

Delårsrapport – 1.kvartal 2020



Hemne
SPAREBANK

Heim
Aure
Hitra
Frøya



En alliansebank i **eika.**

STYRETS DELÅRSRAPPORT 1.KVARTAL 2020

RESULTAT MORBANK

Hemne Sparebank eier 100% av aksjene i datterselskapet Kystregionen Eiendomsmegling AS, hvor selskapets formål er å drive eiendomsmeglingsvirksomhet. Selskapets virksomhet har liten innvirkning på bedømmelsen av konsernets stilling og resultat. Kommentarer i styrets beretning er derfor gitt på grunnlag av morbankens regnskap. Tall/prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2019. Tallene i delårsrapporten er ikke revidert.

Regnskapet for 1.kvartal preges av økte tapsavsetninger som følge av at Norge, som andre land er blitt rammet av økonomisk tilbakeslag som følge av koronapandemien. I tillegg medførte dette også urealiserte tap på obligasjonsporteføljen. Men banken har også hatt økte inntekter på kjernevirksomheten og en god utlånsvekst. Banken har ved utgangen av 1.kvartal et resultat før skatt på 2,1 millioner (5,5). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette 0,25 % (0,71 %). Resultatet er betydelig lavere enn forrige periode som følge av koronasituasjonen.

Rentenetto

Netto renteinntekter er 19,3 millioner (14,4) ved utgangen av første kvartal. I prosent av GFK utgjør rentenettoen 2,25 % (1,84 %). Den økte rentenettoen skyldes både økt utlånsvolum og en bedret margin. Banken har foretatt en renteendring som følge av at Norges Bank satte ned styringsrenten 2 ganger i mars. Dette vil gi utslag i bankens regnskap for 2.kvartal.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 4,0 millioner (4,5) ved utgangen av første kvartal. Av dette utgjør utbytte og andre inntekter av verdipapirer 0,9 millioner i tap (0,3 millioner i gevinst), mens netto provisjonsinntekter og andre inntekter fra bank-tjenester utgjør 4,9 millioner (4,2). Nedgangen i verdipapirinntektene skyldes verdifall i obligasjonsmarkedet på bankens likviditetsportefølje knyttet til koronapandemien. Det kan forventes at de urealiserte tapene over tid kan reverseres. Økte netto provisjonsinntekter skyldes noe høyere provisjoner fra alle områder men spesielt fra betalingsformidling. Det har også vært en liten nedgang i provisjonskostnader på betalingstjenester.

I prosent av GFK utgjør andre driftsinntekter 0,47 % (0,57 %).

Driftskostnader

Bankens driftskostnader er 14,2 millioner (12,5) ved utgangen av første kvartal. Økningen fra første kvartal i fjor skyldes hovedsakelig økte kostnader på grunn av flere utførte årsverk, samt tap ved salg av eiendel. Øvrige driftskostnader ellers har gått noe opp sammenlignet med første kvartal i fjor. Banken har ikke hatt noen vesentlige økte kostnader så langt på grunn av korona.

Kostnader i prosent av inntekter, justert for verdipapirer, er 58,5 % (66,7 %). I prosent av GFK utgjør driftskostnadene 1,65% (1,61 %).

Tap og mislighold

Banken har etter første kvartal ført tap på utlån og garantier med 7,0 millioner (0,8). I tillegg til de modellberegnete nedskrivningene av utlånsporteføljen er det foretatt en ekstra nedskrivning som følge av koronasituasjonen. Den betydelige usikkerheten til om nedskrivningsmodellen ikke i tilstrekkelig grad, og tidsnok tar høyde for makrosjokket gjør at banken har foretatt en risikovurdering av ulike næringsgrupper og bransjer.

Ut fra denne gjennomgangen har vi foretatt en tilleggsnedskrivning i 1.kvartal på 4,6 millioner. Utviklingen må følges videre framover da situasjonen med korona fremdeles er uavklart. Det vises til note 1,5 og 7 om mislighold og nedskrivninger for spesifikasjoner.

BALANSE MORBANK

Bankens forvaltningskapital er på 3.418 millioner (3.167), som er 251 millioner og 8,0 % høyere enn på samme tid i fjor. Endringen skyldes vesentlig økning i utlån. Bankens forretningskapital, som er forvaltningskapitalen og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt, er på 4.079 millioner (3.876), som er 5,2 % høyere enn på samme tid i fjor.

Utlåns- og innskuddsutvikling

Brutto utlån i egne bøker ved utgangen av første kvartal er på 3.025 millioner (2.693), som er 332 millioner, og 12,3 % høyere enn på samme tid i fjor. Utlån til personmarkedet utgjør 74,1 %, men utlån til bedriftsmarkedet utgjør 25,9 %. Nye utlån i første kvartal har kommet både på boliglån til personmarkedet og lån til næring. Utlånsfordelingen mellom personmarked og næring er uendret siden årsskiftet. Banken har i tillegg boliglån i Eika Boligkreditt, og ved utgangen av første kvartal utgjør dette 661 millioner (710), som er 49 millioner, og 6,9 % lavere enn på samme tid i fjor. Totale utlån er dermed 3.686 millioner (3.403), som er 283 millioner, og 8,3 % høyere enn på samme tid i fjor.

Totale innskudd fra kunder utgjør etter første kvartal 2.404 mill. mot 2.344 mill. pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 2,5%. Etter en periode med stor innskuddsøkning har kurven flatet ut og innskuddsdekningen er nå på 79,5% (87,2%)

Risikoområder

Kredittrisiko og likvidetsrisiko 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 valuta-beholdning. Kredittrisikoen er i det vesentlige knyttet til utlån og garantier og i mindre grad til verdipapirer, da bankens verdipapirbeholdning er forholdsvis lav. Store engasjement rapporteres til styret kvartalsvis. Kredittrisiko refererer seg i størst grad til næringslivsporteføljen. Det er begrenset risiko i vår privatkundeportefølje. Overtrekk og restanser blir fulgt opp jevnlig. Utvikling i risikoklassifiseringen følges opp kvartalsvis og rapporteres til styret. Eika sitt risikoklassifisering RKL-system blir brukt til å overvåke og beregne sannsynlighet for mislighold. I forhold til koronasituasjonen vil det ligge en treghet i modellen som ikke fullt ut fanger opp virkningene av hendelsene raskt nok. Denne risikoen er redusert ved å foreta en gjennomgang av næringer og foreta en tilleggsnedskrivning i første kvartal.

Banken ønsker å være en viktig støttespiller for kundene våre i den utfordrende tiden vi er inne i. Det er oppstått inntektsbortfall og permitteringer for bedrifter og deres ansatte. Banken har tett og god kontakt med kunder for å bistå i en vanskelig periode, bla med innvilgelse av avdragsutsettelse og kreditter. Banksjef deltar i beredskapsteam sammen med Hitra/Frøya og Heim kommune, samt NAV, slik at man til enhver tid har god oversikt over de utfordringer bedriftene står overfor.

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner, egenkapitalbevis og aksjer er vurdert til markedsverdi. Obligasjonsbeholdningen er bokført til 142,6 millioner mot 134,2 millioner på samme tid i fjor. Obligasjoner med fortrinnsrett er på 137,6 millioner noe som utgjør 96,5%, resten av beholdningen på 3,5% består av obligasjoner fra andre finansinstitusjoner. Størsteparten av porteføljen av aksjer på 79,3, millioner er vurdert som strategiske aksjer med verdiendringer over utvidet resultat.

Likviditet

Likviditetsområdet overvåkes nøye vedrørende beholdning, forfallsstruktur og policy. Status på likviditetsområdet inkludert forfallsoversikt rapporteres til styret månedlig. Banken har tett daglig oppfølging av likviditetssituasjonen. Banken har en trekkrettighet på avregningskonto i DNB på 125 millioner. 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 107 millioner. Bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) er beregnet til 132 (228) og oppfyller myndighetskravet på 100%. Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 130 (132) mot et forventet krav på 100. LCR og NSFR er nøkkeltall som viser likviditetssituasjonen på henholdsvis kort (30 dager) og lang sikt.

Pengemarkedsrenten har falt i løpet av første kvartal, med betydelig nedgang etter at Norges Bank satte ned styringsrenten, og videre inn i april måned. Rentepåslaget over 3-mnd NIBOR økte derimot mye og raskt på obligasjonslån like etter koronapandemien startet, noe som gjorde det kostbart å få skaffet funding en periode. Markedet har stabilisert seg noe, og prisene har falt en del siden slutten av mars. Norges Bank har etablert adgang til å ta opp korte F-lån med sikkerhet i deponerte verdipapirer. Hemne Sparebank har benyttet den utvidede F-låns adgangen med et 12 måneders lån på 25 millioner i mars. Banken hadde et forfall på obligasjonslån i første kvartal som ble refinansiert med et langsiktig 5-årslån. Bankens neste forfall på obligasjonslån er i slutten av september med 50 millioner.

Kapitaldekning og egenkapitalbevis

Banken gjennomførte i april fjor en vellykket fortrinnsrettsemissjon av eierandelskapital på 45 mill. ekskl. overkursfond. Kapitaldekningen uten årets resultat er på 22,8% mot 20,5% på samme tid i fjor. Kjernekapitaldekningen er på 21,1% mot 18,6% i fjor, og ren kjernekapitaldekning er på 19,4% mot 16,8% i fjor. Bankens Leverage Ratio (uvektet kjernekapitalandel) er på 10,6% mot 9,2% i fjor.

I lys av koronapandemien ble det foretatt en ny vurdering av overskuddsdisponeringen for 2019. I generalforsamlingsmøte ble det vedtatt at avsatt utbytte for regnskapsåret 2019 overføres til utjevningsfondet. Ekstraordinær generalforsamling høsten 2020 vil vedta om, og eventuelt når utbytte skal utbetales. Det er foretatt en ny kapitaldekningsberegning pr. 31.12.19 for å finne effekten av det tilbakeholdte utbytte. Dette ga en økt kapitaldekning på 0,32%.

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgrupper er beregnet til 21,7% mot 19,4% i fjor. Konsolidert kjernekapitaldekning er på 19,9% mot 17,5% i fjor, og konsolidert ren kjernekapitaldekning er på 18,2% mot 15,7% i fjor.

Bankens kapitaldekning er godt over minstekravet som myndighetene har satt.

Banken har 828.571 egenkapitalbevis fordelt på 308 egenkapitalbeveiere, se note 12. Resultat pr. egenkapitalbevis er kr 3,40 ved utgangen av kvartalet.

UTSIKTER

Hemne Sparebank har hatt en utlånsvekst i første kvartal som budsjettert, mens innskuddsveksten er litt lavere enn forventet. Koronapandemien har skapt en situasjon med stor usikkerhet og uforutsigbarhet. Det kan være sannsynlig at investeringsviljen og aktiviteten i utlånsmarkedet vil gå noe ned i tiden framover. For andre kvartal forventer vi derfor noe lavere vekst enn i første kvartal.

Banken har foretatt en rentenedgang på kundenes utlåns- og innskuddsbetingelser etter at Norges Bank i mars reduserte styringsrenten fra 1,5% til 0,25%. Rentenedsettelsen vil medføre en redusert rentemargin, og inntjeningen forventes derfor å gå ned i neste kvartal.

Banken vil ha en tett oppfølging av kundeengasjement i forbindelse med koronapandemien. Underliggende drift vurderes som god, og banken har soliditet og avsetninger til å møte en forverring av situasjonen for både person- og bedrifts-markedet. Styret mener at banken er godt rustet til å møte den usikkerheten samfunnet for tiden er inne i.

Kyrksæterøra, 15.05.2020/31.03.2020

Styret i Hemne Sparebank

Lars Bjørnar Lyngmo
Styrets leder (sign.)

Inger Sporild
Styrets nestleder (sign.)

Randi Viken
Styremedlem

Karl Vatn
(sign.)

Kristin Kjønsvik
(sign.)

Tor Espnes
Adm.banksjef (sign.)

Regnskap

RESULTATREGNSKAP KONSERN

Resultat - Konsern		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		31.122	24.731	112.698
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		769	585	2.648
Rentekostnader og lignende kostnader		12.588	10.894	47.731
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		19.302	14.422	67.615
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.658	4.990	22.773
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		698	791	2.642
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		150	190	3.290
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1.079	76	-226
Andre driftsinntekter		839	180	1.622
Netto andre driftsinntekter		5.710	4.645	24.816
Lønn og andre personalkostnader		7.189	6.416	26.264
Andre driftskostnader		7.031	6.705	25.381
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		864	372	1.298
Sum driftskostnader		15.084	13.494	52.943
Resultat før tap		9.089	5.574	39.488
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	7.031	819	5.029
Resultat før skatt		2.059	4.755	34.459
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		530	1.450	8.908
Resultat av ordinær drift etter skatt		1.529	3.305	25.550
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			-	-
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		1.223	-	-
Sum utvidet resultat		1.223	-	-
Totalresultat		2.751	3.305	25.550
Resultat per egenkapitalbevis		3,32	8,26	30,84
<i>Resultat etter skatt</i>				
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden		1.529	3.305	25.550
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden		0	0	0
<i>Totalresultat</i>				
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		2.751	3.305	25.550
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		0	0	0

RESULTATREGNSKAP MORBANK

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		31.122	24.731	112.698
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		769	585	2.648
Rentekostnader og lignende kostnader		12.588	10.894	47.731
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		19.302	14.422	67.615
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.658	4.990	22.773
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		698	791	2.642
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		150	190	3.290
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1.079	76	-226
Andre driftsinntekter		0	1	82
Netto andre driftsinntekter		4.032	4.466	23.276
Lønn og andre personalkostnader		6.750	5.987	24.623
Andre driftskostnader		6.567	6.193	24.078
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		864	372	1.298
Sum driftskostnader		14.181	12.553	49.999
Resultat før tap		9.153	6.336	40.892
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	7.031	819	5.029
Resultat før skatt		2.123	5.517	35.863
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		530	1.450	8.908
Resultat av ordinær drift etter skatt		1.593	4.067	26.954
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		1.223	0	0
Sum utvidet resultat		1.223	0	0
Totalresultat		2.815	4.067	26.954
Resultat per egenkapitalbevis		3,40	10,17	32,53

BALANSE – KONSERN

Balanse - Eiendeler - Konsern

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		9.620	10.135	7.278
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		150.390	266.416	272.604
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	3.012.010	2.682.500	2.945.611
Rentebærende verdipapirer	Note 9	142.628	134.219	129.236
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	76.714	56.317	60.404
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Varige driftsmidler		16.214	13.486	14.938
Andre eiendeler		8.860	2.356	4.331
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	1.231
Sum eiendeler		3.416.437	3.165.428	3.435.632

Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern

<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.20		
Innlån fra kredittinstitusjoner		175.754	70.071	150.454
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.402.758	2.343.772	2.467.732
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	376.081	375.720	376.000
Annen gjeld		16.944	14.555	21.470
Avsetninger		4.938	225	1.529
Ansvarlig lånekapital	Note 10	30.064	30.060	30.063
Fondsobligasjonskapital		0	30.276	30.316
Sum gjeld		3.006.540	2.864.679	3.077.563
Innskutt egenkapital		80.908	40.143	80.908
Opptjent egenkapital		297.460	257.301	277.161
Fondsobligasjonskapital		30.000	0	0
Periodens resultat etter skatt		1.529	3.305	0
Sum egenkapital		409.897	300.748	358.069
Sum gjeld og egenkapital		3.416.437	3.165.428	3.435.632

BALANSE – MORBANK

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		9.620	10.135	7.278
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		150.390	266.416	272.604
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	3.012.010	2.682.500	2.945.611
Rentebærende verdipapirer	Note 9	142.628	134.219	129.236
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	76.714	56.317	60.404
Eierinteresser i konsernselskaper		2.625	1.500	2.625
Varige driftsmidler		16.176	13.439	14.897
Andre eiendeler		8.014	2.270	4.233
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	1.231
Sum eiendeler		3.418.178	3.166.795	3.438.118

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		175.754	70.071	150.454
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.403.589	2.344.357	2.467.796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	376.081	375.720	376.000
Annen gjeld		16.498	14.312	22.600
Avsetninger		4.938	225	1.529
Ansvarlig lånekapital	Note 10	30.064	30.060	30.063
Fondsobligasjonskapital		0	30.276	30.316
Sum gjeld		3.006.924	2.865.022	3.078.757
Innskutt egenkapital		80.908	40.143	80.908
Opptjent egenkapital		298.752	257.564	278.453
Fondsobligasjonskapital		30.000	0	0
Periodens resultat etter skatt		1.593	4.067	0
Sum egenkapital		411.253	301.773	359.361
Sum gjeld og egenkapital		3.418.178	3.166.795	3.438.118

EGENKAPITALOPPSTILLING – KONSERN

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	82.857	-1.979	30	0	273.308	1.993		1.859	0	0	358.068
Overgang til IFRS				30.000	545	164			14.917		45.626
Egenkapital 01.01.2020	82.857		30	30.000	273.853	2.157	0	1.859	14.917	0	403.694
Resultat etter skatt					1.529						1.529
Totalresultat 31.03.2020	0		0	0	1.529	0	0	0	0	0	1.529
Tilbakeholdt utbytte						4.974					4.974
Utbetaling av gaver								-1.082			-1.082
Utbetalte renter hybridkapital										-441	-441
Føring over utvidet resultat									1.223		1.223
Andre egenkapitaltransaksjoner											0
Egenkapital 31.03.2020	82.857	0	30	30.000	275.382	7.131	0	777	16.140	-441	409.897
Egenkapital 31.12.2018	40.000	0	143	0	254.967	1.280	0	1.343	0	0	297.733
Resultat etter skatt					3.305						3.305
Totalresultat 31.03.2019	0		0	0	3.305	0	0	0	0	0	3.305
Utbetaling av gaver								-290			-290
Andre egenkapitaltransaksjoner											0
Egenkapital 31.03.2019	40.000	0	143	0	258.272	1.280	0	1.053	0	0	300.748

EGENKAPITALOPPSTILLING – MORBANK

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	82.857	-1.979	30	0	274.601	1.993		1.859	0	0	359.361
Overgang til IFRS				30.000	545	164			14.917		45.626
Egenkapital 01.01.2020	82.857	-1.979	30	30.000	275.146	2.157	0	1.859	14.917	0	404.987
Resultat etter skatt					1.593						1.593
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	0	1.593	0	0	0	0	0	1.593
Tilbakeholdt utbytte						4.974					4.974
Utbetaling av gaver								-1.082			-1.082
Utbetalte renter hybridkapital										-441	-441
Føring over utvidet resultat									1.223		1.223
Andre egenkapitaltransaksjoner											0
Egenkapital 31.03.2020	82.857	-1.979	30	30.000	276.739	7.131	0	777	16.140	-441	411.253
Egenkapital 31.12.2018	40.000	0	143	0	255.231	1.280	0	1.343	0	0	297.997
Resultat etter skatt					4.067						4.067
Totalresultat 31.03.2019	0		0	0	4.067	0	0	0	0	0	4.067
Utbetaling av gaver								-290			-290
Andre egenkapitaltransaksjoner											0
Egenkapital 31.03.2019	40.000	0	143	0	259.297	1.280	0	1.053	0	0	301.773

NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Koronapandemien har preget samfunnet og også banken siden midten av mars. Det er iverksatt mange og til dels drastiske tiltak for å hindre smitte, samt å hjelpe næringsliv og privatpersoner i en vanskelig tid. Konsekvensene for samfunnet er avhengig av hvor lang tid det tar før man er tilbake i en tilnærmet normalsituasjon. Det er vanskelig å forutsi de økonomiske effektene dette vil ha, men det er stor sannsynlighet for at det vil påvirke veksten både i Norge og resten av verden.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER

Fra 2020 utarbeider banken regnskap 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.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9–2, og tallene for 2019 er dermed i samsvar med NGAAP.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet nedenfor vil bli 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. Se note 13 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

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.

Fondsobligasjonslån som etter regnskapsreglene for NGAAP er klassifisert som gjeld, skal klassifiseres som egenkapital etter IFRS.

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

Koronapandemien har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten, og at dette skjedde kort tid før kvartalsavslutning, har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå 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 skjønsmessige 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 vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av koronapandemien.

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 risiko-klassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges 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 misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se videre i prinsippnoten 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 koronasituasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med koronapandemien har oppstått kort tid før kvartalsavslutningen, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning 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 koronapandemien på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

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. Samlet nedskrivninger for bedriftsmarkedet fordelt på steg 1 og steg 2 fremkommer i note 7.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. koronapandemien 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 fordelt på steg 1 og steg 2 fremkommer i note 7.

Virkelig verdi for finansielle instrument

Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3, se note 9.

Prinsipper for konsolidering og regnskapsmessig behandling av tilknyttede selskap og datterselskap

Banken har 1 datterselskap, Kystregionen Eiendomsmegling AS. Det utarbeides konsernregnskap etter reglene i IFRS fra 2020. Banken har ingen tilknyttede selskaper.

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Hemne Sparebank.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

Amortisert kost

Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat

Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Bankens har ingen fastrentelån p.t. Bankens har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad 75 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Bankens har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Bankens har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode.

Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

BESKRIVELSE AV PD MODELLEN

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendoms-selskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$

og

$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$

eller

$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$

BEREGNING AV LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

Sikringsbokføring

Hemne Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter/skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgs- og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Investerings eiendom

Investerings eiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investerings eiendommer er regnskapsført til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd

til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i regnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

NOTE 3 – KONSERN-OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Konsernet består av morbank Hemne Sparebank og det heleide datterselskapet Kystregionen Eiendomsmegling AS. Datterselskapets for mål er å drive eiendomsmeglingsvirksomhet. Banken har ingen tilknyttede selskaper.

NOTE 4 - MELLOMVÆRENDE MED NÆRSTÅENDE

Balansført mellomværende med datterselskap	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Innskudd fra kunder	831	585	64
Gjeld til datterselskap	0	0	1500

Viser til Note 3

NOTE 5 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	11.403	2.276	9.567
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	483	0	219
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.528	-940	-1.528
Netto misligholdte utlån	10.358	1.336	8.258

Andre tapsutsatte engasjement

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	23.604	10.355	111
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	29.373	0	3.722
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.362	-994	-493
Netto tapsutsatte engasjement	49.615	9.361	3.340

NOTE 6 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	74.922	68.764	74.240
Industri	22.322	21.041	22.136
Bygg, anlegg	176.579	109.430	164.895
Varehandel	42.357	49.746	44.524
Transport	26.574	25.683	26.780
Eiendomsdrift etc	391.416	357.635	378.984
Annen næring	47.878	58.031	52.114
Sum næring	782.049	690.330	763.674
Personkunder	2.243.212	2.003.054	2.195.049
Brutto utlån	3.025.261	2.693.384	2.958.723
Steg 1 nedskrivninger	-5.240	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-3.121	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-8.950	-11.090
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-4.890	-1.934	-2.021
Netto utlån til kunder	3.012.010	2.682.500	2.945.612
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	661.171	709.532	650.758
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.673.181	3.392.032	3.596.370

Utlån konsern og morbank er lik og det er derfor ikke utarbeidet et eget oppsett for konsern.

NOTE 7 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordelingen mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement. 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 kreditt-tap i steg 1 til kreditt-tap 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.

31.03.2020	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	506	1.145	1.621	3.272
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19	-292	0	-273
Overføringer til steg 2	-43	232	0	189
Overføringer til steg 3	-40	-188	1.272	1.043
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	192	1	0	193
Utlån som er fraregnet i perioden	-50	-53	0	-103
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-226	26	0	-200
Andre justeringer	13	112	0	125
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	370	983	2.893	4.247

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	2.014.465	174.641	5.943	2.195.049
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	75.920	-75.920	0	0
Overføringer til steg 2	-37.771	37.771	0	0
Overføringer til steg 3	-3.651	-17.541	21.192	0
Nye utlån utbetalt	262.565	132	0	262.697
Utlån som er fraregnet i perioden	-199.308	-15.212	-14	-214.533
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	2.112.221	103.871	27.121	2.243.212

31.03.2020	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	793	1.599	400	2.792
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	130	-672	0	-542
Overføringer til steg 2	-98	1.247	0	1.149
Overføringer til steg 3	-112	0	1.597	1.485
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	58	106	100	264
Utlån som er fraregnet i perioden	-35	-110	-103	-248
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-99	-32	3	-128
Andre justeringer	4.233	1	0	4.233
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	4.870	2.138	1.997	9.005

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	644.439	114.874	4.360	763.674
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	57.293	-57.293	0	0
Overføringer til steg 2	-64.354	64.354	0	0
Overføringer til steg 3	-20.289	0	20.289	0
Nye utlån utbetalt	52.873	305	0	53.178
Utlån som er fraregnet i perioden	-42.305	7.744	-240	-34.802
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	627.657	129.983	24.409	782.049

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	120	206	1.000	1.326
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-22	0	-18
Overføringer til steg 2	-11	55	0	44
Overføringer til steg 3	-28	-15	400	358
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	13	29	0	42
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-25	-22	0	-47
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-32	-61	0	-92
Andre justeringer	49	0	0	49
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	90	171	1.400	1.662

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	153.800	49.674	1.028	204.502
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	2.766	-2.766	0	0
Overføringer til steg 2	-2.558	2.558	-1.772	-1.772
Overføringer til steg 3	-2.653	-1.772	2.566	-1.859
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	32.914	127	0	33.041
Engasjement som er fraregnet i perioden	-14.518	-14.198	4.805	-23.911
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	169.751	33.624	6.626	210.001

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2.021	1.521
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.119	413
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-250	
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.890	1.934

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)	2.859	362	423
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	400		1.000
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	3.622	450	2.590
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	250		544
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	535	1.509
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-100	-541	-1.037
Tapskostnader i perioden	7.031	806	5.029

NOTE 8 - SEGMENTINFORMASJON

<i>Resultat</i>	1. kvartal		2020	
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	17.289	5.341	-3.328	19.302
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			150	150
Netto provisjonsinntekter			4.961	4.961
Inntekter verdipapirer			-1.079	-1.079
Andre inntekter			0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0	4.032	4.032
Lønn og andre personalkostnader			6.750	6.750
Avskrivinger på driftsmidler			864	864
Andre driftskostnader			6.567	6.567
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	14.181	14.181
Tap på utlån	1.908	5.123	0	7.031
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	15.381	219	-13.478	2.123
<i>Balanse</i>	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.237.918	774.092		3.012.010
Innskudd fra kunder	1.388.782	1.014.806		2.403.589

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

<i>Resultat</i>	1. kvartal		2019	
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	13.581	3.839	-2.998	14.422
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			190	190
Netto provisjonsinntekter			4.199	4.199
Inntekter verdipapirer			76	76
Andre inntekter			1	1
Sum andre driftsinntekter	0	0	4.466	4.466
Lønn og andre personalkostnader			5.987	5.987
Avskrivinger på driftsmidler			372	372
Andre driftskostnader			6.193	6.193
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	12.553	12.553
Tap på utlån	370	449	0	819
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	13.211	3.390	-11.085	5.517
<i>Balanse</i>	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	1.995.755	686.745		2.682.500
Innskudd fra kunder	1.329.332	1.015.025		2.344.357

<i>Resultat</i>	1. kvartal		2019	
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	62.155	17.714	-12.254	67.615
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			3.290	3.290
Netto provisjonsinntekter			20.131	20.131
Inntekter verdipapirer			-226	-226
Andre inntekter			82	82
Sum andre driftsinntekter	0	0	23.276	23.276
Lønn og andre personalkostnader			24.623	24.623
Avskrivinger på driftsmidler			1.298	1.298
Andre driftskostnader			24.078	24.078
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	49.999	49.999
Tap på utlån	3.256	1.774	0	5.029
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	58.900	15.940	-38.977	35.863
<i>Balanse</i>	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.185.665	759.947		2.945.612
Innskudd fra kunder	1.371.838	1.095.958		2.467.796

NOTE 9 - VERDIPAPIRER

31.03.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		142.628		142.628
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		697	349	1.046
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			78.293	78.293
Sum	-	143.325	78.642	221.967

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	77.415	349
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.064	
Investering		
Salg	(186)	
Utgående balanse	78.293	349

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsettelse 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 eksternt verifiserbare

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

31.03.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	134.219
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	57.817
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	
Sum verdipapirer	192.035

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	129.236
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	63.029
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	
Sum verdipapirer	192.265

NOTE 10 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010758451	24.02.2019	23.08.2019	50.000	0	50.144	0	3 mnd. NIBOR + 1,70 %
NO0010766215	26.05.2016	26.05.2021	75.000	75.237	75.196	75.252	3 mnd. NIBOR + 1,50 %
NO0010786163	10.02.2017	10.02.2022	75.000	75.305	75.245	75.318	3 mnd. NIBOR + 1,14 %
NO0010788078	10.03.2017	10.03.2020	75.000	0	75.094	75.123	3 mnd. NIBOR + 0,85 %
NO0010789597	24.03.2017	24.09.2020	50.000	50.022	50.022	50.019	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010799380	26.06.2017	10.12.2019	50.000	0	50.018	0	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0010867583	05.11.2019	05.11.2024	50.000	50.204	0	50.216	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010871098	10.12.2019	10.11.2022	50.000	50.165	0	50.072	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010876220	04.03.2020	04.03.2025	75.000	75.148	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				376.081	375.720	376.000	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010780851	15.12.2016	15.12.2026	30.000	30.064	30.060	30.063	3 mnd. NIBOR + 2,90 %
Sum ansvarlig lånekapital				30.064	30.060	30.063	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2019				31.03.2020
Obligasjonsgjeld	376.000	75.000	-75.000	81	376.081
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	376.000	75.000	-75.000	81	376.081
Ansvarlige lån	30.063			1	30.064
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	30.063	0	0	1	30.064

NOTE 11 - KAPITALDEKNING

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
MORBANK			
Egenkapitalbevis	80.878	40.000	80.878
Overkursfond	30	143	30
Sparebankens fond	274.705	255.231	274.601
Gavefond	777	1.053	1.859
Utevningsfond	7.131	1.280	1.993
Fond for urealiserte gevinster	16.140	0	0
Sum egenkapital	379.661	297.707	359.361
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-42.302	-29.719	-28.391
Ren kjernekapital	337.358	267.988	330.970
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	0	-504	-445
Sum kjernekapital	367.358	297.484	360.525
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	30.000	30.000	30.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	397.358	327.484	390.525

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	1.001	1.001	1.001
Foretak	120.712	112.029	113.239
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.263.563	1.148.330	1.200.833
Forfalte engasjementer	12.058	11.543	8.593
Høyrisiko engasjementer	773	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.762	12.821	12.322
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11.684	40.193	41.152
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	45.326	34.451	43.638
Øvrige engasjementer	131.693	107.660	114.609
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.600.573	1.468.028	1.535.387
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	142.739	128.235	142.739
Beregningsgrunnlag	1.743.312	1.596.263	1.678.126
Kapitaldekning i %	22,79 %	20,52 %	23,27 %
Kjernekapitaldekning	21,07 %	18,64 %	21,48 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,35 %	16,79 %	19,72 %

Kapitaldekningstallene på konsernnivå er kun marginalt avvikende fra morbank.

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,54 % i Eika Gruppen AS og på 0,88 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	376.176	299.068	360.840
Kjernekapital	411.781	334.192	395.977
Ansvarlig kapital	448.818	370.846	433.015
Beregningsgrunnlag	2.066.626	1.909.074	1.984.612
Kapitaldekning i %	21,72 %	19,43 %	21,82 %
Kjernekapitaldekning	19,93 %	17,51 %	19,95 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,20 %	15,67 %	18,18 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,93 %	7,89 %	8,85 %

NOTE 12 - EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2020 82.857.100 kroner delt på 828.571 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Hemne Sparebank har 19.788 EK bevis pr. 31.03.2020. (Isin.nr. NO0010788268)

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2018, justert for utbetalinger gjennom 2019.

Eierandelsbrøk, morbank		
Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis(-egne)	80.878	40.000
Overkursfond	30	143
Utevningsfond	7.131	1.280
Sum eierandelskapital (A)	88.039	41.423
Sparebankens fond	275.146	255.231
Gavefond	776	1.053
Grunnfondskapital (B)	275.922	256.284
Fond for urealiserte gevinster	16.140	-
Fondsobligasjon	30.000	-
Annen egenkapital	-441	-
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	-	-
Udisponert resultat	1.593	4.067
Sum egenkapital	411.253	301.774
Eierandelsbrøk A/(A+B)	24,19 %	13,91 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	6,15	
Samlet utbytte	4.974	

I lys av Koronapandemien ble det foretatt en ny vurdering av overskuddsdisponeringen for 2019. I generalforsamlingsmøte ble det vedtatt at avsatt utbytte for regnskapsåret 2019 overføres til utjevningfondet. Ekstraordinær generalforsamling høsten 2020 vi vedta om og evt. når utbytte skal utbetales.

NOTE 12 - EGENKAPITALBEVIS

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.03.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Sodvin SA	82.864	10,00 %
Lernes Holding AS	82.242	9,93 %
Solberg, Erling Magnar	24.085	2,91 %
Dalum, Hans Magne	23.800	2,87 %
Vabe Holding AS	20.500	2,47 %
Måsøval Invest AS	20.301	2,45 %
Lamda Invest AS	20.000	2,41 %
Hemne Sparebank	19.788	2,39 %
Saga Eiendom AS	18.500	2,23 %
Rindal Sparebank	12.650	1,53 %
Hanssen, Gunnar Helge	12.000	1,45 %
Surnadal Sparebank	11.700	1,41 %
Opsal og Fjelnsset AS	10.800	1,30 %
Hammerdal, Jan Kristian	10.500	1,27 %
Mollestad, Inge	10.400	1,26 %
JP Finans AS	10.358	1,25 %
Thevik Mek Verksted AS	10.358	1,25 %
EK Holding AS	10.000	1,21 %
Grøtan, Knut Arne	10.000	1,21 %
Sunndal Sparebank	10.000	1,21 %
Sum 20 største	430.846	52,00 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	397.725	48,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	828.571	100,00 %

Antall bevis: 828.571

31.03.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
Sodvin SA	40.000	10,00 %
Lernes Holding AS	39.700	9,93 %
Saga Eiendom AS	18.500	4,63 %
Surnadal Sparebank	11.700	2,93 %
Dalum, Hans Magne	9.800	2,45 %
Måsøval Invest AS	9.800	2,45 %
Elrik AS	9.800	2,45 %
Solberg, Eldbjørg	9.800	2,45 %
Solberg, Erling Magnar	9.800	2,45 %
Opsal og Fjelnsset AS	9.800	2,45 %
Mollestad, Inge	5.000	1,25 %
Hansen, Tormod	5.000	1,25 %
Grøtan, Knut Arne	5.000	1,25 %
Hanssen, Gunnar Helge	5.000	1,25 %
Aunbakk, Lars Olav	5.000	1,25 %
JP Finans AS	5.000	1,25 %
Hansen, Per Atle	5.000	1,25 %
Romundset Transport AS	5.000	1,25 %
Krøsen Invest AS	5.000	1,25 %
Thevik Mek Verksted AS	5.000	1,25 %
Sum 20 største	218.700	54,68 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	181.300	45,33 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Antall bevis: 400.000

NOTE 13 – OVERGANG TIL IFRS

Se Note 2 for omtale av prinsipper ved overgang til IFRS, jfr. note i Årsberetningen for 2019.

		31.12.2019		01.01.2020
Finansielle eiendeler				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	69.623	Amortisert kost	69.623
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	210.256	Amortisert kost	209.774
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.942.079	Amortisert kost	2.942.779
	Virkelig verdi over resultatet	0	Virkelig verdi over resultatet	0
		0	Virkelig verdi over utvidet resultat	0
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	128.972	Virkelig verdi over resultatet	129.740
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	887	Virkelig verdi over resultatet	974
	Kostpris	62.141	Virkelig verdi over utvidet resultat	77.256
Totalt		3.413.958		3.430.146

Amortisert kost	31.12.2019	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	69.623	0	0	69.623
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	210.256			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-483	
Sluttbalanse IFRS 9				209.773
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	2.942.079			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			6.851	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-6.151	
Sluttbalanse IFRS 9				2.942.779
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	128.972			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-128.972		
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	63.029			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-888		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-62.141		
Sluttbalanse IFRS 9				0
Finansielle eiendeler til amortisert kost	3.413.959	-192.001	217	3.222.175

Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	170.063			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-250	
Sluttbalanse IFRS 9				169.813
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	40.939			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-170	
Sluttbalanse IFRS 9				40.769
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	211.002	0	-420	210.582

Virkelig verdi over resultatet

Virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	0	0	0	0
Reklassifisert fra amortisert kost		0		
Verdijustering til virkelig verdi			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		888		
Verdijustering til virkelig verdi			87	
Sluttbalanse IFRS 9				975
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		128.972		
Verdijustering til virkelig verdi			768	
Sluttbalanse IFRS 9				129.740
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	0	129.860	855	130.715

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra kostpris		62.141		
Verdijustering til virkelig verdi			15.115	
Sluttbalanse IFRS 9				77.256
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	0	62.141	15.115	77.256
Sum finansielle eiendeler	3.413.959	0	16.187	3.430.146
Sum finansielle forpliktelser	211.002	0	-420	210.582

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			Totale nedskrivninger
		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	13.111	1.495	2.744	2.021	6.260
Ubenyttede kredittammer til kunder	-	196	54	-	250
Garantier til kunder	-	18	152	1.000	1.170
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	483	-	-	483
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	13.111	2.192	2.950	3.021	8.163
Bokført som reduksjon av balanseposter	13.111	1.978	2.744	2.021	6.743
Bokført som avsetning på gjeldspost 19.03	1.000	214	206	1.000	1.420

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

Avstemming av overgangseffekter

	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	359.361
Verdiendring på innskudd i banker	-362
Verdiendringer på utlån til kunder	525
Verdiendring på obligasjoner	576
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	15.202
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-315
Verdiendring på derivater	0
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	30.000
Verdiendring på eiendommer	0
..	0
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	404.987

NOTE 14 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2020	2019	2019
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	58,45 %	67,41 %	56,93 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	12,97 %	1,58 %	4,73 %
Egenkapitalavkastning*	1,66 %	5,50 %	8,20 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,45 %	22,55 %	23,01 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,28 %	0,07 %	0,25 %
Utlånsmargin hittil i år	2,52 %	2,44 %	2,45 %
Netto rentemargin hittil i år	2,25 %	1,85 %	2,05 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,85 %	25,72 %	25,92 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	22,76 %	26,18 %	22,89 %
Innskuddsdekning	79,45 %	87,04 %	83,41 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	19,35 %	16,79 %	19,72 %
Kjernekapitaldekning	21,07 %	18,64 %	21,48 %
Kapitaldekning	22,79 %	20,52 %	23,27 %
Leverage ratio	10,56 %	9,22 %	10,26 %
Likviditet			
LCR	132	228	168
NSFR	130	132	132