



Hemne
SPAREBANK



Delårsrapport 1. kvartal 2017

En alliansebank i eika.

Styrets beretning

1.kvartal 2017

Driftsresultat

Hemne Sparebank hadde etter 1. kvartal et resultat før skatt på 5,2 mill. mot 5,0 mill. for samme periode i 2016. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,81 % mot 0,86 % forrige år.

Netto renteinntekter er 12,9 mill. mot 12,0 mill. i fjor. Rentenettoen hittil i år utgjør 2,01 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Sammenlignet med samme periode i fjor er dette en nedgang på 0,07%. Reduksjonen i renteinntekter skyldes i hovedsak pressede marginer på utlån.

Driftskostnadene hittil i år er på 11,4 mill. mot 10,2 mill. på samme tid i fjor. Dette utgjør 1,77% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,78% i fjor. Kostnadsprosenten i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 68,7% mot 65,3% i fjor. Økningen skyldes i hovedsak økte datakostnader og innføring av finansskatt.

Utvikling i resultat:

(Tallene er i tusen kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	31.03.17	i %	31.03.16	i %	31.12.16	i %
Netto rente- og kred.prov.inntekter	12.895	2,01%	12.004	2,08%	49.984	2,03%
Netto andre driftsinntekter	3.655	0,57%	3.664	0,63%	16.812	0,68%
Sum andre driftskostnader	11.372	1,77%	10.232	1,78%	39.291	1,60%
Netto gevinst på valuta og verdipapirer	113	0,02%	165	0,03%	2.164	0,09%
Tap på utlån og garantier	64	0,01%	651	0,11%	3.281	0,13%
Resultat før skatt	5.227	0,81%	4.950	0,86%	26.388	1,07%
Skatt på resultat	1.375	0,21%	1.500	0,26%	5.630	0,23%
Resultat	3.852	0,60%	3.450	0,60%	20.758	0,84%

Innskudd

Totale innskudd fra kunder utgjør etter 1.kvartal 1.732 mill. mot 1.635 mill. pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 5,9 %. Totale innskudd pr. 31.12.16 utgjorde 1.776 mill., dette tilsvarer en nedgang i år på 2,5%. Innskuddene utgjør 75,4% av bankens netto utlån, mot 78,4% ved siste årsskifte, og 80,5% på samme tid i fjor. Utviklingen hittil i 2017 er noe lavere enn budsjettet.

Utlån

Netto utlån til våre kunder utgjør etter 1.kvartal 2.298 mill. mot 2.032 mill. pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 13,1%. Netto utlån pr. 31.12.16 utgjorde 2.266 mill., dette tilsvarer en økning hittil i år på 1,4%.

I tillegg har vi en boliglånportefølje i Eika Boligkreditt som pr. 31.03.17 utgjorde 690 mill. mot 533 mill. pr. samme tidspunkt i fjor. Porteføljen var på 654 mill. ved inngangen av året.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjør 2.745 mill. som er en økning på 347 mill. siste 12 måneder. Økningen kommer i stor grad fra vekst i utlån og tilpasninger til forfall funding. Total forretningskapital utgjør pr. 31.03.17 3.435 mill.

Risikovurdering

Kreditrisiko og likviditetsrisiko er bankens vesentligste risikoområder. Andre risikoområder som renterisiko og valutarisiko er av mindre betydning, da banken har forholdsvis få fastrentelån, kort løpetid på fastrenteinnskudd og ingen valutabeholdning. Kredittrisikoen er i det vesentlige knyttet til utlån og garantier og i liten grad til verdipapirer, da bankens verdipapirbeholdning er lav. Store engasjement rapporteres til styret kvartalsvis. Kreditrisiko refererer seg i størst grad til næringslivsporteføljen. Det er begrenset risiko i vår privatkundeportefølje. Når det gjelder overtrekk og restanser blir dette fulgt opp jevnlig. Utvikling i risikoklassifiseringen følges opp kvartalsvis og rapporteres til styret. Styret vurderer kredittrisikoen til å være innenfor et akseptabelt nivå.

Verdipapirer – Likviditet - Kapitaldekning

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 96,0 mill. mot 85,8 mill på samme tid i fjor. Beholdningen er vurdert til det laveste av kostpris og markedsverdi. Obligasjoner med fortrinnsrett er på 70,0 mill. noe som utgjør 72,9%, resten av beholdningen består av andre finansinstitusjoner med 27,1%. Av beholdningen av aksjer på 46,5 mill. er 42,1 mill. anleggsaksjer.

Likviditeten har vært god hittil i år. Banken har økt sin eksterne finansiering, samt tilpasset likviditetsbeholdningen til et forfall på obligasjonslån i april. Banken har en trekkrettighet på avregningskonto i DNB på 75 mill. Dette er en likviditetsreserve som kan benyttes i nødvendige situasjoner. I tillegg er det deponert verdipapirer for lån i Norges Bank som har en ubenyttet låneramme på 66,9 mill. Bankens LCR er beregnet til 125 pr. 31.03.17. Status på likviditets-situasjonen med forfallsoversikt rapporteres til styret månedlig. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være innenfor akseptabel nivå.

Banken gjennomførte i mars/april en vellykket etablering av eierandelskapital. Emisjonen på 42 mill. inkludert overkursfond kommer til å gi en bedring av bankens egenkapital, ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning ved rapportering av tall for 2.kvartal.

Kapitaldekningen eks. årets resultat er på 17,75% pr. 31.03.17. Kjernekapitaldekningen er på 15,84% og ren kjernekapitaldekning er på 13,97%

Utsikter

Aktiviteten i banken er god, med god etterspørsel etter utlån og tilgang på nye kunder. Vi forventer vekst både i egne bøker og gjennom Eika Boligkreditt, samtidig vil presset på utlånsmarginen fortsetter. Dette forsøker vi å kompensere med økt fokus andre inntekter. Banken har vedtatt etablering av kontor i Aure i løpet av høsten 2017.

Kyrksæterøra, den 24. april 2017.

Tore Hallan
Styrets leder
(sign.)

Lars Bjørnar Lyngmo
Styrets nestleder
(sign.)

Randi Viken
(sign.)

Inger Sporild
(sign.)

Einar Ola Selnes
(sign.)

Tor Espnes
Adm. banksjef
(sign.)

Resultat

	Note	I hele tusen			I % av gj.sn.lig forvaltning		
		31.03.17	31.03.16	31.12.16	31.03.17	31.03.16	31.12.16
Renteinntekter og lignende inntekter		21.558	20.074	82.781	3,36 %	3,48 %	3,37 %
Rentekostnader og lignende kostnader		8.663	8.070	32.797	1,35 %	1,40 %	1,33 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		12.895	12.004	49.984	2,01 %	2,08 %	2,03 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer							
- med variabel avkastning		97	190	2.499	0,02 %	0,03 %	0,10 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.206	4.121	16.923	0,65 %	0,71 %	0,69 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		681	676	2.674	0,11 %	0,12 %	0,11 %
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer		113	165	721	0,02 %	0,03 %	0,03 %
Andre driftsinntekter		33	29	64	0,01 %	0,01 %	0,00 %
Lønn og sosiale kostnader		5.002	4.970	17.655	0,78 %	0,86 %	0,72 %
Administrasjonskostnader		2.573	1.992	9.273	0,40 %	0,34 %	0,38 %
Avskrivninger mv av varige driftsmidler		330	423	1.307	0,05 %	0,07 %	0,05 %
Andre driftskostnader		3.467	2.847	11.056	0,54 %	0,49 %	0,45 %
Resultat før tap og skatt		5.291	5.601	28.226	0,82 %	0,97 %	1,15 %
Tap på utlån, garantier mv.	1	64	651	3.281	0,01 %	0,11 %	0,13 %
Nedskrivning/gevinst på verdipapirer - anl.midler		0	0	1.443	0,00 %	0,00 %	0,06 %
Skatt på ordinært resultat		1.375	1.500	5.630	0,21 %	0,26 %	0,23 %
Resultat av ordinær drift		3.852	3.450	20.758	0,60 %	0,60 %	0,84 %
Gj.sn.lig forvaltningskapital		2.605.423	2.316.594	2.459.321			

Balanse

	I hele tusen			Endring siste 12 mnd		
	31.03.17	31.03.16	31.12.16	i tusen kr	i %	
EIENDELER						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	73.884	72.951	71.288	933	1,28 %	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	213.746	150.213	99.287	63.533	42,30 %	
Utlån til og fordringer på kunder	1	2.297.584	2.031.846	265.738	13,08 %	
Overtatte eiendeler	0	0	0	0	0,00 %	
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende						
- verdipapirer med fast avkastning	95.975	85.803	85.981	10.172	11,86 %	
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	46.506	40.081	45.336	6.425	16,03 %	
Eierinteresser i konsernselskap	112	112	112	0	0,00 %	
Immaterielle eiendeler	357	316	357	41	12,97 %	
Varige driftsmidler	11.001	12.215	11.331	-1.214	-9,94 %	
Andre eiendeler	44	464	93	-420	-90,52 %	
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	5.976	4.493	5.328	1.483	33,01 %	
SUM EIENDELER	2.745.185	2.398.494	2.585.075	346.691	14,45 %	
GJELD OG EGENKAPITAL						
Gjeld til kredittinstitusjoner	160.000	160.000	160.000	0	0,00 %	
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.731.821	1.635.202	1.776.493	96.619	5,91 %	
Obligasjongjeld	550.000	350.000	350.000	200.000	57,14 %	
Annen gjeld	8.037	8.396	9.792	-359	-4,28 %	
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	10.146	10.362	7.445	-216	-2,08 %	
Ansvarlig kapital/lånekapital	2	60.000	30.000	30.000	100,00 %	
Sparebankens fond	2	218.748	198.740	218.748	20,008	10,07 %
Gavefond og udisponert overskudd	2	6.433	5.794	2.597	639	11,03 %
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.745.185	2.398.494	2.585.075	346.691	14,45 %	
GARANTIER	38.210	32.251	37.241	5.959	18,48 %	

TILLEGGSOPPLYSNINGER TIL REGNSKAPET PR. 31.03.17

Note 1 Mislighold og tap på utlån og garantier

Misligholdte engasjementer

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikter over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall, eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer.

	31.03.17	31.03.16	31.12.16
Misligholdte engasjement	624	3.072	6.507
Individuelle nedskrivninger	512	1.152	512
Netto misligholdte engasjement	112	1.920	5.995

Tapsutsatte engasjement

er engasjement som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en overveiende sannsynlighet for at et allerede oppstått tap vil bli konstatert på et senere tidspunkt.

	31.03.17	31.03.16	31.12.16
Tapsutsatte engasjement	12.679	6.937	13.234
Individuelle nedskrivninger	2.583	2.704	2.829
Netto tapsutsatte engasjement	10.096	4.233	10.405

Tap på utlån og garantier

	31.03.17
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-245
+ Periodens endring i gruppe nedskrivning	100
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuell nedskrivning for	237
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuell nedskrivning for	53
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	81
= Periodens tapskostnad	64

Nedskrivninger på utlån

	31.03.17	31.03.16	31.12.16
Individuelle nedskrivninger	3.095	3.856	3.341
Gruppe nedskrivninger utlån	6.950	6.300	6.850
Individuelle nedskrivninger garantier	0	0	0

Note 2 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital:	31.03.17	31.03.16	31.12.16
Sparebankens fond	218.748	198.740	218.748
Gavefond	2.582	2.344	2.597
<i>Egenkapital</i>	<i>221.330</i>	<i>201.084</i>	<i>221.345</i>
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	0	-181	0
Fradrag i ren kjernekapital	-21.220	-12.763	-15.230
<i>Ren kjernekapital kapital</i>	<i>200.110</i>	<i>188.140</i>	<i>206.115</i>
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	-3.199	-8.996	-5.597
<i>Kjernekapital</i>	<i>226.911</i>	<i>209.144</i>	<i>230.518</i>
Ansvarlig lånekapital	30.000	0	30.000
Fradrag i tilleggskapital	-2.653	0	-5.077
<i>Ansvarlig kapital</i>	<i>254.258</i>	<i>209.144</i>	<i>255.441</i>
Beregningsgrunnlag:			
Lokale og regionale myndigheter	0	0	596
Institusjoner	10.260	4.984	4.005
Foretak	209.126	143.108	204.760
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	874.370	815.269	853.517
Forfalte engasjement	169	2.181	8.756
Obligasjoner med fortrinnsrett	7.010	5.008	6.012
Institusjoner med kortsiktig rating	35.536	28.915	18.897
Egenkapitalposisjoner	26.996	28.207	26.965
Øvrige engasjement	156.683	118.058	159.690
<i>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</i>	<i>1.320.150</i>	<i>1.145.730</i>	<i>1.283.198</i>
<i>Beregningsgrunnlag operasjonell risiko</i>	<i>111.954</i>	<i>104.054</i>	<i>104.054</i>
<i>Beregningsgrunnlag</i>	<i>1.432.104</i>	<i>1.249.784</i>	<i>1.387.252</i>
<i>Ren kjernekapitaldekning</i>	<i>13,97 %</i>	<i>15,05 %</i>	<i>14,86 %</i>
<i>Kjernekapitaldekning</i>	<i>15,84 %</i>	<i>16,73 %</i>	<i>16,62 %</i>
<i>Kapitaldekning</i>	<i>17,75 %</i>	<i>16,73 %</i>	<i>18,41 %</i>