156	Rentekostnader og lignende kostnader		12.070	8.976	41.140
17.465	13.994	63.550	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.028	13.645	62.091
4.840	4.426	19.856	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.840	4.426	19.856
492	591	2.277	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		492	591	2.277
51	162	1.058	Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		51	162	1.058
-1.609	3	-585	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	7	-1.609	3	-585
0	0	0	Resultatandel investering i tilknyttet selskap		0	-97	-507
298	64	433	Andre driftsinntekter		8.026	6.972	24.868
3.088	4.065	18.485	Netto andre driftsinntekter		10.816	10.875	42.413
20.553	18.059	82.035	Sum netto andre driftsinntekter		27.844	24.520	104.504
5.545	5.803	20.368	Lønn og andre personalkostnader		10.105	10.206	36.136
5.028	4.766	18.468	Andre driftskostnader		6.615	6.462	23.894
243	220	1.016	Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		751	957	4.306
10.816	10.788	39.852	Sum driftskostnader		17.471	17.625	64.336
9.737	7.271	42.183	Resultat før tap		10.373	6.895	40.168
3.323	9	980	Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	6	3.323	9	980
0	-69	-2.203	Gevinst / tap på anleggsaksjer		0	-69	-108
6.414	7.193	39.000	Resultat før skatt		7.050	6.817	39.079
1.658	1.878	10.354	Skatt på resultat fra videreført virksomhet		1.797	1.869	10.249
4.756	5.315	28.646	Resultat av ordinær drift etter skatt		5.253	4.948	28.830
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>							
150	0	0	Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	7	150	0	0
0	0	0	Andre poster		0	0	0
150	0	0	Sum utvidet resultat		150	0	0
4.906	5.315	28.646	Totalresultat		5.403	4.948	28.830
1,52	1,74	9,38	Resultat per egenkapitalbevis		1,67	1,62	9,44

Morbank

BALANSE - EIENDELER

Konsern

1. kvartal 31.03.2020	1. kvartal 31.03.2019	Året 31.12.2019		Note	1. kvartal 31.03.2020	1. kvartal 31.03.2019	Året 31.12.2019
		<i>Tall i tusen kroner</i>					
5.419	5.605	5.370	Kontanter og kontantekvivalenter		5.419	5.605	5.370
396.552	287.481	262.189	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		396.571	289.298	261.619
2.386.182	2.183.850	2.369.542	Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	4, 5, 6	2.385.873	2.183.430	2.368.967
129.831	59.764	134.611	Rentebærende verdipapirer	7	129.831	59.764	134.611
73.086	174.917	121.376	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	73.086	174.917	121.375
7.469	7.469	7.469	Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		2.981	3.391	2.891
14.532	18.749	14.532	Eierinteresser i konsernselskaper	3	0	0	0
0	0	0	Immaterielle eiendeler		6.721	4.080	6.958
6.039	6.888	6.157	Varige driftsmidler		65.483	67.864	63.800
69.475	73.530	71.853	Andre eiendeler		12.361	16.884	18.412
3.088.586	2.818.253	2.993.098	Sum eiendeler		3.078.326	2.805.233	2.984.003

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

1. kvartal 31.03.2020	1. kvartal 31.03.2019	Året 31.12.2019		Note	1. kvartal 31.03.2020	1. kvartal 31.03.2019	Året 31.12.2019
		<i>Tall i tusen kroner</i>					
157.159	156.501	156.919	Innlån fra kredittinstitusjoner	8	157.159	156.804	156.919
1.944.928	1.814.022	1.895.869	Innskudd og andre innlån fra kunder		1.929.943	1.798.002	1.887.141
532.174	424.669	504.859	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	532.174	424.669	504.859
12.893	32.524	24.793	Annen gjeld		24.979	43.633	32.285
19.578	16.711	19.578	Pensjonsforpliktelser		19.578	16.711	19.578
6.599	0	0	Avsetninger		6.599	0	0
40.126	39.904	39.927	Ansvarlig lånekapital	8	40.126	39.904	39.927
0	19.979	19.990	Fondsobligasjonskapital		0	19.979	19.990
2.713.457	2.504.311	2.661.936	Sum gjeld		2.710.559	2.499.702	2.660.699
		Innskutt egenkapital					
40.000	40.000	40.000	Eierandelskapital		40.000	40.000	40.000
35	35	35	Overkurs		35	35	35
40.035	40.035	40.035	Sum innskutt egenkapital	11	40.035	40.035	40.035
		Opptjent egenkapital					
3.336	0	0	Fond for urealiserte gevinster		3.336	0	0
286.152	263.384	285.609	Sparebankens fond		278.293	255.340	277.750
1.038	358	910	Uttevningfond		1.038	358	910
4.609	4.850	4.609	Gavefond		4.609	4.850	4.609
4.906	5.315	0	Periodens resultat etter skatt		5.403	4.948	0
300.041	273.907	291.128	Sum egenkapital	11	292.679	265.496	283.269
		Hybridkapital					
35.053	0	0	Fondsobligasjoner	8	35.053	0	0
35.053	0	0	Sum hybridkapital		35.053	0	0
375.129	313.942	331.163	Sum egenkapital		367.767	305.531	323.304
3.088.586	2.818.253	2.993.099	Sum gjeld og egenkapital		3.078.326	2.805.233	2.984.003

Hegra Sparebank 1. kvartal

EGENKAPITALOPPSTILLING

	<u>Innskutt egenkapital</u>			<u>Opptjent egenkapital</u>					
<i>Tall i tusen kroner</i>	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	40.000	35	0	285.609	910	4.609			331.163
Overgang til IFRS			19.990	852	128		3.336		24.306
Egenkapital 01.01.2020	40.000	35	19.990	286.461	1.038	4.609	3.336	0	355.469
Resultat etter skatt				4.756					4.756
Verdiendring tilgjengelig for salg							150		150
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	4.756	0	0	150	0	4.906
Innbetalt fondsobligasjon			-15.000						-15.000
Utstedt ny fondsobligasjon			30.000						30.000
Utbetalte renter hybridkapital								-309	-309
Andre egenkapitaltransaksjoner			63						63
Egenkapital 31.03.2020	40.000	35	35.053	291.217	1.038	4.609	3.486	-309	375.129

Hegra Sparebank 1. kvartal

EGENKAPITALOPPSTILLING - Konsern

	<u>Innskutt egenkapital</u>			<u>Opptjent egenkapital</u>					
<i>Tall i tusen kroner</i>	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	40.000	35	0	277.750	910	4.609	0		323.304
Overgang til IFRS			19.990	852	128		3.336		24.306
Egenkapital 01.01.2020	40.000	35	19.990	278.602	1.038	4.609	3.336	0	347.610
Resultat etter skatt				5.253					5.253
Verdiendring tilgjengelig for salg							150		150
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	5.253	0	0	150	0	5.403
Innbetalt fondsobligasjon			-15.000						-15.000
Utstedt ny fondsobligasjon			30.000						30.000
Utbetalte renter hybridkapital								-309	-309
Andre egenkapitaltransaksjoner			63						63
Egenkapital 31.03.2020	40.000	35	35.053	283.855	1.038	4.609	3.486	-309	367.767

NØKKELTALL - MORBANK



Resultat	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	31.12.2019
Kostnader i prosent av inntekter	52,6 %	59,7 %	48,6 %
Kostnader i prosent av inntekter justert for VP	48,7 %	59,8 %	48,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	0,0 %	1,9 %	1,6 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,9 %	6,9 %	9,0 %
Resultat før skatt av gj. sn. FVK (annualisert)	0,84 %	1,05 %	1,37 %
Rentenetto	2,29 %	2,04 %	2,19 %

Balanse - tall i hele tusen	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3.052.587	2.780.201	2.902.343
Bankens reelle størrelse - Forvaltningskapital inkl. EBK	3.978.934	3.703.167	3.860.428
Brutto utlån inkl. EBK	3.284.998	3.074.214	3.243.302
Utlånsvekst siste 12 mnd (eks. EBK)	9,4 %	10,8 %	8,1 %
Utlånsvekst siste 12 mnd (inkl. EBK)	6,9 %	7,9 %	4,3 %
Utlånsvekst PM siste 12 mnd (inkl. EBK)	5,4 %	8,4 %	3,5 %
Utlånsvekst BM siste 12 mnd	12,8 %	5,9 %	7,4 %
PM-andel av utlån inkl. EBK	78,8 %	79,9 %	78,7 %
BM-andel av utlån inkl. EBK	21,2 %	20,1 %	21,3 %
Overføringsgrad PM-lån til EBK	34,4 %	36,0 %	34,0 %
Innskuddsdekning	81,2 %	82,9 %	79,8 %

Soliditet (Hegra Sparebank alene)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapitaldekning	19,42 %	19,14 %	19,22 %
Kjernekapitaldekning	21,75 %	20,54 %	20,54 %
Kapitaldekning	24,41 %	23,35 %	23,18 %
Leverage Ratio	10,41 %	10,12 %	10,20 %

Soliditet (konsolidert med EBK og Eika Gruppen fom 2018)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapitaldekning	17,01 %	16,72 %	16,96 %
Kjernekapitaldekning	19,21 %	18,22 %	18,37 %
Kapitaldekning	21,75 %	20,92 %	20,94 %
Leverage Ratio	8,01 %	7,83 %	8,17 %

Likviditet	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
LCR	432,6 %	273,7 %	356,1 %

Egenkapitalbevis	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevisbrøk	12,4 %	13,1 %	13,1 %
Antall egenkapitalbevis	400.000	400.000	400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl. utbytte)	103,67	102,72	110,36
Resultat per egenkapitalbevis	1,52	1,74	9,38
Utbytte per egenkapitalbevis	-	-	8,00
Pris / Bokført egenkapital	1,05	0,99	0,95
Siste omsatte kurs	109	102	105

Note 1 – Generell informasjon

Per 31.03.2020 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)

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. halvparten av næringsarealet i bygget.

Note 2 – Regnskapsprinsipper og estimater

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften.

Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet i note 11 til årsregnskapet for 2019 blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Nedstengingen av samfunnet på grunn av COVID 19-viruset har ført til en antakelse om vesentlig og rask endring i kreditttrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten, og at dette skjedde nærme kvartalsavslutning, har ført til at banken har ønsket å gjøre en justering på porteføljnivå for forventet tap.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på skjønnsmessige vurderinger. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevis vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette vektlegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 11 i årsrapport for 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kreditt risiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått nær kvartalsavslutningen, fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregningene av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko). Bransjer med vesentlig eksponering:
 - Jord- og skogbruk.
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering:
 - Banken har kun uvesentlig eksponering i slike bransjer.
3. I middels grad påvirket (medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering:
 - Bygg- og anleggsvirksomhet.
 - Drift av fast eiendom.
 - Øvrig tjenesteyting.
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering:
 - Banken har kun uvesentlig eksponering i slike bransjer.
5. I høy grad påvirket (høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering:
 - Banken har ingen eksponering i slike bransjer.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Deretter er det foretatt nedskrivninger med ytterligere 1 mill. kroner på skjønnsmessig basis for å ta høyde for usikkerhet knyttet til COVID 19-situasjonen. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 3,8 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 6.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har lav gjennomsnittlig belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet er økt med 0,8 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 6.

Foreløpig har banken ikke identifisert økte tap på individuelt nivå i porteføljen, økt mislighold, eller økt antall konkurser hos bankens kunder. Banken har meget begrenset eksponering mot bransjer som er hardt rammet som f.eks. olje, offshore, varehandel, hotell og reiseliv. Av disse næringene har banken kun en viss eksponering mot varehandel, hvor totalt engasjement utgjør 8,1 mill. kroner. Dette tilsvarer 1,2 % av total bedriftsmarkedsportefølje.

De økte nedskrivningene pga COVID 19-situasjonen på totalt 4,7 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen i 1. kvartal 2020, er derfor foretatt for å ta høyde for at situasjonen for bankens kunder kan forverre seg fra dagens nivå.

Nye PD modeller

I månedsskiftet januar – februar 2020 ble det implementert nye risikoklassifiseringsmodeller (PD-modeller) i Eika Gruppen.

De nye PD-modellene retter opp i det som kunne oppleves som svakheter i tidligere modeller.

Eksempler på svakheter i tidligere modeller er:

- Enkelte variable med svært høy forklaringskraft
- Relativt få variabler
- Variabler som kan medføre stor volatilitet i PD ved endringer

Dette er adressert gjennom:

- Bedre datakvalitet
- Flere variabler
- Mer konsentrasjon i poengene tilgjengelig for hver variabel

Endringene gjør at det blir en mer stabil modell som i større grad evner å identifisere reell risiko på kundene.

Tidligere modeller benytter en betydelig sikkerhetsmargin på den forventede misligholdsansynligheten. Dette medfører en overestimering av risiko som er høyere enn ønskelig, spesielt i BM. Dette er korrigert i ny modell hvor sikkerhetsmarginen er redusert til et mer riktig nivå.

De nye modellene er bedre til å identifisere både gode og dårlige kunder, og det forventes at dette fører til en forskyvning av kunder til lavere PD-nivåer. Effekten av at modellen er bedre til å identifisere svake kunder, er at kunder i dårlige risikoklasser jevnt over får en høyere misligholdsansynlighet enn i dagens modell. Konsekvensen av dette er at vektet snitt-PD i porteføljen ikke nødvendigvis vil bli lavere selv om en høyere andel kunder er i lav risiko.

Effekten av nye PD-modeller på bankens nedskrivninger for forventet tap er at en større andel kunder havner i steg 1. Isolert sett fører dette til lavere nedskrivninger, men i noe grad kompenseres dette ved høyere PD på kunder som er i steg 2, og dermed høyere nedskrivning. Samlet effekt for Hegra Sparebank er en reduksjon i nedskrivningsbeløp som følge av nye PD-modeller (før avsetninger på grunn av covid-19 situasjonen hensyntas).

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 7).

NOTE 3 - Konsernselskaper

I selskapsregnskapet til morbanken regnskapsføres investering i datterselskap etter kostmetoden.

I konsernregnskapet er bankens datterselskap konsolidert inn i konsernregnskapet.

Banken har følgende datterselskaper:				Egenkapital	Resultat	Anskaffet
	Forretningskontor	Fierandel	Balanseført verdi	31.03.2020	31.03.2020	dato
Titan Næring AS	Stjørdal	100 %	7.577	2.934	-69	16.06.2015
Hegra Regnskap AS	Stjørdal	100 %	6.243	782	528	27.02.2018
Aktiv Stjørdal AS	Stjørdal	100 %	712	331	-372	25.04.2018

NOTE 4 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	5.626	9	8.150
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	8.391	5.209	8.334
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.323	-200	-1.300
Netto misligholdte utlån	12.694	5.018	15.184

Andre tapsutsatte engasjement	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	19.844	0	0
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	20.366	4.330	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-104	-120	0
Netto tapsutsatte engasjement	40.106	4.210	0

NOTE 5 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

Morbank			Konsern		
1. kvartal 31.03.2020	1. kvartal 31.03.2019	Året 31.12.2019	1. kvartal 31.03.2020	1. kvartal 31.03.2019	Året 31.12.2019
215.821	206.515	223.121	215.821	206.515	223.121
2.336	1.369	1.895	2.336	1.369	1.895
132.868	125.793	147.314	132.868	125.793	147.314
22.100	20.851	22.201	22.100	20.851	22.201
8.184	5.473	8.004	8.184	5.473	8.004
4.737	6.745	5.230	4.737	6.745	5.230
148.513	162.173	147.831	148.513	162.173	147.831
163.025	89.470	135.324	162.716	89.050	134.749
697.584	618.389	690.920	697.275	617.969	690.345
1.697.064	1.570.911	1.685.052	1.697.064	1.570.911	1.685.052
2.394.649	2.189.300	2.375.972	2.394.340	2.188.880	2.375.397
-5.013	-	-	-5.013	0	0
-2.028	-	-	-2.028	0	0
-	-5.130	-5.130	0	-5.130	-5.130
-1.427	-320	-1.300	-1.427	-320	-1.300
2.386.182	2.183.850	2.369.542	2.385.873	2.183.430	2.368.967
890.349	884.914	867.330	890.349	884.914	867.330
3.276.531	8.060.302	3.236.872	3.276.222	3.068.344	3.236.297

NOTE 6 - Nedskrivinger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislikholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med mislikholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjeme Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten (note 11) i bankens årsregnskap for 2019.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivinger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og st
- Økning i nedskrivinger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivinger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivinger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	547	889	0	1.436
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	10	-160	0	-150
Overføringer til steg 2	-9	174	0	165
Overføringer til steg 3	-16	0	6	-10
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	13	2	35	49
Utlån som er fraregnet i perioden	-16	-23	0	-38
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparamet	-254	-228	0	-482
Ekstra nedskrivning knyttet til covid-19	774	67	0	841
Andre justeringer	74	19	0	93
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.03.2020	1.124	739	41	1.904

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.574.692	89.607	20.752	1.685.052
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	33.143	-32.957	-186	0
Overføringer til steg 2	-39.078	41.145	-2.067	0
Overføringer til steg 3	-7.443	0	7.443	0
Nye utlån utbetalt	82.348	1.914	0	84.262
Utlån som er fraregnet i perioden	-67.085	-4.714	-452	-72.250
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	1.576.578	94.996	25.490	1.697.064

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	764	1.566	1.300	3.629
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	50	-576	0	-526
Overføringer til steg 2	-67	334	0	267
Overføringer til steg 3	-1	0	3	2
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	22	17	83	123
Utlån som er fraregnet i perioden	-37	-477	0	-514
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparamet	-42	-7	0	-49
Ekstra nedskrivning knyttet til covid-19	3.508	305		3.813
Andre justeringer	-309	126	0	-183
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	3.888	1.288	1.387	6.563

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	547.796	110.474	32.650	690.920
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	34.686	-32.846	-1.840	0
Overføringer til steg 2	-54.010	54.010	0	0
Overføringer til steg 3	-402	0	402	0
Nye utlån utbetalt	34.663	18.668	0	53.331
Utlån som er fraregnet i perioden	-30.778	-12.626	-3.262	-46.666
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	531.955	137.680	27.950	697.585

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	158	231	0	389
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-97	0	-95
Overføringer til steg 2	-13	111	0	99
Overføringer til steg 3	-2	0	7	5
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	6	1	0	7
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fræ	-18	-48	0	-66
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparamet	-88	23	0	-65
Andre justeringer	6	7	0	13
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	52	228	7	287

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	205.857	45.044	794	251.695
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	2.159	-2.159	0	0
Overføringer til steg 2	-9.531	9.639	-367	-259
Overføringer til steg 3	-1.056	-367	-189	-1.613
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	13.930	767	0	14.698
Engasjement som er fraregnet i perioden	-15.268	-10.665	1.861	-24.072
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	196.091	42.259	2.099	240.449

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.300	320
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	127	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.427	320

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	127	0	980
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	8	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	3.198	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	10	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-10	-1	-33
Tapskostnader i perioden	3.323	9	947

NOTE 7 - VERDIPAPIRER

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå
I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling: Nivå 1: Verdssettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser Nivå 2: Verdssettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller ekstremt verifiserbare Selskapets verdssettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

31.03.2020				Sum
Verdssettsghierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		129.831		129.831
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			95.086	95.086
Sum	-	129.831	95.086	224.917

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	94.936	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	150	
Investering		
Salg		
Utgående balanse	95.086	-

NOTE 8 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.03.2020	Bokført verdi 31.03.2019	Bokført verdi 31.12.2019	Rente- vilkår
Lån fra kredittinstitusjoner							
KFS 20170027	29.09.2017	19.09.2019	20.000	-	20.000		3m Nibor + 0,54 bp
KFS 20150015	11.06.2015	09.12.2019	20.000	-	20.000		3m Nibor + 0,78 bp
KFS 20170002	25.01.2017	10.02.2020	20.000	-	20.000	20.000	3m Nibor + 0,93 bp
KFS 20170028	29.09.2017	11.05.2020	10.000	10.000	10.000	10.000	3m Nibor + 0,63 bp
KFS 20160025	23.09.2016	17.09.2020	20.000	20.000	20.000	20.000	3m Nibor + 1,12 bp
KFS 20170049	14.12.2017	11.05.2021	30.000	30.000	30.000	30.000	3m Nibor + 0,82 bp
KFS 20190008	15.03.2019	08.04.2022	35.000	35.000	35.000	35.000	3m Nibor + 0,67 bp
KFS 20200002	16.01.2020	10.02.2023	20.000	20.000	-	-	3m Nibor + 0,55 bp
KFS 20190024	23.08.2019	12.04.2024	20.000	20.000	-	20.000	3m Nibor + 0,75 bp
KFS 20190033	11.11.2019	11.11.2024	20.000	20.000	-	20.000	3m Nibor + 0,84 bp
Sum lån fra kredittinstitusjoner				155.000	155.000	155.000	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.03.2020	Bokført verdi 31.03.2019	Bokført verdi 31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010809841	08.11.2017	08.02.2021	65.000	65.237	65.000	65.000	3m Nibor + 0,84 bp
NO0010816143	15.02.2018	15.02.2023	80.000	80.266	80.000	80.000	3m Nibor + 0,95 bp
NO0010832843	24.09.2018	24.09.2021	80.000	80.031	80.000	80.000	3m Nibor + 0,63 bp
NO0010841943	21.01.2019	21.01.2022	75.000	75.392	75.000	75.000	3m Nibor + 0,82 bp
NO0010851652	09.05.2019	09.08.2022	80.000	80.263	-	80.000	3m Nibor + 0,59 bp
NO0010858657	26.06.2019	26.06.2024	50.000	50.017	-	50.000	3m Nibor + 0,94 bp
NO0010872823	13.02.2020	15.01.2025	100.000	100.467	-	-	3m Nibor + 0,83 bp
NO0010760655	04.04.2016	04.10.2019	80.000	-	50.000	-	3m Nibor + 156 bp
NO0010799414	26.06.2017	26.06.2020	75.000	-	75.000	75.000	3m Nibor + 0,79 bp
Over/underkurs				502	-331	-141	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				532.174	424.669	504.859	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.03.2020	Bokført verdi 31.03.2019	Bokført verdi 31.12.2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010771819	08.09.2016	08.09.2021	20.000	20.060	20.000	20.000	3m Nibor + 315 bp
NO0010835135	06.11.2018	23.10.2023	20.000	20.132	20.000	20.000	3m Nibor + 258 bp
Over/underkurs				-66	-96	-73	
Sum ansvarlig lånekapital				40.126	39.904	39.927	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.03.2020	Bokført verdi 31.03.2019	Bokført verdi 31.12.2019	Rente- vilkår
Fondsobligasjon							
NO0010743321	25.08.2015	25.08.2020	20.000	5.000	20.000	20.000	3m Nibor + 350 bp
NO0010876667	11.03.2020	11.03.2025	30.000	30.000	0	0	3m Nibor + 340 bp
Over/underkurs				53	-21	-10	
Sum ansvarlig lånekapital				35.053	19.979	19.990	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2020
Lån fra kredittinstitusjoner	155.000	20.000	-20.000	0	155.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	155.000	20.000	-20.000	0	155.000
Obligasjonsgjeld	504.859	100.000	-75.000	2.315	532.174
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	504.859	100.000	-75.000	2.315	532.174
Ansvarlige lån	39.927	0	0	199	40.126
Fondsobligasjon	19.990	30.000	-15.000	63	35.053
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	59.917	30.000	-15.000	262	75.179

NOTE 9 - KAPITALDEKNING MOR

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	35	35	35
Sparebankens fond	286.466	263.384	285.609
Gavefond	4.609	4.850	4.609
Utevningsfond	1.039	358	910
Fond for urealiserte gevinster	3.486	0	0
Annen egenkapital	-316	0	0
Sum egenkapital	335.319	308.627	331.163
Fradrag for forsvarlig verdsettele	-225	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-43.136	-36.433	-40.325
Ren kjernekapital	291.958	272.194	290.838
Fondsobligasjoner	35.000	20.000	20.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	326.958	292.194	310.838
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	366.958	332.194	350.838
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	4.014	0	4.004
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	5.509	5.466	5.594
Foretak	138.019	161.337	130.061
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	969.978	867.257	983.784
Forfalte engasjementer	12.719	5.023	15.947
Høyrisiko engasjementer	307	607	307
Obligasjoner med fortrinnsrett	7.920	5.490	7.931
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	4.964	3.623	4.534
Andeler verdipapirfond	0	15.041	5.178
Egenkapitalposisjoner	64.016	68.478	63.342
Øvrige engasjementer	157.446	161.891	154.406
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.364.893	1.294.213	1.375.088
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	138.495	128.220	138.495
Beregningsgrunnlag	1.503.388	1.422.433	1.513.583
Kapitaldekning i %	24,41 %	23,35 %	23,18 %
Kjernekapitaldekning	21,75 %	20,54 %	20,54 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,42 %	19,14 %	19,22 %

NOTE 10 - KAPITALDEKNING KONSERN

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	35	35	35
Sparebankens fond	278.607	255.341	277.750
Gavefond	4.609	4.850	4.609
Utevningsfond	1.039	358	910
Fond for urealiserte gevinster	3.486	0	0
Annen egenkapital	-316	0	0
Sum egenkapital	327.460	300.584	323.304
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	-2.240	-3.060	-2.241
Frdrag i ren kjernekapital	-44.350	-37.544	-41.335
Ren kjernekapital	280.870	259.980	279.728
Fondsobligasjoner	35.000	20.000	20.000
Frdrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	315.870	279.980	299.728
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Frdrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	355.870	319.980	339.728
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	4.015	0	4.004
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	5.509	5.830	5.594
Foretak	137.710	160.917	129.486
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	969.978	867.257	983.784
Forfalte engasjementer	12.719	5.023	15.947
Høyrisiko engasjementer	307	607	307
Obligasjoner med fortrinnsrett	7.920	5.491	7.931
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	4.967	3.623	4.420
Andeler verdipapirfond	0	15.040	5.178
Egenkapitalposisjoner	36.189	34.213	34.483
Øvrige engasjementer	161.397	163.329	160.239
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.340.711	1.261.330	1.351.373
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	160.621	135.095	160.621
Beregningsgrunnlag	1.501.332	1.396.425	1.511.994
Kapitaldekning i %	23,70 %	22,91 %	22,47 %
Kjernekapitaldekning	21,04 %	20,05 %	19,82 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,71 %	18,62 %	18,50 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,05 % i Eika Gruppen AS og på 1,11 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	321.214	293.998	317.265
Kjernekapital	362.646	320.419	343.669
Ansvarlig kapital	410.726	367.969	391.748
Beregningsgrunnlag	1.888.079	1.758.885	1.870.946
Kapitaldekning i %	21,75 %	20,92 %	20,94 %
Kjernekapitaldekning	19,21 %	18,22 %	18,37 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,01 %	16,72 %	16,96 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,01 %	7,83 %	8,17 %

NOTE 11 - EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2020 40.000.000 kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (Tickerkode er HESB.)

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk per 31.12.2019, justert for overgang til IFRS 01.01.2020 og for utbetalinger gjennom 2020.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	35	35
Utjevningsfond	1.039	358
Fond for urealiserte gevinster	413	0
Sum eierandelskapital (A)	41.487	40.393

Sparebankens fond	286.151	263.384
Gavefond	4.609	4.609
Fond for urealiserte gevinster	2.923	0
Grunnfondskapital (B)	293.683	267.993

Fondsobligasjon	35.147	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	3.200
Udisponert resultat	4.906	0
Sum egenkapital	375.223	311.586

Eierandelsbrøk A/(A+B)	12,38 %	13,10 %
-------------------------------	----------------	----------------

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	0,00	8,00
Samlet utbytte	0	3.200

NOTE 12 - EGENKAPITALBEVIS

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.03.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
GRÅBREK EIENDOM AS	26.247	6,56 %
SORTUN INVEST AS	20.500	5,13 %
LIGAARD, GUNNAR	19.100	4,78 %
LIGAARD HOLDING AS	19.100	4,78 %
FRISTAD, PAAL	15.000	3,75 %
TVERÅS HOLDING AS	15.000	3,75 %
KNAI, TOR ANDERS	12.500	3,13 %
OLSEN, ØRNULF	12.000	3,00 %
GJENSIDIGE STJØRDAL BRANNKASSE	9.800	2,45 %
RAAEN, JOSTEIN	6.400	1,60 %
TVERÅS, OLAV	6.300	1,58 %
SCHLØSSER-MØLLER GRUPPEN AS	5.100	1,28 %
FLORHOLMEN, BIRGER ANNAR	5.100	1,28 %
HAMMERHAUG, OLE	5.100	1,28 %
STJØRDAL - MERÅKER TRAFIKKSKOLE AS	5.100	1,28 %
GRESSETH, IVER	5.100	1,28 %
ELBRI INVEST AS	5.100	1,28 %
GRESSETH HOLDING AS	5.100	1,28 %
RAAEN, HALLSTEIN	5.000	1,25 %
TØMREREMESTER ERLING SKJELSTAD & SØNN AS	5.000	1,25 %
Sum 20 største	207.647	51,91 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	192.353	48,09 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Antall bevis: 400.000

NOTE 13 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Bankens vurdering av effekten av COVID 19 på bankens kunder har ikke endret seg fram til dagens dato i forhold til den vurderingen som er beskrevet i note 2.

Det er fortsatt ingen tegn på økte tap i bankens portefølje, men banken tar altså høyde for at dette kan komme, se note 2.

Det har ikke forekommet andre hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.