

Delårsrapport – 2. kvartal 2020



Aktive ansatte



Triangel Park



Hegra Sparebank Arena



Festningen rundt



HOVEDPUNKTER 2. KVARTAL 2020

18,0 mill.

Resultat før skatt hittil i år

Banken har et resultat før skatt på 18,0 (16,7) millioner kroner hittil i år.

7,7 %

Egenkapitalavkastning hittil i år

Egenkapitalavkastning på 7,7 (8,0) % hittil i år.

49,4 %

Kostnad/inntektsforhold

K / I – Kostnader i prosent av inntekter er 49,4 (54,8) % hittil i år.

19,3 %

Ren kjernekapital

Ved utgangen av 2. kvartal har banken en ren kjernekapital på 19,3 (17,2) %, årets overskudd ikke medregnet.

2,4 %

Utlånsvekst

Banken har en 12 måneders vekst i utlån inkludert Eika Boligkreditt på 2,4 (8,7) %, tilsvarende 77 millioner kroner.

4,0 mrd.

Forretningskapital

Ved utgangen av 2. kvartal hadde banken en forretningskapital på til sammen 4,019 (3,894) 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 30.06.2020 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 2. kvartal viser en økning på 1,1 millioner (7,6 %) sammenlignet med samme periode i fjor i morselskapet, og også en økning på 1,1 millioner (7,6 %) 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.

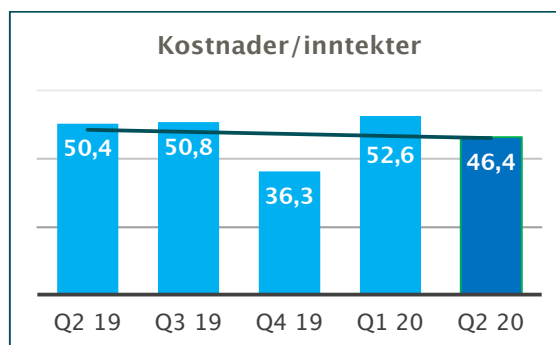
Rentenettoen er redusert fra 2,08 i 2. kvartal 2019 til 2,07 i 2. kvartal 2020. I 1. kvartal 2020 var rentenettoen 2,29.

Driftskostnader

Kostnader i % av inntekter utgjorde i 2. kvartal 46,4 %. I samme periode i fjor var bankens kostnadsprosent 50,4.

For 1. halvår er kostnadsprosenten 49,4 %, mens den var 54,8 % i samme periode i fjor.

Kostnadsveksten siste 12 mnd er 0,3 %.



Resultat

Driftsresultat før tap for første halvår er 21,5 millioner. Dette er 4,3 millioner bedre enn i samme periode i 2019. Hovedårsaken til resultatforbedringen er økte netto renteinntekter.

Driftsresultat før tap i 2. kvartal 2020 er på 11,8 millioner, noe som er 1,8 millioner bedre enn i samme periode i fjor. Hovedårsaken til resultatforbedringen er økte netto renteinntekter og økt utbytte fra Eika Boligkreditt AS.

For konsernet er driftsresultat før tap for første halvår 22,3 millioner, noe som er 5,4 millioner bedre enn i fjor. Resultatforbedringen skyldes samme forhold som hos morbanken, i tillegg til bedret drift i 2 av 3 datterselskaper.

Morbankens resultat før skatt i 2. kvartal 2020 er 11,6 millioner, noe som er 2,1 millioner bedre enn samme periode i fjor. Bankens kostnadsførte tap i 2. kvartal er 0,3 mill lavere enn i samme kvartal i fjor. Banken tok en vesentlig nedskrivning på grunn av usikkerheten knyttet til den makroøkonomiske effekten av COVID-19 i 1. kvartal i år. Nivået på bankens totale nedskrivninger er opprettholdt i 2. kvartal, se for øvrig egen omtale knyttet til tapsnedskrivningene.

Inklusive utvidet resultat er totalresultatet for 1. halvår 13,0 millioner, noe som er 0,5 millioner bedre enn samme periode i fjor.

Egenkapitalavkastning

Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt utgjør 7,7 % per 30.06.2020. I samme periode i fjor var egenkapitalavkastningen 8,0 %.

BALANSE

Bankens forretningskapital, som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 4.019 (3.894) mill. kroner pr. 30.06.2020.

Bokført forvaltningskapital i bankens egen balanse pr. 30.06 er på 3.140 (2.984) mill. kroner, det vil si en vekst siste 12 mnd på 5,2 %.

Utlån

Utlån til kunder (inklusive utlån gjennom Eika Boligkreditt) er ved utgangen av 2. kvartal på 3.289 (3.212) mill. kroner (brutto).

Utlånsveksten er på 45 millioner (1,4 %) så langt i år, mens utlånsveksten siste 12 mnd er 77 millioner (2,4 %). Veksten har i all hovedsak skjedd i Stjørdals- og Trondheimsregionen.

Andel lån til bedriftskunder inkludert landbruk utgjør 20,7 (20,2) % av bankens utlån inkl. EBK, mens lån til personkunder utgjør 79,3 (79,8) %.

Banken har så langt i år bokført 3,5 millioner i tap på utlån, hvorav alt skyldes økte nedskrivninger. I 2. kvartal utgjør bokførte tap 0,2 millioner.

De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 2. kvartal utgjør 8,8 millioner (0,27 %) av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt. Sum misligholdte lån utgjør 11,7 millioner. (0,36 %)

Bankens risikostyring er god, noe som bl.a. kommer til uttrykk ved at Hegra Sparebank i årevis har hatt svært lave konstaterte tap.

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, pengemarkedsfond, en likvid portefølje plassert i enkeltobligasjoner og 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 295 og NSFR er 131.

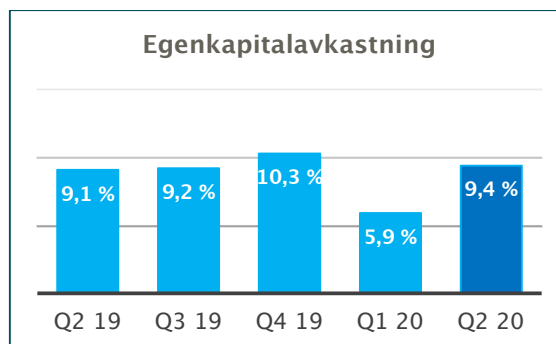
Bokført beholdning av aksjer, andeler og egenkapitalbevis utgjør 209 millioner. Av dette utgjør overskuddslikviditet plassert i rentefond 141 millioner. Strategiske aksjer utgjør 68 millioner, mens banken ikke har handelsportefølje av aksjer.

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 65 millioner (3,5 %). Innskuddsdekningen utgjør 80,7 %.

Soliditet

Egenkapitalen utgjør 347,5 (320,9) millioner kroner pr. 30.06, noe som utgjør 11,1 (10,8) % 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 %).

Banken skulle egentlig få ny SREP-vurdering i løpet av 2020, men Finanstilsynet har bestemt seg for å utsette denne på grunn av interne forhold hos dem.

Myndighetspålagt 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 kapitaldekning *uten konsolidering* med Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS per 30.06.2020 er slik:

Bankens ansvarlige kapitaldekning er 24,2 % ved utgangen av 2. kvartal. Bankens kjernekapitaldekning er 21,6 %, mens bankens rene kjernekapitaldekning er 19,3 %. 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 25,1 %, bankens kjernekapitaldekning 22,5 % og bankens rene kjernekapitaldekning 20,2 %.

Bankens kapitaldekning *på konsolidert nivå* sammen med Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS per 30.06.2020 er slik:

Konsolidert ansvarlig kapitaldekning er 21,6 %. Konsolidert kjernekapitaldekning er 19,1 %, mens konsolidert ren kjernekapitaldekning er 16,9 %. 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 22,3 %, konsolidert kjernekapitaldekning 19,8 % og konsolidert ren kjernekapitaldekning 17,6 %.

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 fra mars 2020 på grunn av COVID 19-viruset førte til en antakelse om vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje på tidspunktet for avleggelsen av bankens regnskap for 1. kvartal. På grunn av usikkerheten, og at dette skjedde nærme kvartalsavslutning, gjorde banken en justering på porteføljenivå for forventet tap per 31.03.2020.

I 2. kvartal har banken gjennomgått porteføljen i detalj for å få oversikt over hvordan kundene er påvirket av redusert aktivitetsnivå i samfunnet. På personmarkedssiden har de kundene det gjelder hovedsakelig blitt påvirket gjennom permitteringer, noe som har medført en del innvilgelser av midlertidig avdragsfrihet. Bankens har imidlertid ikke opplevd noen økning av overtrekk og mislighold. Når det gjelder bankens bedriftskunder er kun noen svært få av disse direkte påvirket. Disse kundene har en beskjedent engasjementsstørrelse både hver for seg og samlet.

Bankens usikkerhet for hvordan kundene påvirkes av situasjonen er derfor vesentlig redusert. Siden fremtidsbildet knyttet til selve pandemien fortsatt er usikkert, velger imidlertid banken å videreføre tapsnedskrivningene i 2. kvartal på samme nivå som i 1. kvartal.

Banken tilstreber å ha en lav til moderat risikoprofil på kredittområdet. Det er lagt opp til 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 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 fortsatt relativt 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 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, hotell, reiseliv og deler av varehandelen. Av disse næringene har banken kun en viss eksponering mot varehandel, hvor totalt engasjement utgjør 8,4 millioner kroner. Dette tilsvarer 1,2 % av bedriftsmarkedsporteføljen.

Gjennom 2. kvartal har Hegra Sparebank opplevd press på rentemarginen pga generelt lavt rentenivå og en vesentlig reduksjon i rentenivået på utlån, samtidig som rentenivået på innskudd nærmer seg 0, som hittil har vært nedre grense for innskuddsrenter i markedet. Marginpresset vedvarer inn i 3. kvartal.

Morbank					RESULTAT		Konsern								
2. kvartal isolert		01.01. - 30.06.		01.01. - 30.06.		Året		2. kvartal isolert		01.01. - 30.06.		01.01. - 30.06.		Året	
2020	2019	2020	2019	2020	2019	31.12.2019	Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2020	2019	2020	2019	2020	2019	31.12.2019
24.123	23.562	52.847	45.298	99.529	Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden				23.777	23.229	52.080	44.638	98.102	98.102	
666	1.075	1.477	2.310	5.177	Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi				654	1.075	1.449	2.287	5.129	5.129	
8.683	9.674	20.753	18.650	41.156	Rentekostnader og lignende kostnader				8.683	9.674	20.753	18.650	41.140	41.140	
16.106	14.963	33.571	28.957	63.550	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter				15.748	14.630	32.776	28.275	62.091	62.091	
4.352	4.511	9.191	8.937	19.856	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				4.351	4.511	9.191	8.937	19.856	19.856	
575	591	1.067	1.182	2.277	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester				575	591	1.067	1.182	2.277	2.277	
1.441	864	1.492	1.026	1.058	Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter				1.293	767	1.344	832	1.058	1.058	
538	189	-1.071	193	-585	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	7			538	189	-1.071	192	-585	-585	
0	0	0	0	0	0 Resultatandel investering i tilknyttet selskap				0	0	0	0	-507	-507	
87	171	385	236	433	Andre driftsinntekter				7.159	7.844	15.185	14.816	24.868	24.868	
5.842	5.144	8.930	9.209	18.485	Netto andre driftsinntekter				12.766	12.720	23.582	23.595	42.413	42.413	
21.948	20.107	42.501	38.167	82.035	Sum netto andre driftsinntekter				28.514	27.350	56.358	51.870	104.504	104.504	
4.962	4.957	10.506	10.760	20.368	Lønn og andre personalkostnader				9.582	9.797	19.687	20.003	36.136	36.136	
4.970	4.901	9.998	9.667	18.468	Andre driftskostnader				6.228	6.516	12.843	12.978	23.894	23.894	
245	273	488	492	1.016	Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler				757	1.011	1.508	1.968	4.306	4.306	
10.176	10.131	20.992	20.920	39.852	Sum driftskostnader				16.567	17.324	34.038	34.949	64.336	64.336	
11.772	9.976	21.509	17.247	42.183	Resultat før tap				11.947	10.026	22.320	16.921	40.168	40.168	
205	492	3.528	501	980	Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	6			205	492	3.528	501	980	980	
0	-8	0	-77	-2.203	Gevinst / tap på anleggsaksjer				0	-8	0	-77	-108	-108	
11.567	9.476	17.981	16.669	39.000	Resultat før skatt				11.742	9.526	18.792	16.343	39.080	39.080	
3.265	2.273	4.923	4.151	10.354	Skatt på resultat fra videreført virksomhet				3.335	2.358	5.132	4.227	10.249	10.249	
8.302	7.203	13.058	12.518	28.646	Resultat av ordinær drift etter skatt				8.408	7.168	13.661	12.116	28.831	28.831	
Utvidet resultat - Tall i tusen kroner															
-245	0	-95	0	0	0 Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	7			-245	0	-95	0	0	0	
0	0	0	0	0	0 Andre poster				0	0	0	0	0	0	
-245	0	-95	0	0	0 Sum utvidet resultat				-245	0	-95	0	0	0	
8.057	7.203	12.963	12.518	28.646	Totalresultat				8.163	7.168	13.566	12.116	28.831	28.831	
2,50	2,36	4,02	4,10	9,38	Resultat per egenkapitalbevis				2,53	2,35	4,21	3,97	9,44	9,44	

Morbank

BALANSE - EIENDELER

Konsern

2. kvartal 30.06.2020	2. kvartal 30.06.2019	Året 31.12.2019		Note	2. kvartal 30.06.2020	2. kvartal 30.06.2019	Året 31.12.2019
		<i>Tall i tusen kroner</i>					
4.436	6.300	5.370	Kontanter og kontantekvivalenter		4.436	6.300	5.370
251.760	288.120	262.189	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		251.769	288.976	261.619
2.400.898	2.296.518	2.369.542	Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	4, 5, 6	2.400.071	2.296.518	2.368.967
182.308	104.169	134.611	Rentebærende verdipapirer	7	182.308	104.169	134.611
208.957	187.114	121.376	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	208.956	187.114	121.375
7.469	7.469	7.469	Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		2.981	3.294	2.891
14.696	18.749	14.532	Eierinteresser i konsernselskaper	3	0	0	0
0	4.645	5.471	Immaterielle eiendeler		7.018	6.871	6.958
5.964	6.616	6.157	Varige driftsmidler		65.048	68.205	63.800
63.196	64.697	66.382	Andre eiendeler		11.736	15.773	18.412
3.139.684	2.984.397	2.993.098	Sum eiendeler		3.134.323	2.977.220	2.984.003

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

2. kvartal 30.06.2020	2. kvartal 30.06.2019	Året 31.12.2019		Note	2. kvartal 30.06.2020	2. kvartal 30.06.2019	Året 31.12.2019
		<i>Tall i tusen kroner</i>					
196.839	156.501	156.919	Innlån fra kredittinstitusjoner	8	196.839	156.501	156.919
1.944.958	1.879.682	1.895.869	Innskudd og andre innlån fra kunder		1.934.842	1.861.491	1.887.141
531.695	524.691	504.859	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	531.695	524.691	504.859
14.340	26.013	24.793	Annen gjeld		25.936	45.474	32.285
19.578	16.711	19.578	Pensjonsforpliktelser		19.578	16.711	19.578
9.747	0	0	Avsetninger		10.164	0	0
40.081	39.911	39.927	Ansvarlig lånekapital	8	40.081	39.911	39.927
0	19.983	19.990	Fondsobligasjonskapital		0	19.983	19.990
2.757.238	2.663.493	2.661.935	Sum gjeld		2.759.135	2.664.762	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					
3.241	0	0	Fond for urealiserte gevinster		3.241	0	0
286.466	263.384	285.609	Sparebankens fond		278.605	255.340	277.750
1.039	358	910	Uttevningssfond		1.039	358	910
4.353	4.609	4.609	Gavefond		4.353	4.609	4.609
13.058	12.518	0	Periodens resultat etter skatt		13.661	12.116	0
-741	0	0	Fondsobligasjonsrenter		-741	0	0
307.416	280.869	291.128	Sum opptjent egenkapital	11	300.158	272.423	283.269
		Hybridkapital					
34.995	0	0	Fondsobligasjoner	8	34.995	0	0
34.995	0	0	Sum hybridkapital		34.995	0	0
382.446	320.904	331.163	Sum egenkapital		375.188	312.458	323.304
3.139.684	2.984.397	2.993.098	Sum gjeld og egenkapital		3.134.323	2.977.220	2.984.003

Hegra Sparebank 2. 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				13.059					13.059
Verdiendring tilgjengelig for salg							-95		-95
Totalresultat 30.06.2020	0	0	0	13.059	0	0	-95	0	12.964
Innbetalt fondsobligasjon			-15.000						-15.000
Utstedt ny fondsobligasjon			30.000						30.000
Utbetalte renter hybridkapital								-741	-741
Andre egenkapitaltransaksjoner			5	5		-256			-246
Egenkapital 30.06.2020	40.000	35	34.995	299.525	1.038	4.353	3.241	-741	382.446

Hegra Sparebank 2. kvartal

EGENKAPITALOPPSTILLING - Konsern

	<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	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				13.660					13.660
Verdiendring tilgjengelig for salg							-95		-95
Totalresultat 30.06.2020	0	0	0	13.660	0	0	-95	0	13.565
Innbetalt fondsobligasjon			-15.000						-15.000
Utstedt ny fondsobligasjon			30.000						30.000
Utbetalte renter hybridkapital								-741	-741
Andre egenkapitaltransaksjoner			5	5		-256			-246
Egenkapital 30.06.2020	40.000	35	34.995	292.267	1.038	4.353	3.241	-741	375.188

NØKKELTALL - MORBANK

Resultat - for kvartalet isolert	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	31.12.2019
Kostnader i prosent av inntekter	46,4 %	50,4 %	48,6 %
Kostnader i prosent av inntekter justert for VP	47,5 %	50,8 %	48,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	0,3 %	4,6 %	1,6 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,4 %	9,1 %	9,0 %
Resultat før skatt av gj. sn. FVK (annualisert)	1,48 %	1,03 %	1,37 %
Rentenetto	2,07 %	2,08 %	2,19 %

Balanse - tall i hele tusen	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3.085.729	2.816.178	2.902.343
Bankens reelle størrelse - Forvaltningskapital inkl. EBK	4.018.534	3.893.958	3.860.428
Brutto utlån inkl. EBK	3.288.559	3.212.029	3.243.302
Utlånsvekst siste 12 mnd (eks. EBK)	4,7 %	11,1 %	8,1 %
Utlånsvekst siste 12 mnd (inkl. EBK)	2,4 %	8,7 %	4,3 %
Utlånsvekst PM siste 12 mnd (inkl. EBK)	1,7 %	8,8 %	3,5 %
Utlånsvekst BM siste 12 mnd	5,2 %	8,3 %	7,4 %
PM-andel av utlån inkl. EBK	79,3 %	79,8 %	78,7 %
BM-andel av utlån inkl. EBK	20,7 %	20,2 %	21,3 %
Overføringsgrad PM-lån til EBK	33,7 %	35,5 %	34,0 %
Innskuddsdekning	80,7 %	81,6 %	79,8 %

Soliditet (Hegra Sparebank alene)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapitaldekning	19,34 %	17,20 %	19,22 %
Kjernekapitaldekning	21,63 %	18,47 %	20,54 %
Kapitaldekning	24,24 %	21,02 %	23,18 %
Leverage Ratio	10,36 %	9,48 %	10,20 %

Soliditet (konsolidert med EBK og Eika Gruppen)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapitaldekning	16,92 %	15,34 %	16,96 %
Kjernekapitaldekning	19,07 %	16,72 %	18,37 %
Kapitaldekning	21,58 %	19,20 %	20,94 %
Leverage Ratio	8,14 %	7,58 %	8,17 %

Likviditet	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
LCR	294,8 %	361,1 %	356,1 %
NSFR	131 %	127 %	129 %

Egenkapitalbevis	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevisbrøk	12,4 %	13,1 %	13,1 %
Antall egenkapitalbevis	400.000	400.000	400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl. utbytte)	107,50	105,08	110,36
Resultat per egenkapitalbevis	4,01	4,10	9,38
Utbytte per egenkapitalbevis	-	-	8,00
Pris / Bokført egenkapital	1,01	0,97	0,95
Siste omsatte kurs	109	102	105

Note 1 – Generell informasjon

Per 30.06.2020 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 fra mars 2020 på grunn av COVID 19-viruset førte til en antakelse om vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje på tidspunktet for avleggelsen av bankens regnskap for 1. kvartal. På grunn av usikkerheten, og at dette skjedde nærme kvartalsavslutning, gjorde banken en justering på porteføljens nivå for forventet tap per 31.03.2020.

I 2. kvartal har banken gjennomgått porteføljen i detalj for å få oversikt over hvordan kundene er påvirket av redusert aktivitetsnivå i samfunnet. På personmarkedssiden har de kundene det gjelder hovedsakelig blitt påvirket gjennom permitteringer, noe som har medført en del innvilgelser av midlertidig avdragsfrihet. Bankens har imidlertid ikke opplevd noen økning av overtrekk og mislighold. Når det gjelder bankens bedriftskunder er kun noen svært få av disse direkte påvirket. Disse kundene har en beskjeden engasjementsstørrelse både hver for seg og samlet.

Bankens usikkerhet for hvordan kundene påvirkes av situasjonen er derfor vesentlig redusert. Siden fremtidsbildet knyttet til selve pandemien fortsatt er usikkert, velger imidlertid banken å videreføre tapsnedskrivningene i 2. kvartal på samme nivå som i 1. kvartal.

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 kredittrisiko 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 situasjonen med COVID 19-epidemien, fører til at det er nødvendig å benytte 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 mulighet for 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.
 - Utleie av boligeiendom.
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 næringseiendom. (Bankens engasjementer med denne bransjekoden gjelder i stor grad utleie av boligeiendom. Disse inngår i kategorien «i liten grad påvirket», se over)
 - 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.

Banken har i tillegg vurdert samtlige bedriftskunder individuelt med tanke på hvor påvirket de er av Covid 19-situasjonen.

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.

Banken har identifisert behov for økt nedskrivning på individuelt nivå kun hos en kunde. Det totale misligholdet i bankens kundemasse er redusert, og det har ikke vært økning i antall konkurser hos bankens kunder. Banken har meget begrenset eksponering mot bransjer som er hardt rammet som f.eks. olje, offshore, deler av varehandelen, hotell og reiseliv. Av disse næringene har banken kun en viss eksponering mot varehandel, hvor totalt engasjement utgjør 8,4 mill kroner. Dette tilsvarer 1,2 % av total bedriftsmarkedsportefølje.

De økte nedskrivningene pga COVID 19-situasjonen i forhold til det som beregnes i nedskrivningsmodellen i 2. kvartal 2020, er derfor foretatt for å ta høyde for at situasjonen for bankens kunder kan forverre seg fra dagens nivå.

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 datterselskap:

	<u>Forretningskontor</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Balanseført verdi</u>	<u>Egenkapital</u> <u>30.06.2020</u>	<u>Resultat</u> <u>30.06.2020</u>	<u>Anskaffet</u> <u>dato</u>
Titan Næring AS	Stjørdal	100 %	7.577	2.820	-183	16.06.2015
Hegra Regnskap AS	Stjørdal	100 %	6.407	1.511	1.258	27.02.2018
Aktiv Stjørdal AS	Stjørdal	100 %	712	-37	-740	25.04.2018

NOTE 4 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	3.673	24	8.150
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	8.054	5.160	8.334
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.815	-700	-1.300
Netto misligholdte utlån	7.912	4.484	15.184

Andre tapsutsatte engasjement

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	7.050	0	0
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.585	4.310	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-17	-120	0
Netto tapsutsatte engasjement	11.618	4.190	0

NOTE 5 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

Morbank			Konsern		
2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
221.732	215.316	223.121	221.732	215.316	223.121
2.370	1.317	1.895	2.370	1.317	1.895
161.734	148.599	147.314	161.734	148.599	147.314
22.676	24.436	22.201	22.676	24.436	22.201
8.379	4.607	8.004	8.379	4.607	8.004
5.412	5.986	5.230	5.412	5.986	5.230
173.795	138.279	147.831	173.795	138.279	147.831
86.155	109.874	135.324	85.328	109.874	134.749
682.253	648.414	690.920	681.426	648.414	690.345
1.727.456	1.654.054	1.685.052	1.727.456	1.654.054	1.685.052
2.409.709	2.302.468	2.375.972	2.408.882	2.302.468	2.375.397
-1.784	-	-	-1.784	0	0
-3.195	-	-	-3.195	0	0
-	-5.130	-5.130	0	-5.130	-5.130
-3.832	-820	-1.300	-3.832	-820	-1.300
2.400.898	2.296.518	2.369.542	2.400.071	2.296.518	2.368.967
878.850	909.561	867.330	878.850	909.561	867.330
3.279.748	3.206.079	3.236.872	3.278.921	3.206.079	3.236.297

NOTE 6 - Nedskrivninger og tap

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

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger 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 steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	547	889	0	1.436
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	16	-278	0	-261
Overføringer til steg 2	-33	562	0	529
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	109	22	17	147
Utlån som er fraregnet i perioden	-83	-161	0	-243
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-257	-253	0	-510
Ekstra nedskrivning knyttet til covid-19	131	8	0	139
Andre justeringer	0	9	0	9
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020	430	799	17	1.246

30.06.2020	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	60.175	-58.175	-2.001	0
Overføringer til steg 2	-23.177	29.167	-5.990	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	232.757	31	0	232.788
Utlån som er fraregnet i perioden	-176.673	-9.748	-5.711	-192.132
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020	1.667.774	50.883	7.051	1.725.708

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	764	1.566	1.300	3.629
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	32	-314	0	-282
Overføringer til steg 2	-51	1.354	0	1.303
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	38	511	2.316	2.865
Utlån som er fraregnet i perioden	-81	-795	0	-876
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-32	-111	199	56
Ekstra nedskrivning knyttet til covid-19	808	52	0	860
Andre justeringer	10	0	0	10
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	1.488	2.262	3.815	7.565

30.06.2020	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	22.418	-20.609	-1.810	0
Overføringer til steg 2	-28.838	54.278	-25.440	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	79.679	18.652	0	98.331
Utlån som er fraregnet i perioden	-61.302	-44.156	-1.540	-106.998
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	559.754	118.639	3.861	682.253

30.06.2020	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	4	-71	0	-67
Overføringer til steg 2	-4	52	0	48
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	8	2	0	10
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-47	-113	0	-160
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-75	23	0	-52
Andre justeringer	4	0	0	4
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	49	124	0	172

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	205.857	45.044	794	251.695
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	3.020	-3.020	0	0
Overføringer til steg 2	-6.465	6.681	0	216
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	41.751	0	0	41.751
Engasjement som er fraregnet i perioden	-48.700	-13.835	-794	-63.330
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020	195.462	34.870	0	230.332

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2020	30.06.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.427	320
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.506	500
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-101	
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.832	820

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	2.405	500	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)	-2.170	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	0	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-19	-8	0
Tapskostnader i perioden	208	492	980

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) pricing 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.

30.06.2020				Sum
Verdssettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		182.308		182.308
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	140.496		90.626	231.122
Sum	140.496	182.308	90.626	413.430

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	(95)	
Investering	6.408	
Salg	(10.623)	
Utgående balanse	90.626	-

NOTE 8 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	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	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
Norges Bank, F-lån	18.05.2020	11.05.2021	50.000	50.000	-	-	Styringsrente + 0,3 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				195.000	155.000	155.000	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	Bokført verdi 31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010809841	08.11.2017	08.02.2021	65.000	65.124	65.000	65.000	3m Nibor + 0,84 bp
NO0010816143	15.02.2018	15.02.2023	80.000	80.127	80.000	80.000	3m Nibor + 0,95 bp
NO0010832843	24.09.2018	24.09.2021	80.000	80.017	80.000	80.000	3m Nibor + 0,63 bp
NO0010841943	21.01.2019	21.01.2022	75.000	75.237	75.000	75.000	3m Nibor + 0,82 bp
NO0010851652	09.05.2019	09.08.2022	80.000	80.103	50.000	80.000	3m Nibor + 0,59 bp
NO0010858657	26.06.2019	26.06.2024	50.000	50.009	50.000	50.000	3m Nibor + 0,94 bp
NO0010872823	13.02.2020	15.01.2025	100.000	100.370	-	-	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				708	-309	-141	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				531.695	524.691	504.859	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	Bokført verdi 31.12.2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010771819	08.09.2016	08.09.2021	20.000	20.044	20.000	20.000	3m Nibor + 315 bp
NO0010835135	06.11.2018	23.10.2023	20.000	20.095	20.000	20.000	3m Nibor + 258 bp
Over/underkurs				-58	-88	-73	
Sum ansvarlig lånekapital				40.081	39.912	39.927	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	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				-5	-18	-10	
Sum ansvarlig lånekapital				34.995	19.982	19.990	

	Balanse 31.03.2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2020
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Lån fra kredittinstitusjoner	155.000	50.000	-10.000	0	195.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	155.000	50.000	-10.000	0	195.000
Obligasjonsgjeld	532.174	0	0	-479	531.695
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	532.174	0	0	-479	531.695
Ansvarlige lån	40.126	0	0	-45	40.081
Fondsobligasjon	35.053	0	0	-58	34.995
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	75.179	0	0	-103	75.076

NOTE 9 - KAPITALDEKNING MOR

Kapitaldekning	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	35	35	35
Sparebankens fond	286.466	263.384	285.609
Gavefond	4.353	4.609	4.609
Utevningsfond	1.039	358	910
Fond for urealiserte gevinster	3.336	0	0
Annen egenkapital	-741	0	0
Sum egenkapital	334.488	308.386	331.163
Fradrag for forsvarlig verdsettele	-413	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-38.614	-38.318	-40.325
Ren kjernekapital	295.461	270.068	290.838
Fondsobligasjoner	35.000	20.000	20.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	330.461	290.068	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	370.461	330.068	350.838
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	11.061	2.001	4.004
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	5.616	5.465	5.594
Foretak	133.460	128.853	130.061
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	967.460	1.029.227	983.784
Forfalte engasjementer	7.708	6.726	15.947
Høyrisiko engasjementer	307	607	307
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.653	8.937	7.931
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	4.403	3.924	4.534
Andeler verdipapirfond	34.032	23.169	5.178
Egenkapitalposisjoner	64.079	68.454	63.342
Øvrige engasjementer	151.788	164.689	154.406
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.389.566	1.442.052	1.375.088
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	138.495	128.220	138.495
Beregningsgrunnlag	1.528.061	1.570.272	1.513.583
Kapitaldekning i %	24,24 %	21,02 %	23,18 %
Kjernekapitaldekning	21,63 %	18,47 %	20,54 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,34 %	17,20 %	19,22 %

NOTE 10 - KAPITALDEKNING KONSERN

Kapitaldekning	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	35	35	35
Sparebankens fond	277.864	255.341	277.750
Gavefond	4.353	4.609	4.609
Utevningsfond	1.039	358	910
Fond for urealiserte gevinster	3.241	0	0
Annen egenkapital	0	0	0
Sum egenkapital	326.532	300.343	323.304
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	-5.144	-5.754	-2.241
Fradrag i ren kjernekapital	-37.152	-36.528	-41.335
Ren kjernekapital	284.236	258.061	279.728
Fondsobligasjoner	35.000	20.000	20.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	319.236	278.061	299.728
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	359.236	318.061	339.728
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	11.061	2.001	4.004
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	5.616	6.321	5.594
Foretak	132.633	128.853	129.486
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	967.460	1.029.227	983.784
Forfalte engasjementer	7.708	6.726	15.947
Høyrisiko engasjementer	307	607	307
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.653	8.937	7.931
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	4.405	3.925	4.420
Andeler verdipapirfond	34.033	23.169	5.178
Egenkapitalposisjoner	36.075	34.111	34.483
Øvrige engasjementer	161.364	173.346	160.239
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.370.315	1.417.223	1.351.373
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	160.621	135.095	160.621
Beregningsgrunnlag	1.530.936	1.552.318	1.511.994
Kapitaldekning i %	23,47 %	20,49 %	22,47 %
Kjernekapitaldekning	20,85 %	17,91 %	19,82 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,57 %	16,62 %	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 1,02 % i Eika Boligkreditt AS.			
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	320.856	293.666	317.265
Kjernekapital	361.779	320.087	343.669
Ansvarlig kapital	409.250	367.638	391.748
Beregningsgrunnlag	1.896.743	1.914.444	1.870.946
Kapitaldekning i %	21,58 %	19,20 %	20,94 %
Kjernekapitaldekning	19,07 %	16,72 %	18,37 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,92 %	15,34 %	16,96 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,14 %	7,58 %	8,17 %

NOTE 11 - EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.06.2020 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 31.12.2 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	414	0
Sum eierandelskapital (A)	41.488	40.393

Sparebankens fond	286.466	263.384
Gavefond	4.353	4.609
Fond for urealiserte gevinster	2.922	0
Grunnfondskapital (B)	293.741	267.993

Fondsobligasjon	34.995	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	3.200
Renter fondsobligasjon	-741	0
Udisponert resultat	12.963	0
Sum egenkapital	382.446	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:

30.06.2020

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