



Hemne
SPAREBANK

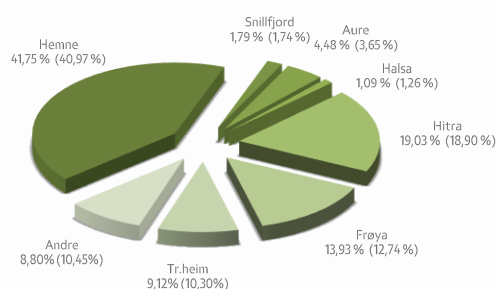


ÅRSRAPPORT 2017

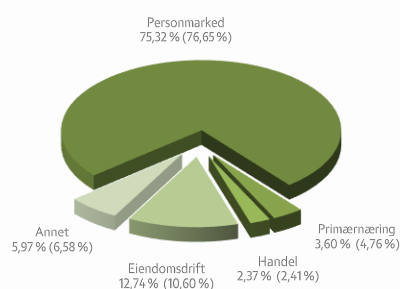
Hovedtall regnskap 2017

(tall i mill. kr)	2017	2016	2015	2014	2013
Resultatregnskap					
Netto rente- og kredittprovisjoner	54,0	50,0	47,2	44,4	42,3
Netto driftsinntekter	19,1	17,5	15,8	13,9	10,3
Driftskostnader	44,2	39,3	38,5	35,6	30,4
Resultat før tap	28,9	28,2	24,5	22,7	22,2
Tap på utlån og garantier	1,0	3,3	2,2	0,7	2,7
Gevinst/tap på anleggsmidler	0,0	1,4	-0,1	1,0	0,2
Skatt	6,7	5,6	6,1	6,2	5,7
Resultat av ordinær drift	21,2	20,8	16,2	16,8	14,0
Balanse					
Forvaltningskapital	2.847	2.585	2.226	2.098	1.862
Netto utlån til kunder	2.345	2.266	1.969	1.760	1.585
Verdipapirer	168	131	130	139	104
Lån fra kredittinstitusjoner	120	160	130	93	133
Innskudd fra kunder	1.941	1.776	1.623	1.588	1.325
Obligasjonsgjeld	425	350	225	185	185
Ansvarlig lån / fondsobligasjonslån	60	60	30	30	30
Egenkapital	281	221	201	186	174
Nøkkeltall i %					
Nettorente i % av GFK	1,97	2,03	2,21	2,26	2,30
Netto driftsinntekter i % av GFK	0,70	0,71	0,74	0,71	0,56
Sum driftskostnader i % av GFK	1,62	1,60	1,80	1,82	1,66
Resultat før skatt i % av GFK	1,02	1,07	1,04	1,17	1,07
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,45	9,86	8,37	9,35	8,40
Tapsprosent (brutto utlån)	0,04	0,14	0,11	0,04	0,17
Utlånsvekst (brutto utlån)	3,49	15,01	11,95	10,91	5,35
Innskuddsvekst	9,26	9,45	2,23	19,87	4,31
Egenkapital i % av FVK	9,87	8,55	9,03	8,87	9,32
Kapitaldekning	21,22	18,41	17,66	18,52	20,32
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	237	125	95		

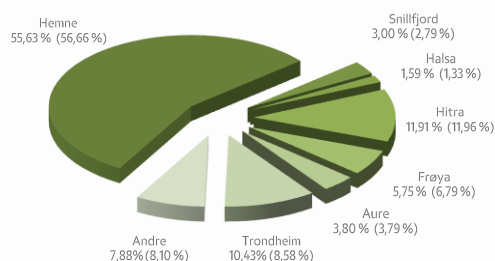
Utlån geografisk fordelt



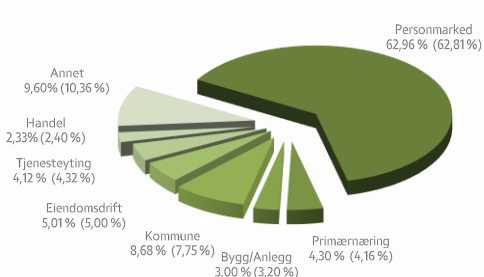
Utlån fordelt på næring



Innskudd geografisk fordelt



Innskudd fordelt på næring



Styrets beretning for 2017

Generelle betraktninger

Året 2017 har vært et aktivt år for banken med fokus på ny strategi, utstedelse av egenkapitalbevis, etablering av nytt kontor i Aure og ansettelse av nye medarbeidere. Med sterk konkurranse fra de digitale og større bankene vil presset på rente-marginen fortsette. Vi hadde fortsatt vekst i 2017, men moderat i forhold til tidligere år. Dette har vært en bevisst strategi for å få på plass en bedre soliditet for banken. Kravene til kapitaldekning fra Finans-tilsynet har økt, og banken har derfor gjennomført en egenkapitalemisjon gjennom å tilby egenkapitalbevis for nye eiere. Dette var en prosess som pågikk frem til mai 2017, og resulterte i 40 mill kr i ny egenkapital gjennom en fulltegnet emisjon. Å bli en egenkapitalbevisbank har vært en arbeidskrevende men viktig prosess, som alle bankens organer har ment er en riktig beslutning. Dette for å styrke soliditeten og bankens muligheter for videre vekst og utvikling. I etterkant er alle organer etablert med representanter fra de enkelte grupperinger. Generalforsamlingen er nå representert med 8 innskytervalgte representanter, 4 representanter fra egenkapitalbeviserne og 4 representanter fra de ansatte.

Vi har igjennom 2017 fortsatt fokus på lønnsomhet gjennom å øke andre driftsinntekter og redusere kostnader. Med økt finansskatt har dette vært utfordrende, men når vi nå kan legge frem et bedre resultat enn budsjettet, er vi fornøyd med året som har gått.

Hemne Sparebank er sammen med 69 andre lokalbanker medeier i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Kostnadsutviklingen i Eika Gruppen AS har de siste årene vært krevende, og det er derfor gledelig at tallene for 2017 er omtrent som i 2016. Eika Boligkreditt AS har blitt en stadig viktigere fundingkilde for banken. Bruken av Eika Boligkreditt AS gir banken redusert risiko og økt konkurransekraft.

Vi ser at flere banker i Eika Gruppen AS fusjonerer, og gruppen har gått fra å bestå av 76 banker til 69 i løpet av få år. Det er gjennomført 3 fusjoner i Eika Gruppen AS i løpet av det siste året. Samtidig ser vi at det etableres nye nisjebanker i Norge.

Vi har gjennom året arbeidet aktivt med å få fastlagt en ny strategi. Her har både generalforsamling, styret og ansatte vært sterkt involvert. Strategien ble vedtatt av styret i september 2017, og har et fremoverskuende blikk på vekst, lønnsomhet og soliditet. Dette gjør banken i stand til å ha en organisasjon som skal tilfredsstille kundenes og myndighetenes krav til oss.

Lokale forhold

Hemne Sparebank har definert sine markedsområder som:

- Hemne, Aure, Halså, Snillfjord, Hitra og Frøya.
- Trondheim
- Resten av Norge

I løpet av høsten passerte vi 2200 kunder på Hitra og Frøya, noe som bekrefter vår posisjon på øyene. I desember etablerte vi avdelingskontor i Aure, som gir oss ytterligere muligheter for vekst. Etter at broene kom vil markedsområdet her være fra Tømmervågen og nordover.

I Hemne ser vi en positiv trend ved at flere av de største bedriftene har stor investeringsvilje og gode ordrebooker. Dette gir ringvirkninger til de mindre bedriftene som er kjerneområdet vårt i bedriftsmarkedet. 2017 har vært et positivt år for våre bedriftskunder. Dette gjenspeiler seg i bankens regnskap med lave tap og lite mislighold.

Kundetilfredshetsundersøkelsen som ble gjennomført på våren og høsten, viser at kundene er svært godt fornøyd med banken og den rådgivning de mottar. Banken tilrettelegger for automatiske tjenester, noe vi ser gjennom økt bruk av nettbank og mobile løsninger på smarttelefoner og nettbrett. I tillegg til gode digitale løsninger ønsker vi å være en bank der det er mulig å få snakket med en rådgiver, enten ved personlig oppmøte eller via telefon og e-post.

Om Banken og ansatte

Banken hadde ved årsskiftet 23 fast ansatte på heltid, 5 på deltid og 1 vikar på deltid. Dette utgjør 27,5 årsverk.

Bankens ledergruppe består av 3 kvinner og 3 menn, mens bankens styre har 2 kvinner og 3 mannlige medlemmer.

Banken har sammen med Orkla Sparebank etablert en Risiko- og Compliancefunksjon. Dette er en uavhengig person som til enhver tid vurderer bankens risikobilde med tanke på utlån, samt påser at vi etterlever lover og forskrifter i hht kravene fra myndighetene.

I 2017 er internkontrollarbeidet gjennomført med bakgrunn i gjeldende risikoanalyse, oppdaterte risikoområder og fokus på våre virksomhetsområder. Kvaliteten på de arbeidsoppgaver som utføres i banken er god, og internkontrollen er godt ivaretatt. Vi har oppdatert vår tilpasning til forskriften om systematisk helse, miljø- og sikkerhetsarbeid.

Bedriftshelse benyttes av de ansatte ved behov, og samarbeidet fungerer på en god måte.

Arbeidsmiljøet i banken vurderes som godt. Sykefraværet i 2017 var 8,1 % mot 4,3 % i 2016. Økningen i sykefraværet skyldes at vi har hatt flere langtids-sykemeldinger, men ved inngangen av 2018 har vi ingen langtids-sykemeldte.

Samfunnsansvar

Hemne Sparebank har samfunnsansvar som er knyttet til bankens kjerneoppgaver som består av sparing, kreditt, betalingsformidling, forsikring og rådgivning. For at banken skal kunne utøve sitt samfunnsansvar betinges en økonomisk lønnsom drift. Aktørene i finansnæringen skal gjøre det økonomiske spillet mellom de ulike aktørene mulig, og skal sørge for handlefrihet og økonomisk trygghet.

Banken ser det som en av sine viktige oppgaver å støtte lokalt kultur-, idrett- og foreningsliv. Et aktivt kulturliv er meget viktig for oppvekst, trivsel og velvære i et lokalsamfunn.

Banken støtter hvert år frivillige lag og foreninger gjennom bankens tradisjonelle gaveutdeling, sponsoravtaler og annonsestøtte med mer. Gavefondet ble tilført kr 750.000 av overskuddet i 2016 for utdeling av gaver i 2017.

Det er ikke utarbeidet egne retningslinjer vedrørende integrering av menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold, det ytre miljø og bekjempelse av korrupsjon, men arbeidet som gjøres knyttet til blant annet hvitvasking og antiterrorfinansiering mener vi er tilstrekkelig vedrørende disse forhold. Samfunnsansvar omfatter også ansvarlige investeringer. Som kontorbedrift er det først og fremst reduksjon av energiforbruk og forebygging av skader knyttet til helse, miljø og sikkerhet som kan påvirkes. Her kan nevnes at bankens lokaler er oppgradert med lys- og ventilasjonsanlegg som betyr mye for inneklimate. Banken har liten aktivitet som forurenser det ytre miljø.

Risikostyring

Hemne Sparebank har som mål å opprettholde en moderat risikoprofil, og ha en så høy kvalitet i sin risikooppfølging at ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Som en del av bankens risikovurdering er det gjennomført en intern risiko- og kapitalvurderingsprosess (ICAAP) i 2017, samt revisjon av alle styringsdokumenter knyttet til virksomhetsstyring og risikostyring.

Vi har årlig gjennomgang av følgende risikopolicyer for banken:

- Policy for virksomhets- og risikostyring
- Policy for kredittrisiko
- Policy for likviditetsrisiko
- Policy for markedsrisiko
- Policy for operasjonell risiko

Hemne Sparebank skal til enhver tid ha kontroll på de risikoer som finnes i banken. I tilfeller der risikoen eventuelt er større enn det banken aksepterer i forhold til vedtatte policyer, skal det straks settes inn tiltak for å redusere risikoen.

Bankens arbeid med risikostyring inndeles i følgende områder:

- Kredittrisiko
- Finansiell risiko
- Operasjonell risiko

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap fordi en kunde ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser. Dette er en av risikoene som har størst konsekvens, og dermed en av risikoene banken skal ha mest fokus og oppfølging på.

Sentrale forutsetninger for å redusere denne type risiko er god kredittvurdering, samt gode rutiner, systemer og verktøy på kredittgivning og oppfølging av låneengasjement. Det er utarbeidet en egen kredittpolicy som går nærmere inn på dette. Kredittrisikoprofilen er ikke endret i løpet av året. Kredittrisikoen overvåkes gjennom utviklingen i mislighold, samt gjennom løpende gjennomgang av bankens store og utsatte engasjement. Alle kredittengasjement er risikoklassifisert. En høy andel av bankens lån er pantesikret. Etter styrets vurdering har banken en middels risiko for tap på utlån, og anser de nedskrivninger som er foretatt som tilstrekkelige.

Total obligasjonsbeholdning pr. 31.12.17 utgjør kr 116,0 mill. Styret anser kredittrisikoen i obligasjonsbeholdningen for lav, da soliditet er spesielt vektlagt i de selskap vi har investert i. Størstedelen av beholdningen består av Obligasjoner med fortrinnsrett som er anskaffet for å opprettholde bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) krav.

Finansielle risikoer

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Erfaringsmessig er dette en betydelig risiko innenfor bankdrift. Dette bunner som regel i betydelige tap innenfor kredittområdet, med påfølgende økt pris og dårlig tilgang på innskudd og likviditet. Bankens utlånsportefølje har stort sett lang restløpetid, mens innskuddene i hovedsak har kort oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Innskuddene er fordelt på mange innskytere, banken er solid, og driften går med tilfredsstillende overskudd. Styret anser det derfor som lite sannsynlig at store mengder innskudd skal forsvinne raskt ut, og ser kundeinnskudd som langsiktig finansiering.

Når en banks finansierungsgrad (forholdet mellom innskudd og utlån) går under 100 %, får banken behov for å ta opp ulike lån i pengemarkedet. Dette øker likviditetsrisikoen til en viss grad. Målsetting for innskuddsdekningen i 2017 ble satt til 80 %. Ved årets slutt var innskuddsdekningen 82,8%. Det er vedtatt en likviditetspolicy med tilhørende rapportering, som skal sikre god og langsiktig likviditetsstyring.

Pr. 31.12.2017 hadde vi følgende innlån:

Lån i Kredittforeningen for Sparebanker:

- Kr 120 mill. Forfall fra 27.02.18 – 17.09.19

Obligasjonslån:

- Kr 425 mill. Forfall fra 23.10.18 – 10.02.22

Evigvarende fondsobligasjonslån/ansvarlig lån:

- Kr 60 mill. Call fra 30.04.18 – 15.12.21

Vi har en god fordeling på forfallstidspunktene på våre innlån. For å redusere likviditetsrisikoen ytterligere, har vi avtale om en trekkrettighet i DNB på kr 75 mill. Trekkrettigheten var ikke benyttet pr. 31.12.17. Banken har en låneordning i Norges Bank. Pantsatte obligasjoner, som er deponert som sikkerhet for lån i Norges Bank, har 31.12.17 en ubenyttet lånemulighet på kr 90,1 mill. Det stilles krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffere. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditet-sutgang 30 dager fram i tid. Banken foretar månedlig rapportering til Finanstilsynet av LCR. Bankens beregnede måltall pr. 31.12.17 var på 237% som er godt over kravet på 100%.

Bankens likviditetsrisiko vurderes som lav/middels.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap på grunn av endringer i det generelle rentenivået. I begrepet inngår også kursrisiko/rentefølsomhet, dvs. endring i en obligasjons verdi ved endring av markedsrenten.

Fastrenteinnskudd utgjør pr. 31.12.17 kr 198 mill. hvor 156 mill. har en løpetid inntil 1 år, og 42 mill. har en løpetid mellom 1-2 år. Banken hadde ingen fastrentelån ved utgangen av 2017. Obligasjonsbeholdningen har flytende rente som reguleres i henhold til 3 måneders Nibor. Bankens renterisiko vurderes derfor som lav.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av, og forpliktelser i andre valutaer, skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser. Banken gikk bort fra egen valutabeholdning i 2016, og valutarisikoen vurderes derfor som meget lav.

Markedsrisiko (kursrisiko)

Bankens beholdning av verdipapirer som består av aksjer, egenkapitalbevis og obligasjoner kan utsettes for kurssvingninger som gir verdifall. Styret har vedtatt grenser for eksponering pr. selskap, samlet eksponering og hvilke typer selskap det kan eksponeres i. Oppfølging av dette rapporteres til styret kvartalsvis. Bankens kursrisiko anses som lav på grunn av forholdsmessig liten beholdning.

Operasjonell risiko

Med operasjonell risiko forstår vi risikoen for at mennesker, rutiner, systemer og dataløsninger ikke oppfører seg etter hensikten, noe som kan medføre risiko for tap. Årsaken til at slike forhold inntreffer kan være alt fra svikt i teknisk infrastruktur via uønsket hendelse, til svikaktig eller kriminell adferd.

Kombinasjonen av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuell svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risikoen for en bank av vår type.

Bankens operasjonelle risiko vurderes som lav/middels.

Egenkapitalbevis og utbyttepolicy

Banken gjennomførte i april 2017 en vellykket første-gangs utstedelse av egenkapitalbevis på 40 mill

kroner i ny egenkapital. Årsaken til emisjonen var et ønske om fortsatt å kunne vokse i vårt eget markedsområde, samt nye og strengere kapitalkrav fra myndighetene.

Ved utgangen av året består bankens eierandelskapital av 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100, totalt 40,0 mill kroner. På emisjonstidspunktet var egenkapitalbevisernes andel av egenkapitalen 15,4%, mens den ved utgangen av året etter foreslått disponering av årsresultatet blir redusert til 14,5%.

Som følge av at emisjonen ble gjennomført i slutten av april, er det ifølge forskrift foretatt en omregning av egenkapitaleiernes andel av bankens totale egenkapital, tilnærmet 8/12 deler av året.

Egenkapitalbevisernes andel av årsresultatet er 2,237 mill kroner og blir foreslått disponert ved at 1,600 mill kroner blir utdelt som kontantutbytte og 0,637 mill kroner overføres til utjevningsfondet. Utjevningsfondet er egenkapitalbevisernes tilbakeholdte kapital i banken.

Kontantutbytte til egenkapitalbeviserne er foreslått til å utgjøre kr. 4,00 pr. egenkapitalbevis, noe som tilsvarer en utbyttegrad på 71,5% av andelen av årsresultatet, som utgjør kr. 5,59 pr. egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisernes kapital omregnet til ett helt år, tilsvarer en totalavkastning på kr. 8,15 pr. egenkapitalbevis.

Regulatoriske krav til soliditet og hva som er forenelig med forsiktig og god forretningsikk må hensyntas ved disponeringen av bankens årsresultat, og derigjennom fastsettelse av størrelsen på utbytte. Banken ønsker å holde ren kjernekapitaldekning på et nivå som tilfredsstiller både myndighetene og markedets forventede krav.

Hemne Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som skal gi en god og tilfredsstillende avkastning over tid, ved å gi egenkapitalbeviserne utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene. Årsoverskudd fordeles mellom grunnfondskapitalen og egenkapitalbeviserne i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

Norne Securities er valgt som samarbeidspartner vedrørende omsetning av egenkapitalbevis. Det var ved årsskiftet 209 eiere og siste kjente omsatte kurs er kr. 105 pr. egenkapitalbevis.

Egenkapitalbevisernes andel av bankens egenkapital etter disponering utgjør totalt 42,4 mill, fordelt på 40,0 mill på eierandelskapital, 0,2 mill på overkursfond, 0,6 mill på utjevningsfond og 1,6 mill til foreslått kontantutbytte.

Bankens regnskap

Forvaltningskapitalen pr. 31.12.17 utgjorde 2.847 mill. kroner, en økning på 10,12% fra 31.12.16. Økningen kommer i stor grad fra vekst i utlån og tilpasninger til likviditet og funding. I tillegg har vi pr. 31.12.17 overført boliglån til Eika Boligkreditt AS på til sammen 757 mill. kroner. Total forretningskapital vil da være på 3.604 mill. kroner. Gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2017 utgjorde 2.740 mill. kroner. Styret ser det som

viktig at bokført egenkapital utvikler seg i takt med bankens vekst.

Banken gjennomførte i mars/april en vellykket etablering av eierandelskapital. Emisjonen på 42 mill. kroner inkludert overkursfond medførte en bedring av bankens rene kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning ved rapportering av tall for 2.kvartal med 2,7%.

Kapitaldekningen er ved utgangen av året på 21,2%. Kjernekapitaldekningen er på 19,4% og ren kjernekapitaldekning er på 17,6%.

Banken har et godt grunnlag for videre drift gjennom solid egenkapital og forventet god inntjening.

Innskudd og utlån

De totale innskudd fra kunder økte med 9,26 % til 1.941 mill. kroner. Innskuddene utgjør 82,8% av bankens netto utlån, mot 78,4% ved siste årsskifte. Netto utlån økte med 3,49 % til 2.345 mill. kroner. I tillegg økte porteføljen i Eika Boligkreditt AS med 103 mill. kroner gjennom året.

Tap på utlån og garantier

I henhold til interne retningslinjer har vi bokført 1,0 mill. kroner i tap på utlån mot 3,3 mill. kroner i 2016. Bokførte tap utgjorde 0,04% av brutto utlån som er et lavt tapsnivå i forhold til historiske nivå.

Totale nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån er 10,8 mill. kroner pr. 31.12.17 som er en økning på 0,6 mill. kroner fra året før.

Forventet/budsjettert tap pr. år i perioden 2018-2020 er kr 3 mill. Våre tapsvurderinger gjøres ut fra kjennskap vi har til våre engasjement og våre oppfølgingsrutiner. Privatkundeengasjementene utgjør 81,4% av totale engasjement inkludert lån gitt i Eika Boligkreditt AS. Det er en kontinuerlig oppfølging av engasjementene i forhold til eiendomsverdier og betjeningsevne, slik at risikoen i utlånsporteføljen ikke er vesentlig endret.

Resultatregnskapet

I resultatregnskapet utgjør rentenettoen i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital 1,97 % mot 2,03 % året før, noe som gir en nedgang på 0,06%. Reduksjonen i renteinntekter skyldes i hovedsak pressede marginer på utlån.

Sum andre inntekter utgjør 19,1 mill. i 2017 mot 19,0 mill. i 2016. Av andre inntekter i 2016 var 1,5 mill. tildelt fra Visa Norge i forbindelse med salg av Visa Europe til Visa Inc.

Lønn og generelle administrasjonskostnader utgjør 30,6 mill. mot 26,9 mill. i 2016.

Bankens ytelsesbaserte pensjonsordning ble pr. 1.april 2016 erstattet med en ny innskuddsbasert pensjonsordning som er felles for alle ansatte. Overgangen hadde en positiv engangseffekt på resultatet i 2016 med 2,1 mill. Utover høsten ble det foretatt nyansettelser som en følge av bankens vedtatte strategi.

Banken er tilknyttet AFP-ordningen for bank og finans. Formålet med ordningen er å yte alders-

pensjon til ansatte som ønsker å trappe ned sin arbeidsinnsats helt eller delvis på et hvilket som helst tidspunkt fra oppnådd AFP-alder på 62 år, og fram til folketrygdens pensjonsalder på 67 år. AFP-ordningen i privat sektor er en ytelsesbasert flerforetaksordning i regnskapsmessig sammenheng.

Bankens driftsresultat før tap ble 28,9 mill. mot 28,2 mill. i 2016. Resultat av ordinær drift i 2017 er på 21,2 mill. mot 20,8 mill. i 2016. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,77 % mot 0,84% i 2016. Årets skattekostnad utgjør 6,7 mill. mot 5,6 mill. i 2016.

Styret foreslår følgende disponering av overskuddet i hele tusen kroner:

Overført til sparebankens fond	kr	18.181
Overført til gavefondet	kr	750
Avsatt til utbytte	kr	1.600
Overført til utjevningsfond	kr	637
Sum disponert	kr	21.168

Bankens bokførte egenkapital inkludert eierandelskapital utgjør etter dette 280,7 mill.

Styret kjenner ikke til forhold som har funnet sted etter årsskiftet, som kan ha betydning for det avgitte regnskap.

Bankens regnskap for 2017 er avgitt under forutsetning av fortsatt drift.

Utsiktene for 2018

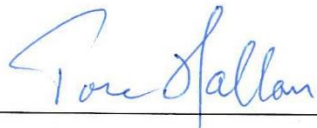
Norges Bank tror at styringsrenten vil ligge på 0,5 % frem til høsten 2018, og deretter øke gradvis til omkring 1,5 % frem til 2020. Presset på rentenettoen vil nok fortsette i det nye året. I bankens markedsområde er det en positiv utvikling i næringslivet, noe som også gir positiv tro på 2018. Det lokale næringslivet utvikler seg stort sett med bedring i resultatene. Nedgangen i prisene i boligmarkedet nasjonalt gir ingen stor innvirkning på prisene lokalt. Vi er i et område med høy aktivitet og lav arbeidsledighet.

Styrket kapitaldekning ved egenkapitalemisjon våren 2017 gir oss muligheter for ytterligere vekst framover, men den må vektles mot bankens kapitalmål og Finanstilsynets krav.

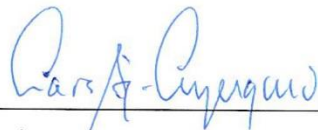
Vi har i høst fastlagt ny strategi for banken, og vil framover fortsette arbeidet med å utvikle organisasjonen. Gjennom nyansettelser og åpning av kontor i Aure i desember, ønsker vi ytterligere å styrke vår posisjon i markedet. Dette resulterer i noe høyt kostnadsnivå på kort sikt, men vil justeres ned over de kommende årene. Eika Gruppen AS arbeider mot nasjonale myndigheter med å få omgjort vedtaket rundt finansskatten som vil ha stor innvirkning på bankens kostnader fremover.

Styret har tro på at banken også i 2018 vil vokse, skape lønnsomhet og bygge videre soliditet.

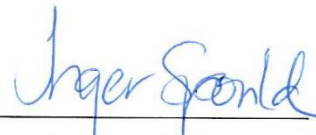
Styret vil takke våre kunder for god oppslutning, og til slutt en takk til bankens dyktige medarbeidere for god innsats og godt samarbeid i året som gikk.



Tore Hallan
Styrets leder



Lars Bjørnar Lyngmo
Styrets nestleder



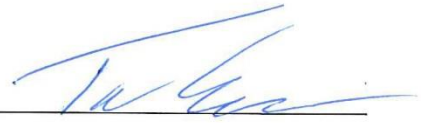
Inger Sporild



Randi Viken



Einar Ola Selnes



Tor Espnes
Adm. banksjef

Resultatregnskap

	(i 1000 kr)	Note	2017	2016
1	RENTEINNTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER			
1.2	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		480	475
1.3	Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder		86.995	80.641
1.4	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		1.642	1.665
	Sum renteinntekter og lignende inntekter		89.117	82.781
2	RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER			
2.1	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		3.097	3.337
2.2	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		18.219	18.568
2.3	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		9.558	7.859
2.4	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		2.974	1.912
2.5	Andre rentekostnader og lignende kostnader	9	1.226	1.121
	Sum rentekostnader og lignende kostnader		35.074	32.797
I	NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER	9	54.043	49.984
3	UTBYTTE OG ANDRE INNTEKTER AV VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING			
3.1	Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		2.814	2.499
	Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		2.814	2.499
4	PROVISJONSINNTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER			
4.1	Garantiprovisjon	9	508	424
4.2	Andre gebyrer og provisjonsinntekter	9	17.626	16.499
	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		18.134	16.923
5	PROVISJONSKOSTNADER OG KOSTNADER VED BANKTJENESTER			
5.2	Andre gebyrer og provisjonskostnader		2.583	2.674
	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.583	2.674
6	NETTO VERDIENDR. OG GEV./TAP PÅ VALUTA OG VERDIPAPIRER SOM ER OMLØPSMIDLER			
6.1	Netto verdiendring og gevinst / tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		76	353
6.2	Netto verdiendring og gevinst / tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		206	238
6.3	Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og finansielle derivater		200	130
	Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		482	721
7	ANDRE DRIFTSINNTEKTER			
7.2	Andre driftsinntekter		223	64
	Sum andre driftsinntekter		223	64
II	NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER		19.070	17.533
III	SUM DRIFTSINNTEKTER		73.113	67.517
8	LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER			
8.1	Lønn mv.		20.279	17.655
8.1.1	Lønn	8,9	15.209	14.650
8.1.2	Pensjoner	8,9	1.343	231
8.1.3	Sosiale kostnader	9	3.727	2.774
8.2	Administrasjonskostnader	9	10.285	9.273
	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		30.564	26.928
9	AVSKRIVNINGER MV. AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER			
9.1	Ordinære avskrivninger	5	1.132	1.307
	Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.132	1.307
10	ANDRE DRIFTSKOSTNADER			
10.1	Driftskostnader faste eiendommer	9	400	380
10.2	Andre driftskostnader	5,9	12.152	10.676
	Sum andre driftskostnader		12.552	11.056
IV	SUM DRIFTSKOSTNADER		44.248	39.291
V	DRIFTSRESULTAT FØR TAP		28.865	28.226
11	TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.			
11.1	Tap på utlån	2	956	3.281
	Sum tap på utlån, garantier m.v.		956	3.281
12	NEDSKR./REVERS. AV NEDSKR. OG GEV./TAP PÅ VERDIPAPIRER SOM ER ANLEGGSMIDLER			
12.1	Nedskrivning / reversering av nedskrivning	4	0	-29
12.2	Gevinst / tap	9	4	1.472
	Sum nedskr./revers. av nedskr. og gev./tap på verdipapirer som er anleggsmidler		4	1.443
13	SKATT PÅ ORDINÆRT RESULTAT	9	6.745	5.630
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		21.168	20.758
17	OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
17.2	Disponeringer			
17.2.1	Utbytte på egenkapitalbevis	6	1.600	0
17.2.4	Overført til sparebankens fond	6	18.181	20.008
17.2.5	Overført til gavefond	6	750	750
17.2.6	Overført til utjevningsfond	6	637	0
	Sum disponeringer		21.168	20.758

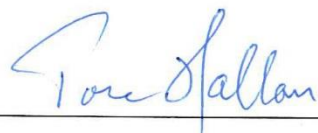
Balanse

	EIENDELER	Note	31.12.2017	31.12.2016
	(i 1000 kr)			
1.	Kontanter og fordringer på sentralbanker		70.086	71.288
3.	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
3.1	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		187.144	94.487
3.2	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	3	54.800	4.800
	Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		241.944	99.287
4.	Utlån til og fordringer på kunder			
4.3	Kasse-/drifts- og brukskreditter		232.231	226.886
4.4	Byggelån		62.898	73.524
4.5	Nedbetalingslån		2.060.759	1.975.743
	Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.355.888	2.276.153
4.7	- Individuelle nedskrivninger på utlån	2	3.172	3.341
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	2	7.650	6.850
	Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.345.066	2.265.962
6.	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
6.1	Utstedt av det offentlige			
6.1.1	Sertifikater og obligasjoner	3	0	0
6.2	Utstedt av andre			
6.2.1	Sertifikater og obligasjoner	3	116.004	85.981
	Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		116.004	85.981
7.	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
7.1	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	4	52.375	45.336
	Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		52.375	45.336
9.	Eierinteresser i konsernselskap			
9.2	Eierinteresser i konsernselskap	4	0	112
	Sum eierinteresser i konsernselskap		0	112
10	Immaterielle eiendeler			
10.2	Utsatt skattefordel	9	354	357
	Sum immaterielle eiendeler		354	357
11.	Varige driftsmidler			
11.1	Maskiner, inventar og transportmidler	5	1.672	1.617
11.2	Bygninger og andre faste eiendommer	5	9.214	9.714
	Sum varige driftsmidler		10.886	11.331
12.	Andre eiendeler			
12.2	Andre eiendeler		5.539	93
	Sum andre eiendeler		5.539	93
13.	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
13.1	Opptjente ikke mottatte inntekter		2.358	2.093
13.2	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2.071	3.235
13.2.1	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		0	0
13.2.2	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	8	2.071	3.235
	Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4.429	5.328
	SUM EIENDELER		2.846.683	2.585.075

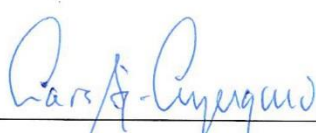
Balanse

GJELD OG EGENKAPITAL		Note	31.12.2017	31.12.2016
GJELD:				
14.	Gjeld til kredittinstitusjoner			
14.2	Lån og innskudd fra kred.inst.med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	7	120.000	160.000
	Sum gjeld til kredittinstitusjoner		120.000	160.000
15.	Innskudd fra og gjeld til kunder			
15.1	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	7	1.583.725	1.505.463
15.2	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	7	357.357	271.030
	Sum innskudd fra og gjeld til kunder		1.941.082	1.776.493
16.	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
16.3	Obligasjonsgjeld	7	425.000	350.000
	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		425.000	350.000
17.	Annen gjeld			
17.3	Annen gjeld	9	12.244	9.792
	Sum annen gjeld		12.244	9.792
18.	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		7.692	7.445
20.	Ansvarlig kapital/lånekapital			
	Evigvarende ansvarlig lånekapital	6	60.000	60.000
	SUM GJELD		2.566.018	2.363.730
EGENKAPITAL:				
21	Innskutt egenkapital			
21.1	Egenkapitalbeviskapital	6	40.000	0
21.2	Overkursfond	6	146	0
	Sum innskutt kapital		40.146	0
22.	Opptjent egenkapital			
22.2	Sparebankens fond	6	236.930	218.748
22.3	Gavefond	6	2.952	2.597
22.4	Utjevningsfond	6	637	0
	Sum opptjent egenkapital		240.519	221.345
	SUM EGENKAPITAL		280.665	221.345
	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.846.683	2.585.075
POSTER UTENOM BALANSEN:				
23.	Betingede forpliktelser			
23.1	Garantier overfor kunder	2,9	35.779	37.241
23.2	Garanti overfor Bankenes sikringsfond	9	0	0

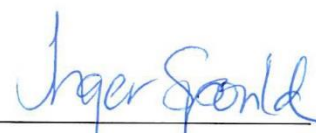
Kyrksæterøra 31.01.2018



Tore Hallan
Styrets leder



Lars Bjørnar Lyngmo
Styrets nestleder



Inger Sporild



Randi Viken



Einar Ola Selnes



Tor Espnes
Adm. banksjef

Noter til regnskapet

NOTE 1 GENERELL INFO

Generelle regnskapsprinsipper

Bankens årsregnskap er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk, NGAAP, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskapet, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Resultatposter

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Foretatte beregninger viser at etableringsgebyrer ikke overstiger kostnadene som oppstår ved etablering av det enkelte utlån. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid.

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke mottatte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir foretatt nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året det blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFO-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

Bruk av estimater

Det er brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk. Dette gjelder særlig poster som nedskrivninger på utlån og verdi av verdipapirer. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimater og underliggende forutsetninger revurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår.

Utlån - beskrivelse og definisjoner

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånet.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til EBK, også for overført lån som tidligere har vært på bankens balanse, og er derfor fraregnet.

Behandling av tapsutsatte, ikke misligholdte, engasjement

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.

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Det blir foretatt vurdering av alle engasjement som har utviklet seg negativt, eller som vi har mistanke om vil utvikle seg i negativ retning.

For engasjementene er det verdien av bankens sikkerheter, låntakers betjeningsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjement

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.

Behandling av konstaterte tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjement, eller at engasjement er vurdert som tapt av banken.

Reversering av tidligere nedskrevne engasjement

Reversering av tidligere nedskrevne engasjementer skjer i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte engasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne basert på en analyse av risiko og historiske tapstall og med grunnlag i bankens risikoklassifiseringssystem.

Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betalingsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Ved nedskrivninger på grupper av utlån er risikoklassifiseringsmodellen som er felles for Eikabankene benyttet, med tillegg av egne faktorer for beregning av nedskrivning. Faktorene korrelerer med risikoklasse, jo høyere risikoklasse som gir sterkere indikator på svekket økonomisk status, jo større faktor som medfører økt behov for nedskrivning.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM-lån til personmarkedet og BM-lån til bedriftsmarkedet.

Nedskrivninger på individuelle utlån er nedskrivning til dekning av påregnelige tap på engasjement som er identifisert som tapsutsatt på balansedagen. Nedskrivningsbeløpene beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer.

For utlån med flytende rente benyttes effektiv rente på måletidspunktet som diskonteringsrente.

For utlån med fast rente er diskonteringsrenten lik opprinnelig effektiv rente.

Finansielle instrumenter

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr. 31.12.17

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verddivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode.

Omløpsporteføljen og anleggspporteføljen verddivurderes etter forskjellige regler og hver for seg.

Sertifikater og obligasjoner

Banken har obligasjoner definert som omløpsmidler. Omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi/markedsverdi. Obligasjonsporteføljen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko, og er en del av bankens likviditetsbuffer.

Analyse av obligasjonsporteføljen blir foretatt ved hvert månedsskifte med fastsettelse av virkelig verdi og rentefølsomhet av profesjonell aktør.

Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og egenkapitalbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. Grunnlag for virkelig verdi for ikke børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er anskaffelseskost eller kjent omsetningsverdi. Dersom virkelig verdi av aksjer klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskost, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskost, fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi.

Pensjonsordninger og pensjonskostnader

Premie til innskuddsbasert pensjon og AFP - ytelsesbasert flerforetaksordning kostnadsføres fortløpende, og medfører ingen avsetninger i balansen.

Skatt

Skatt kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 25% på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt 25% for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel 25%, samt formuesskatt 0,15%. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

Langsiktig gjeld

Obligasjonsgjeld blir oppført til nominelt beløp med justering av over- eller underkurs. Over-/underkurs inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generelt fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer.

Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån, i tillegg til opptak av egenkapitalbevis.

NOTE 2 UTLÅN OG TAP PÅ UTLÅN

Beløpet som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko overfor kunder, uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer, er bokført verdi av netto utlån tillagt garantier og ubenyttede kredittrammer.

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko

	2017	2016
Brutto utlån	2.355.888	2.276.153
Nedskrivning på individuelle utlån	3.172	3.341
Nedskrivning på grupper av utlån	7.650	6.850
Netto utlån	2.345.066	2.265.962
Garantier	35.779	37.241
Ubenyttede kredittrammer	135.414	175.414
Maksimal eksponering for kredittrisiko	2.516.259	2.478.617

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerheter kan for eksempel være i form av fysisk sikkerhet, garantier, kontantdepot eller avtale om motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger, driftsmidler og/eller varelager.

Sikkerhetens verdi fastsettes til virkelig verdi med %-fradrag avhengig av type sikkerhet. Ved vurdering av sikkerhetenes verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det allerede er foretatt nedskrivning. Det tas videre hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, for eksempel konsesjonsbetingelser eller servitutter.

Tapsutsatte engasjement

	2017	2016	2015	2014	2013
Tapsutsatte engasjement	14.883	13.234	6.174	3.955	12.524
Individuelle nedskrivninger	1.406	2.829	2.081	1.692	3.464
Netto tapsutsatte engasjement	13.477	10.405	4.093	2.263	9.060

Misligholdte engasjement

	2017	2016	2015	2014	2013
Misligholdte engasjement	5.901	6.507	3.389	2.271	440
Individuelle nedskrivninger	1.766	512	1.503	257	411
Netto misligholdte engasjement	4.135	5.995	1.886	2.014	29

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement

Nedskrevne engasjement

2017	3-6 mnd	6-12 mnd	Over 1 år	Sum misl.	Tapsuts. eng.	Sikkerh. misl.eng.	Sikkerh. tapsuts.
Privatmarkedet	0	2.928	502	3.430	124	1.276	92
Næringslivsmarkedet	0	0	0	0	14.759	0	11.055
Sum	0	2.928	502	3.430	14.883	1.276	11.147

2016	3-6 mnd	6-12 mnd	Over 1 år	Sum misl.	Tapsuts. eng.	Sikkerh. misl.eng.	Sikkerh. tapsuts.
Privatmarkedet	0	0	517	517	1.228	0	92
Næringslivsmarkedet	0	0	0	0	12.006	0	5.337
Sum	0	0	517	517	13.234	0	5.429

Ikke nedskrevne engasjement

2017	3-6 mnd	6-12 mnd	Over 1 år	Sum	Sikkerh. stillelser
Privatmarkedet	691	1.109	0	1.800	1.600
Næringslivsmarkedet	0	671	0	671	671
Sum	691	1.780	0	2.471	2.271

2016	3-6 mnd	6-12 mnd	Over 1 år	Sum	Sikkerh. stillelser
Privatmarkedet	100	0	14	114	76
Næringslivsmarkedet	2.058	3.818	0	5.876	5.876
Sum	2.158	3.818	14	5.990	5.952

Tap på utlån og garantier

Nedskrivninger på individuelle utlån

	2017	2016		
Nedskrivninger på individuelle utlån 01.01	3.341	3.584		
- Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt nedskrivning	441	2.254		
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	224	880		
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	704	1.779		
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	656	648		
Nedskrivninger på individuelle utlån 31.12	3.172	3.341		

Nedskrivninger på grupper av utlån

	2017	2016		
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01	6.850	6.300		
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	800	550		
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12	7.650	6.850		

Resultatført rente på utlån, hvor det er foretatt nedskrivning for tap

	2017	2016
Renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	577	431

Utlån og garantier fordelt etter sektorer/næringer

	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Personmarked	1.775.262	1.746.922	760	538	102.173	111.624
Primærnæring	84.875	85.603	309	309	8.482	9.213
Andre næringer	495.751	443.628	34.710	36.394	24.759	54.577
SUM	2.355.888	2.276.153	35.779	37.241	135.414	175.414

Overføring av utlånsportefølje til Eika Boligkreditt AS

Saldo pr. 31.12:	2017	2016
	757.420	653.669

	Misligholdte engasjement		Tapsutsatte engasjement		Nedskrivning på individuelle utlån	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Personmarked	5.230	631	124	1.228	1.872	1.473
Primærnæring	0	0	0	0	0	0
Andre næringer	671	5.876	14.759	12.006	1.300	1.868
SUM	5.901	6.507	14.883	13.234	3.172	3.341

Utlån og garantier fordelt etter geografi

	2017		2016	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Trøndelag	2.143.162	32.639	2.064.603	33.478
Møre og Romsdal	150.571	3.140	134.741	3.763
Andre	62.155	0	76.809	0
SUM	2.355.888	35.779	2.276.153	37.241

Trøndelag fordelt etter andel i 4 største kommuner:

	2017		2016	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Hemne	983.675	19.025	932.519	21.093
Hitra	448.318	6.182	430.126	7.357
Frøya	329.271	1.555	289.871	579
Trondheim	214.965	801	234.556	107
SUM	1.976.229	27.563	1.887.072	29.136

Tap på utlån og garantier i resultatregnskapet

	2017	2016
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-169	-243
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	800	550
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er foretatt nedskrivninger på	441	2.254
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er foretatt nedskrivninger på	163	981
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	279	261
= Periodens tapskostnad	956	3.281

Risikoklassifisering

Bankens utlån er inndelt i følgende akkumulerte risikogrupper:

- RKL 1 – 3 lav risiko
- RKL 4 – 7 middels risiko
- RKL 8 – 12 høy risiko
- Uklassifisert

Prinsipp for risikoklassifisering

Hemne Sparebank ønsker å ha god kontroll og oversikt over risiko for tap i porteføljen. For å få en slik kontroll benyttes en risikoklassifiseringsmodell for å avdekke risiko på kundenivå som aggregert gir en god oversikt over kvaliteten på bankens totale portefølje. Modellen som benyttes er utviklet på grunnlag av alle kredittaktive kunder i Eikabankene. Modellen er felles for alle Eikabanker og er utviklet i samarbeid med ekstern leverandør. Modellen ble tatt i bruk i 2015.

Modellen som benyttes er en sannsynlighetsbasert (PD – probability of default) risikoklassifiseringsmodell. Modellen benyttes på alle kunder der det er risiko for tap for banken. Det betyr at alle kunder med lån, kreditt eller garanti blir risikoklassifisert.

Risikoklassifiseringsmodellen er delt i to hovedmodeller – en for personmarked og en for bedriftsmarked. Hovedmodellene er igjen delt i ulike undermodeller. Det gjøres også et modellmessig skille mellom eksisterende og nye kunder. Risikoklassifiseringsmodellen beregner sannsynlighet for at kunden går i mislighold i løpet av de neste 12 måneder.

Ved utgangen av 2017 er bankens totale kundeengasjement klassifisert som følger:

Risikoklasser (RKL)	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter		Individuell nedskrivning	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
RKL 1 - 3	1.646.179	1.623.223	10.118	11.752	112.982	119.868	-	-
RKL 4 - 7	550.445	485.845	17.055	13.668	19.460	39.591	-	-
RKL 8 - 12	159.174	167.068	8.606	11.821	2.471	15.805	3.172	3.341
Uklassifisert	90	17	-	-	501	150	-	-
Totalt	2.355.888	2.276.153	35.779	37.241	135.414	175.414	3.172	3.341

Forskyvning mellom risikogrupper

	Brutto engasjement	
	2017	2016
RKL 1 - 3	70,01 %	70,51 %
RKL 4 - 7	23,23 %	21,66 %
RKL 8 - 12	6,74 %	7,82 %
Uklassifisert	0,02 %	0,01 %
	100,00 %	100,00 %

Som det fremgår har det kun vært en mindre forskyvning mellom risikoklassene.

Engasjement som verken er forfalt eller nedskrevet

Risikoklasser	Sum engasjement		Engasjement med individ. nedskr.		Misligholdt, ikke nedskrevet		Engasjement ikke forfalt eller nedskrevet	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
RKL 1 - 3	1.769.279	1.754.843	-	-	-	-	1.769.279	1.754.843
RKL 4 - 7	586.960	539.104	-	-	-	-	586.960	539.104
RKL 8 - 12	170.251	194.694	18.313	13.751	2.471	5.990	149.467	174.953
Uklassifisert	591	167	-	-	-	-	591	167
Totalt	2.527.081	2.488.808	18.313	13.751	2.471	5.990	2.506.297	2.469.067

Forventet årlig tapsnivå - forventet tap i forhold til renteinntekter

Banken vektlegger risiko ved prising av engasjementer slik at lån og kreditter med laveste rente har en tilsvarende lav risiko.

Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer er av stor viktighet, og tillegges stor vekt. Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom analyser, misligholdsrapportering, restanse- og overtrekksrapportering.

Det er budsjettert med 3 mill. pr. år de nærmeste 3 år. Dette bygger på erfaringer fra tidligere år, kjennskap til bankens lånekunder samt den løpende vurdering av utlånsmassen. Vi bygger på tidligere års erfaringer i disse beregningene, samt god kunnskap om engasjementene.

Tapene forventes i det alt vesentlige å komme i grupper med høy risiko og forventes å ligge innfor den samlede forventede renteinntekten for gruppen.

**NOTE 3 SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE
VERDIPAPIRER**

Fordeling av sertifikater og obligasjonsporteføljen

	Risiko- vekt	Pålydende verdi	Ansk.- kost	Markeds- verdi	Balanseført verdi	Gjennom- sn.rente
<u>Omløpsmidler</u>						
Børsnoterte:						
Utstedt av finansinstitusjoner	20	15.000	15.000	15.044	15.000	
Utstedt av andre	10	95.000	95.096	95.608	95.004	
Utstedt av andre	100	5.000	5.000	5.015	5.000	
Ikke børsnoterte:						
Utstedt av finansinstitusjoner	20	0	0	0	0	
Ansvarlig lån:						
Utstedt av finansinstitusjoner	100	1.000	1.000	1.000	1.000	
Sum sertifikater og obligasjoner 31.12.17		116.000	116.096	116.667	116.004	1,63
Sum sertifikater og obligasjoner 31.12.16		86.000	86.266	86.370	85.981	1,94

Gjennomsnittlig rente for obligasjonsbeholdningen er beregnet som et veid gjennomsnitt av de enkelte verdipapirenes balanseførte verdi, og totale inntektsførte renter i året.

Banken har ingen egne obligasjoner.

Spesifikasjon av ansvarlig lånekapital i andre foretak:

	Balanseført verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	
Kredittforeningen for sparebanker KFS - medlemsinnskudd	4.800
Obligasjoner og sertifikater	
Ansvarlig lån/fondsobligasjoner i andre finansinstitusjoner	1.000

NOTE 4 AKSJER, ANDELER OG EGENKAPITALBEVIS MED VARIABEL AVKASTNING

<u>Selskapets navn</u>	Org.nr.	Antall aksjer	Eier- andel	Ansk.- kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<u>Omløpsmidler</u>						
Aksjer:						
Børsnoterte:						
Rom Real Estate AS		40.152		999	105	105
Ikke børsnoterte:						
North Bridge Opportunity AS	991.669.884	9.360		141	129	129
North Bridge Nordic Property AS	990.029.032	8.146		77	77	163
North Bridge Property – NBNP 2 AS	998.845.467	8.146		212	212	360
Sum omløpsaksjer				1.429	523	757
<u>Anleggsaksjer</u>						
Egenkapitalbevis:						
Børsnoterte:				0	0	
Ikke børsnoterte:						
Neset Sparebank	937.900.864	4.240	0,85 %	432	432	
Hjelmeland Sparebank	937.896.581	6.364	0,57 %	700	700	
Kvinesdal Sparebank	937.894.805	6.896	1,25 %	690	690	
Grong Sparebank	937.903.146	3.900	0,78 %	409	409	
Surnadal Sparebank	937.900.031	5.000	0,88 %	525	525	
Kredittforeningen for Sparebanker	986.918.930	550	1,10 %	567	567	
Sum øvrige anleggsaksjer				3.323	3.323	

<u>Selskapets navn</u>	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel	Ansk.-kost	Balanseført verdi
Anleggsaksjer					
Ikke børsnoterte aksjer:					
Eiendomskreditt AS	979.391.285	10.558	0,26 %	1.076	1.076
Eika Gruppen AS	979.319.568	119.792	0,49 %	4.769	4.769
Eika Boligkreditt AS	885.621.252	9.190.077	0,92 %	38.678	38.678
Tjeldbergodden Utvikling AS	979.615.361	1.974	1,58 %	125	100
Hemne Næringshage AS	988.466.891	69	7,58 %	69	69
Industriveien 5 Hemne AS	991.729.585	1.200	20,00 %	1.200	1.200
Trøndersk Kystkompetanse AS	990.507.627	50	2,41 %	44	44
Spama AS	916.148.690	100	0,32 %	10	10
Trøndelag Eiendom AS - TEAS	813.300.532	15.000	6,25 %	300	300
Hemne og Orkladal Eiendomsmegling AS	913.118.219	110	33,33 %	1.100	1.100
Bankid Norge AS	913.851.080	50	0,10 %	79	79
Scandinavisk Data Center	DK183232751	2.467	0,14 %	1.103	1.103
Sum anleggsaksjer				48.553	48.529
Aksjer, egenkapitalbevis og andeler til sammen:				53.305	52.375

Beholdningsendringer anleggsaksjer

Inngående balanse 01.01.	40.966
Kjøp	7.625
Avgang	-62
Reklassifisering egenkapitalbevis	3.323
Nedskrivninger/reversering av tidligere års nedskrivninger	0
Utgående balanse 31.12.	51.852

Eierinteresser i datter-/konsernselskaper

Eierinteresser i andre konsernselskaper	Antall aksjer	Eierandel	Ansk.-kost	Balanseført verdi
Bokført verdi 01.01.				112
Avgang				-112
Sum eierinteresser konsernselskaper 31.12.	0	0,00%	0	0

Sparebanken Hemne Invest AS var et heleid datterselskap som ble etablert høsten 2009. Selskapet ble avvirket høsten 2017.

NOTE 5 VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner/ Inventar	Data- utstyr	Bygningsmes. inventar	Bygninger/ fast eiend.	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	5.320	1.492	1.304	16.398	24.514
Tilgang i året	584	0	103	0	687
Avgang i året	-32	-251	0	0	-283
Akkumulerte av- og nedskrivninger	-4.670	-1.173	-1.005	-7.184	-14.032
Bokført verdi 31.12.	1.202	68	402	9.214	10.886
Antatt økonomisk levetid	5 år	3-5 år	5 år	30 år	
Årets ordinære avskrivninger	476	51	105	500	1.132

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

Maskiner/inventar	20 %
Datautstyr	20 %
Bygningsmessig inventar	15 - 20 %
Bygninger o.a. faste eiendommer	0 - 5 %

Oppstilling over bygninger og fast eiendom på Kyrksæterøra i Hemne kommune:

Balanseført verdi:	
Forretningsbygg	9.194
Tomt	20
	9.214

Eiendommen benyttes av banken i sin helhet.

Leieavtaler

Banken har leieavtale med Berge Eiendom AS i forbindelse med avdelingskontor på Hitra. Leieavtalen ble inngått i mai 2011, og ble i 2014 forlenget til å gjelde til mai 2021. Det er kostnadsført husleie avdelingskontor Hitra med 368.

Banken har i tillegg leieavtale med Utvær AS i forbindelse med avdelingskontor på Frøya. Leieavtalen ble inngått i september 2014, og gjelder til september 2021. Det er kostnadsført husleie avdelingskontor Frøya med 275.

I desember opprettet banken nytt kontor i Aure. Det er inngått leieavtale med Invest Midt-Norge AS og leieforholdet gjelder til desember 2022. Det er kostnadsført husleie avdelingskontor Aure med 31.

NOTE 6 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL, EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Ansvarlig lånekapital

	Opptatt	Nom. rente	Beløp
Evigvarende fondsobligasjonslån	30.04.13	3M Nibor+4,80	30.000
Ansvarlig lån	15.12.16	3M Nibor+2,90	30.000
			60.000

Egenkapital

Egenkapitalendring i 2017	Avsatt til utbytte	Gavefond	Sparebankens fond	Overkurs fond	Egenkapitalbeviskapital	Utjevningsfond	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.17	0	2.597	218.748	0	0	0	221.345
Emisjon	0	0	0	146	40.000	0	40.146
Årets resultat etter skatt	1.600	750	18.181	0	0	637	21.168
Utdelt gaver i 2017	0	-394	0	0	0	0	-394
Utbytte EK	-1.600	0	0	0	0	0	-1.600
Egenkapital pr. 31.12.17	0	2.953	236.929	146	40.000	637	280.665

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	31.12.17	31.12.16
Egenkapitalbeviskapital	40.000	0
Overkursfond	146	0
Sparebankens fond	236.930	218.748
Gavefond	2.952	2.597
Utjevningsfond	637	0
<i>Egenkapital</i>	280.665	221.345
Fradrag i ren kjernekapital	-21.266	-15.230
Ren kjernekapital	259.399	206.115
Fondsobligasjoner	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	-3.149	-5.597
Kjernekapital	286.250	230.518
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	-2.658	-5.077
Ansvarlig kapital	313.592	255.441
Beregningsgrunnlag		
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter	0	596
Institusjoner	3.004	4.005
Foretak	134.944	204.760
Engasjement med pant i bolig	990.517	853.517
Forfalte engasjement	4.661	8.756
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.513	6.012
Institusjoner med kortsiktig rating	47.431	18.897
Egenkapitalposisjoner	32.759	26.965
Øvrige engasjement	142.707	159.690
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	1.365.536	1.283.198
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	111.954	104.054
Beregningsgrunnlag	1.477.490	1.387.252

	31.12.17	31.12.16
Ren kjernekapitaldekning	17,56 %	14,86 %
Kjernekapitaldekning	19,37 %	16,62 %
Kapitaldekning	21,22 %	18,41 %

Spesifikasjon eierandelskapital/egenkapitalbevis

24 største egenkapitalbevis-eiere	Antall	Prosent
Hemne Kraftlag SA	40.000	10,00
Lernes Holding AS	39.700	9,93
Saga Eiendom AS	18.500	4,63
Sunndal Sparebank	18.500	4,63
Surnadal Sparebank	11.700	2,92
Hans Magne Dalum	9.800	2,45
Opsal og Fjelnset AS	9.800	2,45
Erling M. Solberg	9.800	2,45
Eldbjørg Solberg	9.800	2,45
Elrik AS	9.800	2,45
Måsøval Invest AS	9.800	2,45
Forte Trønder	9.400	2,35
Ivar Sognli	5.000	1,25
Thevik Mek. Verksted AS	5.000	1,25
Krøsen Invest AS	5.000	1,25
Romundset Transport AS	5.000	1,25
JP Finans AS	5.000	1,25
Per Atle Hansen	5.000	1,25
Lars Olav Aunbakk	5.000	1,25
Gunnar Helge Hanssen	5.000	1,25
Knut Arne Grøtan	5.000	1,25
Tormod Hansen	5.000	1,25
Inge Mollestad	5.000	1,25
Leif Holden	5.000	1,25
Sum 24 største eiere	256.600	64,16
Øvrige 185 eiere	143.400	35,84
Sum egenkapitalbevis totalt	400.000	100

Egenkapitalbevis – ledende ansatte og styrende organer, inkludert nærstående	Antall
Tor Espnes	500
Henry Sødahl 1)	500
Tore Hallan	2.000
Lars Bjørnar Lyngmo 1)	4.000
Einar Ola Selnes	500
Sum egenkapitalbevis ledende ansatte	7.500
1) Personlig nærstående	2.200
Generalforsamling, inkludert nærstående	
Oddlaug Børseth Brekken	2.300
Jorulf Gumdal	500
Jan Kr. Hammerdal	3.000
Jan Z. Lien 1)	200
Ole L. Haugen	1.000
Knut Romundset	400
Birgit Lyngsaunet	2.500
Geir Hansen	500
Norun T. Enoksen	100
Kari Vaagan 1) 2)	500
Sum egenkapitalbevis generalforsamling	11.000
1) Personlig nærstående	200
2) Personlig nærstående	100

Personlig nærstående defineres som :

- 1) ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapslignende forhold
- 2) mindreårige barn til vedkommende selv, samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr. 1 som vedkommende bor sammen med,
- 3) foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr. 1 og nr. 2 har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapslovens §1-3 annet ledd.

Bankens eierandelskapital utgjør 40,0 mill og består av 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100.

Eierandelskapitalen er tatt opp i slutten av april 2017. Det finnes kun en klasse av egenkapitalbevisene og alle har lik stemmerett. Hemne Sparebank har pr 31.12.2017 ingen egne egenkapitalbevis.

NOTE 7 LIKVIDITET - FINANSIERING

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan litt forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp sine forpliktelser på forfall. I forhold til dette står de trekkrammer banken har i andre banker sentralt, sammen med Norges Banks generelle likviditetspolitikk. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. På denne måten eksponeres banken for likviditetsrisiko.

God likviditetsstyring sikrer at banken er i stand til å dekke sine løpende forpliktelser, at den oppfyller alle lovkrav, og at dette gjøres til lavest mulig kostnad. Bankens likviditetspolicy med stresstest blir oppdatert årlig, og interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer (LCR), blir satt. Rapport i samsvar med likviditetspolicyen blir utarbeidet og forelagt styret.

Innskudd fra og gjeld til kunder

Ved årets utgang var innskuddsdekningen på 82,8 % mot 78,4% året før. Gjennomsnittlig rente av innskudd er beregnet av gjennomsnittlig saldo og utgjør 1,00 % i 2017.

Gjeld til kredittinstitusjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken har 3 lån til kredittinstitusjoner på tilsammen 120 mill. med løpetid fra 2018 til 2019 fra Kredittforeningen for Sparebanker (KFS). Lånene har flytende rente 3 M Nibor med tillagt margin 0,49-1,70 %. Gjennomsnittlig rente på gjeld til kredittinstitusjoner utgjør 2,15%. Renten er beregnet av gjennomsnittlig saldo.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	Pålydende	Forfall	Rente
NO 0010692007 - Obligasjonslån	50.000	23.10.2018	3M Nibor+1,08
NO 0010758451 - Obligasjonslån	50.000	23.08.2019	3M Nibor+1,70
NO 0010788078 - Obligasjonslån	75.000	10.03.2020	3M Nibor+0,85
NO 0010799380 - Obligasjonslån	50.000	26.06.2020	3M Nibor+0,79
NO 0010789597 - Obligasjonslån	50.000	24.09.2020	3M Nibor+0,87
NO 0010766215 - Obligasjonslån	75.000	26.05.2021	3M Nibor+1,50
NO 0010786163 - Obligasjonslån	75.000	10.02.2022	3M Nibor+1,14
	425.000		

Gjennomsnittlig rente for obligasjonslånene utgjør 2,21%. Renten er beregnet av gjennomsnittlig saldo. Alle obligasjonslån unntatt 50 mill med forfall oktober 2018 er notert på Nordic ABM.

All gjeld er vurdert til pålydende beløp, og det er ikke stilt sikkerhet for låneopptakene.

Ansvarlig kapital/lånekapital

I desember 2016 ble det tatt opp et ansvarlig lån NO 0010780851 på 30 mill. med call 15.12.2021. Lånet har flytende rente 3 M Nibor + 2,90 %. Lånet er notert på Nordic ABM. I april 2013 ble det tatt opp et evigvarende fondsobligasjonslån NO 0010675689 på 30 mill. med call 30.04.2018. Lånet har flytende rente 3 M Nibor + 4,80 %. Lånet er ikke notert på Nordic ABM.

Gjennomsnittlig rente på ansvarlig lånekapital utgjør 4,96 % i 2017. Kostnader på lånene er 2.974.

Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende for banken.

Restløpetid for hovedposter i og utenom balansen

Poster i balansen:	Inntil 1 mnd	Fra 1 til 3 mnd	3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	SUM
Kont. og fordr. på sentralbanker	61.537	0	0	0	0	8.549	70.086
Utlån til og fordr. på kredittinst.	187.144	50.000	1.200	3.600	0	0	241.944
Utlån til og fordringer på kunder	309.140	17.832	82.618	420.422	1.525.876	-10.822	2.345.066
Obligasjoner og sertifikater	0	0	14.951	80.053	21.000	0	116.004
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	73.583	73.583
Sum eiendeler	557.821	67.832	98.769	504.075	1.546.876	71.310	2.846.683
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	50.000		70.000	0	0	120.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.661.553	99.920	138.039	41.570	0	0	1.941.082
Gjeld ved utst.av verdipapirer	0	0	50.000	375.000	0	0	425.000
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	19.936	19.936
Ansvarlig kapital/lånekapital	0	0	30.000	30.000	0	0	60.000
Egenkapital	0	0	0	0	0	280.665	280.665
Sum gjeld og egenkapital	1.661.553	149.920	218.039	516.570	0	300.601	2.846.683
Netto likviditetseksponering på balanseposter	-1.103.732	-82.088	-119.270	-12.495	1.546.876	-229.291	
Poster utenom balansen:							
Garantier og ubenyttede kreditter	0	0	31.731	126.192	7.574	5.696	171.193

Kasse-drifts og brukskreditter er gruppert under restløpetid på inntil 1 måned.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for at banken påføres tap på grunn av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ubenyttede kreditter er forbundet med kredittrisiko. Motpartrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kredittrisiko.

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i rente-, valuta eller egenkapitalinstrumenter, og er omtalt nedenfor under renterisiko.

Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til bankens beholdning av verdipapirer. Renterisiko er resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Bankens styre har fastsatt rammer for bankens renterisiko og det blir foretatt løpende kontroll av at banken holder seg innenfor de vedtatte rammene.

Banken har en lav renteeksponering på sine utlån, og har ingen fastrentelån ved årets utgang. Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 198 mill. med forfall fra 1-24 måneder. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten betraktes som lav. Obligasjonsporteføljen har en gjennomsnittlig durasjon/varighet på 0,16. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på 0,2 mill. ved årets slutt. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor den fastsatte ramme på 1,0 mill.

Tid frem til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor.

Renteendringstidspunkt for hovedposter i og utenom balansen

Poster i balansen:	Inntil 1 mnd	Fra 1 til 3 mnd	3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten renteeksp	Sum
Kont. og fordr. på sentralbanker	61.537	0	0	0	0	8.549	70.086
Utlån til og fordr. på kredittinst.	187.144	50.000	0	0	0	4.800	241.944
Utlån til og fordringer på kunder	0	2.355.888	0	0	0	-10.822	2.345.066
Obligasjoner og sertifikater	29.898	86.106	0	0	0	0	116.004
Øvrige eiendeler ikke rentebærende	0	0	0	0	0	73.583	73.583
Sum eiendeler	278.579	2.491.994	0	0	0	76.110	2.846.683
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	70.000	0	0	0	0	120.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	1.761.473	138.039	41.570	0	0	1.941.082
Gjeld ved utst.av verdipapirer	50.000	375.000	0	0	0	0	425.000
Øvrig gjeld ikke rentebærende	0	0	0	0	0	19.936	19.936
Ansvarlig kapital/lånekapital	30.000	30.000	0	0	0	0	60.000
Egenkapital	0	0	0	0	0	280.665	280.665
Sum gjeld og egenkapital	130.000	2.236.473	138.039	41.570	0	300.601	2.846.683
Netto renteeksposponering i balansen	148.579	255.521	-138.039	-41.570	0	-224.491	
Netto renteeksposponering av forvaltningskapital	5,22 %	8,98 %	-4,85 %	-1,46 %	0,00 %		
Poster utenom balansen:							
Garantier og ubenyttede kreditter	0	0	0	0	0	171.193	171.193

NOTE 8 OPPLYSNINGER VEDRØRENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Antall ansatte pr. 31.12.

	2017	2016
Antall årsverk pr. 31.12.	27,5	23,0
Gjennomsnittlig antall årsverk inkl. lærling	23,3	23,7

Ytelser til ledende personer

	2017	2016
Lønn, pensjonsforpliktelser og annen godtgjørelse i henhold til kunngjøringsformularet Post 8.1.1 og 8.1.2	16.552	14.881

Banken har gitt retningslinjer som omfatter alle former for godtgjørelse til bankens ansatte. Disse er ihht. "Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond". Banken er ikke pålagt å ha eget godtgjørelsesutvalg.

Banken har en generell ordning for variabel godtgjørelse i form av salgsbonus og overskuddsdeling. Ordningen er basert på oppnåelse av budsjettert resultat og vekst, samt oppnådd salg innenfor oppgitte områder. Utbetalt bonus i 2017 ligger innenfor forskriftens og bankens retningslinjer med de begrensninger oppad som gjelder. Det er utbetalt til sammen 814 inkludert arbeidsgiveravgift i året. Banksjef er inkludert i ordningen på like vilkår som øvrige ansatte, og har fått 31 i bonus i 2017. Bonusen tildeles med lik kronesats pr årsverk. Styret gjør årlig vedtak om videreføring og/eller endring i bonus-ordningene.

Banken benytter ikke aksjeverdbasert godtgjørelse.

	Lønn	Honorar/andre godtgjørelser	Bonus	Pensjon innskudd	Sum
Ledende ansatte					
Administrerende banksjef	1.308	30	31	175	1.544
Assisterende banksjef	778	15	31	67	891
Avdelingsbanksjef	671	28	30	44	773
Sum	2.757	73	92	286	3.208

	Lønn	Honorar/andre godtgjørelser	Bonus	Pensjon innskudd	Sum
Styret					
Leder	0	126	0	0	126
Nestleder	0	74	0	0	74
Medlem	0	77	0	0	77
Medlem	0	74	0	0	74
Medlem	0	70	0	0	70
Medlem	0	72	0	0	72
Sum	0	493	0	0	493
Generalforsamling (16 medlemmer)					
Leder	0	12	0	0	12
Øvrige medlemmer (15 medlemmer)	0	49	0	0	49
Sum	0	61	0	0	61

Øvrige medlemmer av generalforsamlingen har mottatt 1-2 pr. møte i godtgjørelse.

I 2017 er det utbetalt mellom 2 og 9 totalt pr. medlem.

Hvis styret går til oppsigelse av adm. banksjef, eller på annen måte anmoder han om å slutte før pensjonsalder, utbetales 1 års etterlønn inklusive alle ytelser også pensjonsmessig. Styrets leder, styrets medlemmer, ansatte eller andre tillitsvalgte har ingen avtale om særskilt kompensasjon/vederlag ved fratreden eller endring av arbeidsforholdet.

Utgifter til ekstern revisor fordeler seg med 256 i revisjonshonorar, 76 for bekreftelse internkontroll, lcaap og godtgjørelsesordning og 8 i utlegg og adm.tjenester. Alle beløp er inkl merverdiavgift.

Lån og garantier til ledende personer

	31.12.2017	
Lån og garantier samlet	Lån	Garantier
til ansatte	45.973	0
til styret inkludert nærstående til styremedlemmer	4.467	0

Tillitsvalgte har lån til ordinære kundevilkår. Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler fastsatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på den ansatte. Alle lån til ansatte må følge Sparebanklovens krav til betryggende sikkerheter. Periodens kostnader knyttet til rentesubsidieringen av lån til ansatte utgjør 332 inkl. arbeidsgiveravgift. Kostnaden er ikke bokført, men påvirker bankens rentenetto.

Ledende ansatte	Lån	Garantier	Sum
Administrerende banksjef	2.623	0	2.623
Assisterende banksjef	376	0	376
Avdelingsbanksjef	2.293	0	2.293
Sum	5.292	0	5.292
Styret			
Leder	0	0	0
Medlem	2.674	0	2.674
Sum	2.674	0	2.674

Lån til adm. banksjef følger generelle vilkår for ansatte.

Pensjonsordninger og pensjonskostnader

Hemne Sparebank er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og bankens pensjonsordning oppfyller kravene.

De kollektive pensjonsordningene for alle ansatte er dekket gjennom Danica Pensjonsforsikring AS.

Bankens ytelsesbaserte pensjonsordning ble pr. 1.april 2016 erstattet med en ny innskuddsbasert pensjonsordning som er felles for alle ansatte. I forbindelse med oppløsningen av den ytelsesbaserte pensjonsordningen ble det i 2016 inntektsført 2.100. Det ble balanseført et innskuddsfond på 2.120 og et premiefond på 223, klassifisert som "Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader". Ved utgangen av 2017 gjenstår det 564 i fond.

Banken betaler årlig innskudd på 7% av pensjonsgrunnlag mellom 0 - 7,1 G, og 25,1% av pensjonsgrunnlag mellom 7,1 - 12 G.

Banken har vært tilknyttet AFP-ordningen for bank og finans. Formålet med ordningen er å yte alderspensjon til ansatte som ønsker å trappe ned sin arbeidsinnsats helt eller delvis på et hvilket som helst tidspunkt fra oppnådd AFP-alder på 62 år, og fram til folketrygdens pensjonsalder på 67 år. Gjeldende AFP-ordning trådte i kraft 01.01.2011. Premie til AFP og innskuddsbasert pensjon utgiftsføres fortløpende, og medfører ingen avsetninger i balansen.

Årets pensjonskostnad:	
Premie innskuddspensjon	1.068
Premie Fellesordningen for avtalefestet pensjon AFP	275
Post 8.1.2 Pensjoner*	1.343

*Arbeidsgiveravgift kommer i tillegg

NOTE 9 DIVERSE ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGER

Resultat etter skatt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	2017		2016	
	Kroner	I % av GFK	Kroner	I % av GFK
Resultatsammendrag (hele tusen)				
Netto renteinntekter	54.043	1,97 %	49.984	2,03 %
Netto provisjonsinntekter, utbytte og andre inntekter	18.588	0,68 %	16.812	0,68 %
Verdiendring verdipapirer	486	0,02 %	2.164	0,09 %
Sum inntekter	73.117	2,67 %	68.960	2,80 %
Sum driftskostnader	44.248	1,62 %	39.291	1,60 %
Tap på utlån og garantier	956	0,03 %	3.281	0,13 %
Resultat før skatt	27.913	1,02 %	26.388	1,07 %
Resultat etter skatt	21.168	0,77 %	20.758	0,84 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.739.451		2.459.321	

I forbindelse med salg av Visa Europe til Visa Inc er det i 2016 mottatt 1,5 millioner fra tildelingen til Visa Norge, jfr. Verdiendringer verdipapirer.

Skatter

Årets skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skattefordel/utsatt skatt. Utsatt skattefordel/utsatt skatt beregnes av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Positive og negative forskjeller innenfor samme periode elimineres.

Utsatt skattefordel balanseføres som en eiendel dersom banken har midlertidige forskjeller som gir grunnlag for skattemessig fradrag i fremtiden. Utsatt skattefordel for 2017 er beregnet med 25% skattesats.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	31.12.2017	31.12.2016	Endring
Driftsmidler	-1.605	-1.497	-108
Gevinst og tapskonto	282	353	-71
Verdipapirer	-92	-285	193
Sum positive/negative midlertidige forskjeller	-1.415	-1.429	14
Utsatt skattefordel balanseført - 25%	-354	-357	4

Årets skatter

Betalbar skatt i årets skattekostnad:	2017	2016
Ordinært resultat før skatt	27.913	26.388
Permanente forskjeller	-2.934	-4.056
Endring i midlertidige forskjeller	-14	167
Grunnlag for betalbar skatt i resultat	24.965	22.499
Betalbar skatt på årets ordinære resultat 25%	6.241	5.625
Formuesskatt 0,15%	503	394
Avrunding	6	6
Betalbar skatt på årets resultat	6.750	6.025
Avsatt for mye/for lite siste år	-9	-353
Endring i utsatt skatt	4	-42
Årets skattekostnad	6.745	5.630
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	6.750	6.025
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	0	-10
Betalbar skatt i balansen	6.750	6.015

Annen gjeld

	2017	2016
Betalbar skatt	6.750	6.015
Betalingsformidling	2.907	2.361
Skattetrekk	778	717
Leverandørgjeld	140	578
Annen gjeld	69	121
Avsatt utbytte til egenkapitalbeviserne	1.600	0
Sum post 17.3 i balansen	12.244	9.792

Avgift til Bankenes sikringsfond

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon m.v. av finansinstitusjoner, pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap som en innskyter har på innskudd i en medlemsinstitusjon. Dersom en innskyter har innskudd som samlet overstiger 2 millioner kroner, plikter ikke fondet å dekke tap på den del av samlet innskudd som overstiger dette beløp. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

Det er betalt inn ordinær avgift 1.225 til Bankenes sikringsfond i 2017.

Betingede forpliktelser

Garantier (se også note 2.)	2017	2016
Betalingsgarantier	12.636	11.263
Kontraktsgarantier	15.569	17.851
Garantier overfor kunder	28.205	29.114
Garantier overfor Eika Boligkreditt AS	7.574	8.127
Garanti overfor Bankenes sikringsfond	0	0
Som sikkerhet for bankens adgang til lån i Norges Bank er det pantsatt obligasjoner for bokført verdi	95.004	60.021

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2017	2016
Garantiprovisjon	508	424
Betalingsformidling	7.220	7.111
Verdipapiromsetning	880	669
Provisjoner salg av forsikring	3.575	4.274
Provisjoner fra Eika Boligkreditt AS	4.645	3.351
Andre provisjoner og gebyrer	1.306	1.094
Sum post 4 i resultatregnskapet	18.134	16.923

Lønn og generelle administrasjonskostnader

	2017	2016	
Lønn	15.209	14.650	
Pensjonskostnader	1.343	231	
Sosiale kostnader inkl. arbeidsgiveravgift	3.727	2.774	
Datakostnader	5.837	5.244	
Salgs- og reklamekostnader	2.233	2.143	
Andre administrasjonskostnader	2.215	1.886	
Sum post 8 i resultatregnskapet	30.564	26.928	

Andre driftskostnader

	2017	2016	
Fast eiendom	400	380	
Leide lokaler	1.162	923	
Maskiner og inventar	946	959	
Kjøpte tjenester, kapitalforv., rekruttering, Risk, lisenser	3.201	2.326	
Grunnpakke- og alliansekostnader	5.739	5.716	
Andre driftskostnader	1.104	752	
Sum post 10 i resultatregnskapet	12.552	11.056	

Kontantstrømoppstilling

(Beløp i 1000 kr)	2017	2016
Endring i netto nedbetalingslån til kunder	-85.016	-230.314
Endring i saldo på kreditter	5.281	-66.785
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	86.995	80.641
Konstatert tap og inngått på tidligere års tap på utlån	-325	-2.974
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	6.935	-219.432
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	78.262	119.983
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	86.327	33.337
Renteutbetalinger til kunder	-18.219	-18.568
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	146.370	134.752
Netto kjøp/salg av kortsiktige obligasjoner	-30.023	4.631
Endring i aksjer som holdes på kort sikt	3.847	67
Kursgevinster / -tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	482	721
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	1.642	1.665
Mottatt aksjeutbytte på aksjer som holdes på kort sikt	241	219
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	-23.811	7.303
Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-50.000	-60
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	480	475
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	-49.520	415
Andre inntekter	15.774	14.313
Betalbare driftskostnader	-43.116	-37.984
Skattekostnader	-6.745	-5.630
Utdelt i gaver	-395	-497
Endring i andre eiendeler	-4.544	-1.900
Endring i periodiseringer	247	469
Endring i annen gjeld	853	210
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-37.926	-31.019
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E=F)	42.048	-107.981
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	-40.000	30.000
Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapirer	75.000	155.000
Renteutbetalinger på finansiering	-16.855	-14.229
Emisjon av egenkapitalbevis	40.146	0
Kontantstrøm fra finansiering (G)	58.291	170.771
Investert i varige driftsmidler og immatrielle eiendeler	-687	-290
Salg av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler til salgspris	0	0
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	-10.774	-5.789
Kursgevinst/tap på verdipapirer som holdes på lang sikt	4	1.443
Utbytte på anleggsaksjer	2.573	2.280
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	-8.884	-2.356
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	91.455	60.434
Likviditetsbeholdning 01.01.	165.775	105.341
Likviditetsbeholdning 31.12.	257.230	165.775
Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:		
Konter og fordringer på sentralbanker	70.086	71.288
Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	187.144	94.487
Sum likviditetsbeholdning 31.12.	257.230	165.775

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Hemne Sparebank

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Hemne Sparebank som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap, og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av banken i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i bankens årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og banksjef (ledelsen) er ansvarlig for øvrig informasjon. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den ellers viser seg å inneholde vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike banken eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av bankens interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om bankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at bankens evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 31. januar 2018
ERNST & YOUNG AS



Christian Ronæss
statsautorisert revisor

Tillitsvalgte og ansatte i Hemne Sparebank 2017

GENERALFORSAMLING:

Innskytere:

Oddlaug Børseth Brekken, leder
Jorulf Gumdal
Jan Kristian Hammerdal
Svein Viggo Johansen
Jan Zetlitz Lien
Anne Steigedal Steinveg
Egon Ringseth
Bernt Olaf Aune

Egenkapitalbevisiere:

Ole Laurits Haugen, nestleder
Knut Romundset
Anders Bugten
Birgit Lyngsaunet

Ansatte:

Norun Totland Enoksen
Geir Hansen
Kari Vaagan
Nina Marø Skårild

STYRET:

Tore Hallan, leder
Lars Bjørnar Lyngmo, nestleder
Inger Sporild
Randi Viken
Einar Ola Selnes, ansatterep.

ANSATTE:

Liv Anne Bøysen
Ivar Dromnes
Anita Engdal
Norun Totland Enoksen
Hege Kristin Espnes
Per Ove Espnes
Tor Espnes
Ingrid Gaustad
Geir Hansen
Anja Christina Kjølso
Kari Oline Kjønsvik
Kristin Kjønsvik
Sawika Namphun Mellemsæther
Jorun Reitan
Anna Reppe

Unni Rindal
Einar Ola Selnes
Hege Rønning Selvåg
Gunn Vaagan Singsdal
Mari Sivertsen
Nina Marø Skårild
Anne Grete Solberg
Odd Arild Solberg
Olav Magnus Stamnestrø
Ingrid Stølen
Sandra Otterlei Svanem
Olav Sæther
Henry Sødahl
Kari Vaagan
Lisbeth Vikhals

REVISJON:

Ernst & Young AS