



**Hemne**  
SPAREBANK



## Delårsrapport 1. kvartal 2018

En alliansebank i eika.

# Styrets delårsrapport

## 1.kvartal 2018

### Driftsresultat

Hemne Sparebank hadde etter 1. kvartal et resultat før skatt på 5,1 mill. mot 5,2 mill. for samme periode i 2017. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,74 % mot 0,81 % forrige år.

Netto renteinntekter er 13,3 mill. mot 12,9 mill. i fjor. Rentenettoen hittil i år utgjør 1,92 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Sammenlignet med samme periode i fjor er dette en nedgang på 0,09%. Reduksjonen i renteinntekter skyldes i hovedsak pressede marginer på utlån.

Driftskostnadene hittil i år er på 12,4 mill. mot 11,4 mill. på samme tid i fjor. Dette utgjør 1,78% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,77% i fjor. Kostnadsprosenten i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 69,7% mot 68,7% i fjor.

### Utvikling i resultat:

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

	31.03.18	i %	31.03.17	i %	31.12.17	i %
Netto rente- og kred.prov.inntekter	13.310	1,92%	12.895	2,01%	54.043	1,97%
Netto andre driftsinntekter	4.418	0,63%	3.655	0,57%	18.588	0,68%
Sum andre driftskostnader	12.356	1,78%	11.372	1,77%	44.248	1,62%
Netto gevinst på valuta og verdipapirer	-4	0,00%	113	0,02%	486	0,02%
Tap på utlån og garantier	279	0,04%	64	0,01%	956	0,03%
Resultat før skatt	5.089	0,74%	5.227	0,81%	27.913	1,02%
Skatt på resultat	1.434	0,21%	1.375	0,21%	6.745	0,25%
Resultat	3.655	0,53%	3.852	0,60%	21.168	0,77%

### Innskudd

Totalt innskudd fra kunder utgjør etter 1.kvartal 1.911 mill. mot 1.732 mill. pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 10,3%. Totalt innskudd pr. 31.12.17 utgjorde 1.941 mill., dette tilsvarer en nedgang i år på 1,6%. Innskuddene utgjør 81,5% av bankens netto utlån, mot 82,8% ved siste årsskifte, og 75,4% på samme tid i fjor. Utviklingen hittil i 2018 er noe under budsjettet.

### Utlån

Netto utlån til våre kunder utgjør etter 1.kvartal 2.344 mill. mot 2.298 mill. pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 2,0%. Netto utlån pr. 31.12.17 utgjorde 2.345 mill., dette tilsvarer ingen endring hittil i år.

I tillegg har vi en boliglånsportefølje i Eika Boligkreditt som pr. 31.03.18 utgjorde 790 mill. mot 690 mill. pr. samme tidspunkt i fjor. Porteføljen var på 757 mill. ved inngangen av året.

### Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjør 2.769 mill. som er en økning på 24 mill. siste 12 måneder. Endringen kommer i stor grad fra vekst i utlån og verdipapirer, samt tilpasninger til likviditet og funding. Total forretningskapital utgjør pr. 31.03.18 3.559 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. Kredittrisiko 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 126,0 mill. mot 96,0 mill på samme tid i fjor. Beholdningen er vurdert til det laveste av kostpris og markedsverdi. Obligasjoner med fortrinnsrett er på 105,0 mill. noe som utgjør 83,3%, resten av beholdningen på 16,7% består av andre finansinstitusjoner og noe kraft. Av beholdningen av aksjer på 54,0 mill. er 53,5 mill. anleggsaksjer.

Likviditeten har vært god hittil i år. Banken har redusert sin eksterne finansiering fra andre kredittinstitusjoner med 50 mill i dette kvartalet. 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 99,9 mill. Bankens LCR er beregnet til 165% pr. 31.03.18. Status på likviditetsområdet med forfallsoversikt rapporteres til styret månedlig. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være innenfor akseptabel nivå.

Banken gjennomførte i 2017 en vellykket etablering av eierandelskapital på 42 mill. inkludert overkursfond. Kapitaldekningen eks. årets resultat er på 21,5% pr. 31.03.18. Kjernekapitaldekningen er på 19,4% og ren kjernekapitaldekning er på 17,4%.

## Utsikter

11 banker i Eika Alliansen har sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen AS. Det foregår forhandlinger, for å se på mulighetene for at det fortsatt kan være 68 banker i alliansen. Presset på rentemarginen fortsetter, tross at Norges Bank sannsynliggjør en renteoppgang allerede høsten 2018.

Kyrksæterøra, den 30. april 2018

Lars Bjørnar Lyngmo  
Styrets leder  
(sign.)

Inger Sporild  
Styrets nestleder  
(sign.)

Randi Viken  
(sign.)

Karl Vatn  
(sign.)

Kristin Kjønsvik  
(sign.)

Tor Espnes  
Adm. banksjef  
(sign.)

## Resultat

	Note	I hele tusen			1 % av gj.sn.lig forvaltning		
		31.03.18	31.03.17	31.12.17	31.03.18	31.03.17	31.12.17
Renteinntekter og lignende inntekter		21.986	21.558	89.117	3,17 %	3,36 %	3,25 %
Rentekostnader og lignende kostnader		8.676	8.663	35.074	1,25 %	1,35 %	1,28 %
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>13.310</b>	<b>12.895</b>	<b>54.043</b>	<b>1,92 %</b>	<b>2,01 %</b>	<b>1,97 %</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer							
- med variabel avkastning		168	97	2.814	0,02 %	0,02 %	0,10 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.994	4.206	18.134	0,72 %	0,65 %	0,66 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		781	681	2.583	0,11 %	0,11 %	0,09 %
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer		54	113	482	0,01 %	0,02 %	0,02 %
Andre driftsinntekter		37	33	223	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Lønn og sosiale kostnader		5.613	5.002	20.279	0,81 %	0,78 %	0,74 %
Administrasjonskostnader		2.853	2.573	10.285	0,41 %	0,40 %	0,38 %
Avskrivninger mv av varige driftsmidler		339	330	1.132	0,05 %	0,05 %	0,04 %
Andre driftskostnader		3.551	3.467	12.552	0,51 %	0,54 %	0,46 %
<b>Resultat før tap og skatt</b>		<b>5.426</b>	<b>5.291</b>	<b>28.865</b>	<b>0,78 %</b>	<b>0,82 %</b>	<b>1,05 %</b>
Tap på utlån, garantier mv.	1	279	64	956	0,04 %	0,01 %	0,03 %
Nedskrivning/gevinst på verdipapirer - anl.midler		-58	0	4	-0,01 %	0,00 %	0,00 %
Skatt på ordinært resultat		1.434	1.375	6.745	0,21 %	0,21 %	0,25 %
<b>Resultat av ordinær drift</b>		<b>3.655</b>	<b>3.852</b>	<b>21.168</b>	<b>0,53 %</b>	<b>0,60 %</b>	<b>0,77 %</b>
<b>Gj.sn.lig forvaltningskapital</b>		<b>2.812.406</b>	<b>2.605.423</b>	<b>2.739.451</b>			

## Balanse

		I hele tusen			Endring siste 12 mnd	
		31.03.18	31.03.17	31.12.17	i tusen kr	i %
<b>EIENDELER</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker		70.860	73.884	70.086	-3.024	-4,09 %
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		158.643	213.746	241.944	-55.103	-25,78 %
Utlån til og fordringer på kunder	1	2.344.273	2.297.584	2.345.066	46.689	2,03 %
Overtatte eiendeler		0	0	0	0	0,00 %
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende						
- verdipapirer med fast avkastning		126.008	95.975	116.004	30.033	31,29 %
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		53.989	46.506	52.375	7.483	16,09 %
Eierinteresser i konsernselskap		0	112	0	-112	-100,00 %
Immaterielle eiendeler		354	357	354	-3	-0,84 %
Varige driftsmidler		10.648	11.001	10.886	-353	-3,21 %
Andre eiendeler		64	44	5.539	20	45,45 %
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		4.365	5.976	4.429	-1.611	-26,96 %
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2.769.204</b>	<b>2.745.185</b>	<b>2.846.683</b>	<b>24.019</b>	<b>0,87 %</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner		70.000	160.000	120.000	-90.000	-56,25 %
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.910.894	1.731.821	1.941.082	179.073	10,34 %
Obligasjongjeld		425.000	550.000	425.000	-125.000	-22,73 %
Annen gjeld		8.743	8.037	12.244	706	8,78 %
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		10.250	10.146	7.692	104	1,03 %
Ansvarlig kapital/lånekapital	2	60.000	60.000	60.000	0	0,00 %
Innskutt egenkapital	2	40.143	0	40.146	40.143	
Bundne fond inkl. utjevningfond	2	237.567	218.748	237.567	18.819	8,60 %
Gavefond og udisponert overskudd	2	6.607	6.433	2.952	174	2,70 %
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>2.769.204</b>	<b>2.745.185</b>	<b>2.846.683</b>	<b>24.019</b>	<b>0,87 %</b>
<b>GARANTIER</b>		<b>42.579</b>	<b>38.210</b>	<b>35.779</b>	<b>4.369</b>	<b>11,43 %</b>

## TILLEGGSOPPLYSNINGER TIL REGNSKAPET PR. 31.03.18

### 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.

	31.03.18	31.03.17	31.12.17
Misligholdte engasjement	7.635	624	5.901
Individuelle nedskrivninger	1.993	512	1.766
Netto misligholdte engasjement	5.642	112	4.135

#### 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.

	31.03.18	31.03.17	31.12.17
Tapsutsatte engasjement	19.611	12.679	14.883
Individuelle nedskrivninger	1.518	2.583	1.406
Netto tapsutsatte engasjement	18.093	10.096	13.477

#### Tap på utlån og garantier

	31.03.18
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	339
+ Periodens endring i gruppe nedskrivning	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuell nedskrivning for	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuell nedskrivning for	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	60
= Periodens tapskostnad	279

#### Nedskrivninger på utlån

	31.03.18	31.03.17	31.12.17
Nedskrivninger på individuelle utlån	3.511	3.095	3.172
Nedskrivninger på grupper av utlån	7.650	6.950	7.650
Nedskrivninger på garantier	0	0	0

## Note 2 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital:	31.03.18	31.03.17	31.12.17
Sparebankens fond	236.930	218.748	236.930
Gavefond	2.952	2.582	2.952
Innskutt egenkapital	40.000	0	40.000
Overkursfond	143	0	146
Utjevningfond	637	0	637
<i>Egenkapital</i>	<i>280.662</i>	<i>221.330</i>	<i>280.665</i>
Fradrag i ren kjernekapital	-28.249	-21.220	-21.266
<i>Ren kjernekapital kapital</i>	<i>252.413</i>	<i>200.110</i>	<i>259.399</i>
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	-506	-3.199	-3.149
<i>Kjernekapital</i>	<i>281.907</i>	<i>226.911</i>	<i>286.250</i>
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	-2.653	-2.658
<i>Ansvarlig kapital</i>	<i>311.907</i>	<i>254.258</i>	<i>313.592</i>
Beregningsgrunnlag:			
Lokale og regionale myndigheter	0	0	0
Institusjoner	3.288	10.260	3.004
Foretak	134.118	209.126	134.944
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	988.121	874.370	990.517
Forfalte engasjement	6.124	169	4.661
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.515	7.010	9.513
Institusjoner med kortsiktig rating	30.769	35.536	47.431
Egenkapitalposisjoner	31.825	26.996	32.759
Øvrige engasjement	126.859	156.683	142.707
<i>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</i>	<i>1.331.619</i>	<i>1.320.150</i>	<i>1.365.536</i>
<i>Beregningsgrunnlag operasjonell risiko</i>	<i>120.469</i>	<i>111.954</i>	<i>111.954</i>
<i>Beregningsgrunnlag</i>	<i>1.452.088</i>	<i>1.432.104</i>	<i>1.477.490</i>
<i>Ren kjernekapitaldekning</i>	<i>17,38 %</i>	<i>13,97 %</i>	<i>17,56 %</i>
<i>Kjernekapitaldekning</i>	<i>19,41 %</i>	<i>15,84 %</i>	<i>19,37 %</i>
<i>Kapitaldekning</i>	<i>21,48 %</i>	<i>17,75 %</i>	<i>21,22 %</i>