



Hemne
SPAREBANK

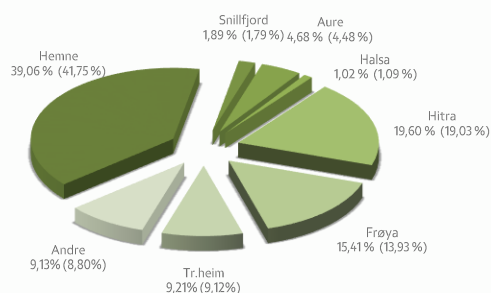


ÅRSRAPPORT 2018

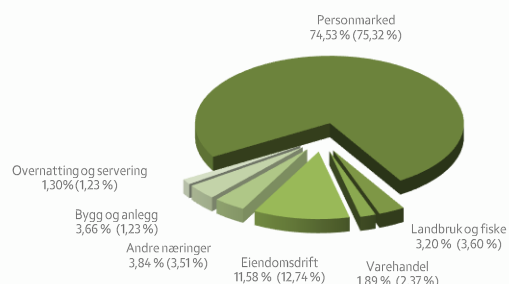
Hovedtall regnskap 2018

(tall i mill. kr)	2018	2017	2016	2015	2014
Resultatregnskap					
Netto rente- og kredittprovisjoner	56,1	54,0	50,0	47,2	44,4
Netto driftsinntekter	19,9	19,1	17,5	15,8	13,9
Driftskostnader	47,7	44,2	39,3	38,5	35,6
Resultat før tap	28,2	28,9	28,2	24,5	22,7
Tap på utlån og garantier	0,8	1,0	3,3	2,2	0,7
Gevinst/tap på anleggsmidler	1,7	0,0	1,4	-0,1	1,0
Skatt	6,8	6,7	5,6	6,1	6,2
Resultat av ordinær drift	22,3	21,2	20,8	16,2	16,8
Balanse					
Forvaltningskapital	3.098	2.847	2.585	2.226	2.098
Netto utlån til kunder	2.617	2.345	2.266	1.969	1.760
Verdipapirer	190	168	131	130	139
Lån fra kredittinstitusjoner	70	120	160	130	93
Innskudd fra kunder	2.273	1.941	1.776	1.623	1.588
Obligasjonsgjeld	375	425	350	225	185
Ansvarlig lån / fondsobligasjonslån	60	60	60	30	30
Egenkapital	298	281	221	201	186
Nøkkeltall i %					
Nettorente i % av GFK	1,92	1,97	2,03	2,21	2,26
Netto driftsinntekter i % av GFK	0,68	0,70	0,71	0,74	0,71
Sum driftskostnader i % av GFK	1,63	1,62	1,60	1,80	1,82
Resultat før skatt i % av GFK	1,00	1,02	1,07	1,04	1,17
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,70	8,45	9,86	8,37	9,35
Tapsprosent (brutto utlån)	0,03	0,04	0,14	0,11	0,04
Utlånsvekst (brutto utlån)	11,53	3,49	15,01	11,95	10,91
Innskuddsvekst	17,07	9,26	9,45	2,23	19,87
Egenkapital i % av FVK	9,62	9,87	8,55	9,03	8,87
Kapitaldekning	20,77	21,22	18,41	17,66	18,52
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	337	237	125	95	

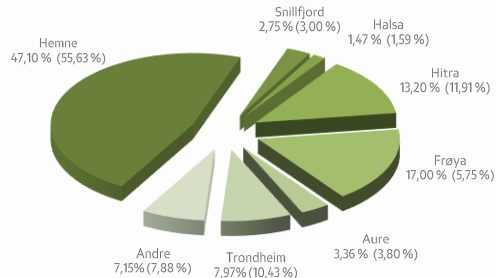
Utlån geografisk fordelt



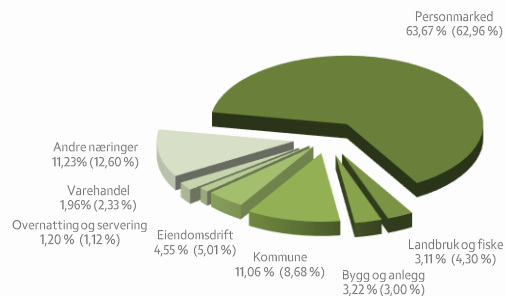
Utlån fordelt på næring



Innskudd geografisk fordelt



Innskudd fordelt på næring



Styrets beretning for 2018

Generelle betraktninger

Hemne Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 68 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Eika en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokal-samfunn.

Lokalbankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokal-samfunn. Fysisk nærhet og rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet gir unike kundeopplevelser sammen med den digitale hverdagsbanken. Det er kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Med fortsatt press på rentemargin opplever bankene utfordringer til å opprettholde rentenettoen, bankens rentenetto ble redusert med 0,05% i løpet av året.

Vi har hatt stor økning i innskudd i løpet av året, med en vekst på 17%. Størst økning kom fra kommune-sektoren. Vi har gjennom økt innskuddsdekning redusert gjeldsbelastningen, og endte året med en innskuddsdekning på 86,8%.

Å jobbe i bank i dag er krevende, og banken bruker ressurser på sertifiseringer og opplæring av ansatte, både internt og eksternt. Etter oppstart av nytt avdelingskontor på Aure, er kostnadsprosenten økt noe. Vi vil også framover fokusere på god lønnsomhet gjennom å øke driftsinntektene og redusere kostnadene. Bankens resultat ble noe bedre enn budsjettet, så vi er fornøyd med året som har gått. Banken leverer et godt kronemessig resultat, god egenkapitalavkastning, har god likviditet og er godt kapitalisert.

Strategien som ble vedtatt av styret i september 2017, 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. Vi har i løpet av høsten 2018 revidert gjeldende strategi, og mener den er godt gjennomarbeidet. Vi bygger derfor videre på den for året 2019.

Lokale forhold

Hemne Sparebank har definert sine markedsområder som:

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

Aktiviteten i markedsområdet vårt fortsetter å være høy. Utviklingen til lokalt næringsliv er positiv, og det vises stor grad av investeringsvilje.

Av store hendelser i vårt næringsområde kan nevnes:

- Stor sjømerde til laks som SalMar har utviklet og allerede er i drift
- BEWI går sammen med Synbra
- Etablering av nytt lakseslakteri på Jøstenøya av Lerøy
- Ny ovn på Wacker Holla
- Høy aktivitet på Lian Trevarefabrikk

Dette er eksempler på stor aktivitet som krever nyansettelser, som igjen krever boliger, produkter og tjenestetilbud.

Vi ser en positiv trend ved at flere av de største bedriftene har stor investeringsvilje og gode ordrebøker. Dette gir ringvirkninger til de mindre bedriftene som er kjerneområdet vårt i bedriftsmarkedet. 2018 har vært et positivt år for bedriftskundene våre. Dette gjenspeiler seg i bankens regnskap med lave tap og lite mislighold.

I løpet av 2018 ble tilbudet av kontanter i kassen i Hemne endret. Kontanter vil være tilgjengelig i minibankene i bankens lokaler i Hemne, på Falksenteret og i bankens avdelinger på Hitra og Frøya.

Vi har tidligere delt eiendomsmeglerselskap med Orkla Sparebank, men har i løpet av 2018 valgt å etablere eget eiendomsmeglerselskap under navnet Kystregionen Eiendomsmegling AS. Det nye selskapet har konsesjon til å drive med eiendomsmegling i de samme kommuner som vi har kontorer i. Selskapet har per i dag 2 ansatte, men ser over tid muligheter til å øke med ytterligere 1-2 personer.

Som alle tidligere år har vi også i 2018 bidratt med sponing og økonomisk støtte til lag og foreninger. Ved at vi bruker mellom 2-3 mill kr hvert år, mener vi dette er et godt bidrag til lokalsamfunnene vi er en del av.

Om Banken og ansatte

Banken hadde ved årsskiftet 23 fast ansatte på heltid, 5 på deltid, 1 lærling og 2 vikarer på heltid. Dette utgjør 28 årsverk.

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

Banken har fram til årsskiftet hatt en Risiko- og Compliancefunksjon sammen med Orkla Sparebank. Dette er en uavhengig person som til enhver tid vurderer bankens risikobilde med tanke på utlån og andre vesentlige områder, samt påser at vi etterlever lover og forskrifter i hht kravene fra myndighetene. Vi har fra 1.januar 2019 ansatt egen Risk Compliance Manager i banken.

I 2018 er internkontrollarbeidet gjennomført med bakgrunn i gjeldende risikoanalyse, oppdaterte risiko-områder og fokus på våre virksomhetsområder.

Kvaliteten på de arbeidsoppgaver som utføres i banken er god, og internkontrollen er godt ivaretatt. I den siste tiden har det vært sterk fokus på anti-hvitvaskområdet, noe vi også har jobbet mye med det siste året.

Bedriftshelsa benyttes av de ansatte ved behov, og samarbeidet fungerer på en god måte. Arbeidsmiljøet i banken vurderes som godt. Sykefraværet i 2018 var på 1,3 % mot 8,1 % i 2017. Sykefraværet var litt høyt i 2017, noe som skyldtes flere langtidssykemeldinger.

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 2017 for utdeling av gaver i 2018.

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. 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), samt revisjon av alle styringsdokumenter knyttet til virksomhetsstyring og risikostyring.

Vi har årlig gjennomgang av følgende risikopolisyer for banken:

- Policy for virksomhets- og risikostyring
- Policy for kreditt risiko
- 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:

- Kreditt risiko
- Finansiell risiko
- Operasjonell risiko

Kreditt risiko

Kreditt risiko 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. Kreditt risikoprofilen er ikke endret i løpet av året. Kreditt risikoen 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 pantsikret. Etter styrets vurdering har banken en middels risiko for tap på utlån, og anser de nedskrivninger som er foretatt som tilstrekkelige.

Total obligasjonsbeholdning pr.31.12.18 utgjør kr 129,0 mill. Styret anser kreditt risikoen 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 finansieringsgrad (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 2018 er satt til 80 %. Ved årets slutt var innskuddsdekningen 86,8%. Det er vedtatt en likviditetspolicy med tilhørende rapportering, som skal sikre god og langsiktig likviditetsstyring.

Pr. 31.12.2018 hadde vi følgende innlån:

Lån i Kredittforeningen for Sparebanker:

- Kr 70 mill. Forfall fra 03.04.19 – 17.09.19

Obligasjonslån:

- Kr 375 mill. Forfall fra 23.08.19 – 10.02.22

Evigvarende fondsobligasjonslån/ansvarlig lån:

- Kr 60 mill. Call fra 15.12.21 – 27.04.23

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. 31.12.18. Banken har en låneordning i Norges Bank. Pantsatte obligasjoner, som er deponert som sikkerhet for lån i Norges Bank, har 31.12.18 en ubenyttet lånemulighet på kr 112,0 mill. Det stilles krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager fram i tid. Banken foretar månedlig rapportering til Finanstilsynet av LCR. Bankens beregnede måltall pr. 31.12.18 var på 337% 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. 31.12.18 kr 211 mill. hvor 207 mill. har en løpetid inntil 1 år, og 4 mill. har en løpetid mellom 1-2 år. Banken hadde ingen fastrentelån ved utgangen av 2018. 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 førstegangs 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.

Bankens eierandelskapital består av 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100, totalt 40,0 mill kroner. Ved utgangen av året var egenkapitalbevisernes andel av egenkapitalen 14,7%, mens den etter foreslått disponering av årsresultatet blir redusert til 13,9%.

Egenkapitalbevisernes andel av årsresultatet er 3,283 mill kroner og blir foreslått disponert ved at 2,640 mill kroner blir utdelt som kontantutbytte og 0,643 mill kroner overføres til utjevningsfondet. Utjevningsfondet er egenkapitalbevisernes tilbakeholdte kapital i banken.

Kontantutbytte til egenkapitalbeviserne er foreslått til å utgjøre kr. 6,60 pr. egenkapitalbevis, noe som tilsvarer en utbyttegrad på 80,4% av andelen av årsresultatet. Egenkapitalbevisernes kapital tilsvarer en totalavkastning på kr. 8,21 pr. egenkapitalbevis.

Hemne Sparebank hadde et resultat etter skatt på 22,3 mill som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 7,7%. Direkteavkastningen i form av utbytte er beregnet til 6,2% (80,4% utbyttegrad).

Regulatoriske krav til soliditet og hva som er forenelig med forsiktig og god forretningskikk må hensyntas ved disponeringen av bankens årsresultat, og derigjennom fastsettelse av størrelsen på utbytte. Banken ønsker å holde ren kjernekapitaldekning på et nivå som tilfredsstillende 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 212 eiere og siste kjente omsatte kurs er kr. 108 pr. egenkapitalbevis.

Egenkapitalbevisernes andel av bankens egenkapital etter disponering utgjør totalt 44,1 mill, fordelt på 40,0 mill på eierandelskapital, 0,2 mill på overkursfond, 1,3 mill på utjevningsfond og 2,6 mill til foreslått kontantutbytte.

Bankens regnskap

Forvaltningskapitalen pr. 31.12.18 utgjorde 3.098 mill. kroner, en økning på 8,82% fra 31.12.17. Endringen kommer i stor grad fra vekst i både utlån og innskudd, samt tilpasninger til likviditet og funding. I tillegg har vi pr. 31.12.18 overført boliglån til Eika Boligkreditt AS på til sammen 727 mill. kroner. Total forretningskapital vil da være på 3.825 mill. kroner. Gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2018 utgjorde 2.921 mill. kroner. Styret ser det som viktig at bokført egenkapital utvikler seg i takt med bankens vekst.

Kapitaldekningen er ved utgangen av året på 20,8%. Kjernekapitaldekningen er på 18,9% og ren kjernekapitaldekning er på 17,0%. Fra 1.januar 2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandeler i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,49% i Eika Gruppen og 0,98% i Eika

Boligkreditt AS. Konsolidert kapitaldekning er ved utgangen av året på 19,6%. Konsolidert kjernekapitaldekning er på 17,7% og konsolidert ren kjernekapitaldekning er på 15,8%. 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 17,07% til 2.273 mill. kroner. En vesentlig del av økningen skyldes økte innskudd fra kommunesektoren, bla fra Havbruksfondet. Innskuddene utgjør 86,8% av bankens netto utlån, mot 82,8% ved siste årsskifte. Netto utlån økte med 11,62% til 2.617 mill. kroner. Porteføljen i Eika Boligkreditt AS ble redusert med 30 mill. kroner gjennom året.

Tap på utlån og garantier

I henhold til interne retningslinjer har vi bokført 0,8 mill. kroner i tap på utlån mot 1,0 mill. kroner i 2017. Bokførte tap utgjorde 0,03% av brutto utlån som er et lavt tapsnivå i forhold til historiske nivå. Totale nedskrivninger på individuelle og grupper av utlån er 10,0 mill. kroner pr. 31.12.18 som er en reduksjon på 0,8 mill. kroner fra året før.

Forventet/budsjettert tap pr. år i perioden 2019-2021 er kr 3-4 mill. Tapsvurderinger gjøres ut fra vedtatte rutiner og kjennskap til våre engasjement. Privat-kundeengasjementene utgjør 78,5% 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 utlåns-porteføljen ikke er vesentlig endret.

Resultatregnskapet

I resultatregnskapet utgjør rentenettoen i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital 1,92 % mot 1,97 % året før, noe som gir en nedgang på 0,05%. Reduksjonen i renteinntekter skyldes i hovedsak pressede marginer på utlån.

Sum andre inntekter utgjør 19,9 mill. i 2018 mot 19,1 mill. i 2017, en økning på 0,8 mill. Provisjonsinntekter ved bruk av Eika Boligkreditt AS ble noe mindre enn budsjettert.

Lønn og generelle administrasjonskostnader utgjør 34,1 mill. mot 30,6 mill. i 2017. Høsten 2017 ble det foretatt nyansettelser som følge av bankens vedtatte vekststrategi. Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for alle sine ansatte. Banken er også tilknyttet Fellesordningen for Avtalefestet Pensjon (AFP). Formålet med ordningen er å yte 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.

Bankens driftsresultat før tap ble 28,2 mill. mot 28,9 mill. i 2017. Resultat av ordinær drift i 2018 er på 22,3 mill. mot 21,2 mill. i 2017. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,76 % mot 0,77% i 2017. Årets skattekostnad utgjør 6,8 mill. mot 6,7 mill. i 2017.

Styret foreslår følgende disponering av overskuddet i hele tusen kroner:

Overført til sparebankens fond	kr	18.301
Overført til gavefondet	kr	750
Avsatt til utbytte	kr	2.640
Overført til utjevningsfond	kr	643
Sum disponert	kr	22.334

Bankens bokførte egenkapital inkludert eierandelskapital utgjør etter dette 298,0 mill.

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

Bankens regnskap for 2018 er avgitt under forutsetning av fortsatt drift.

Utsiktene for 2019

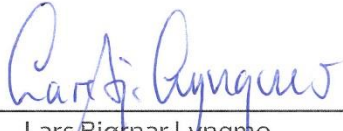
Norges Bank foretok en renteøkning høsten 2018, og forventer ytterligere 1-2 renteøkninger i 2019. Vi forventer sterkt press på rentemarginen også i året som kommer. Dette skyldes sterk konkurranse, både innenfor innskudds- og låneområdet. Banken ser frem til etableringen av gjeldsregisteret, som vil gi oss bedre oversikt over kundenes økonomiske situasjon. Dette vil gi oss et bedre beslutningsgrunnlag ved låneforespørsler. Vi håper også at Finanstilsynet bidrar til å begrense økningen av forbrukslån gjennom strengere krav.

Banken er etablert i en region med lav arbeidsledighet og høy aktivitet i næringslivet. Investeringsviljen er høy i nærområdet, noe som igjen gir godt grunnlag for etablering av nye arbeidsplasser i lokalmiljøet. Banken vil også i 2019 bidra til at lokalt næringsliv skal kunne finansiere sin virksomheter og investeringer.


De ytre påvirkninger som BREXIT og handelskonflikten mellom USA og Kina er elementer banken kan påvirke i liten grad. Dette kan selvsagt påvirke rammebetingelsene for næringslivet i markedsområdet vårt. Vi må sammen arbeide for å få lokalt arbeidsliv til å fungere på best mulig måte.

Banken forventer vekst på alle områder i året som kommer. For å styrke mulighetene for vekst og aktivitet framover, vil vi vurdere å foreta en egenkapitalbevisemisjon i første halvdel av 2019.

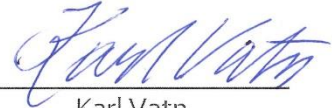
Styret vil takke våre kunder for god oppslutning om lokalbanken, og til slutt en stor takk til bankens ansatte for godt arbeide i året som har gått.



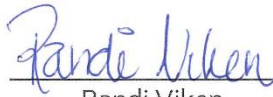
Lars Bjørnar Lyngnes
Styrets leder



Inger Sporild
Styrets nestleder



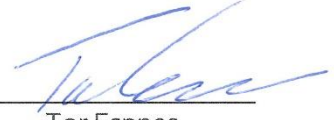
Karl Vatn



Randi Viken



Kristin Kjønsvik



Tor Espnes
Adm. banksjef

Resultatregnskap

	(i 1000 kr)	Note	2018	2017
1	RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER			
1.2	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		682	480
1.3	Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder		90.717	86.995
1.4	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		1.975	1.642
	Sum renteinntekter og lignende inntekter		93.374	89.117
2	RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER			
2.1	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1.822	3.097
2.2	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		22.056	18.219
2.3	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		9.225	9.558
2.4	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		2.827	2.974
2.5	Andre rentekostnader og lignende kostnader	9	1.356	1.226
	Sum rentekostnader og lignende kostnader		37.286	35.074
I	NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNETEKTER	9	56.088	54.043
3	UTBYTTE OG ANDRE INNETEKTER AV VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING			
3.1	Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		2.493	2.814
	Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		2.493	2.814
4	PROVISJONSINNETEKTER OG INNETEKTER FRA BANKTJENESTER			
4.1	Garantiprovisjon	9	618	508
4.2	Andre gebyrer og provisjonsinntekter	9	19.459	17.626
	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		20.077	18.134
5	PROVISJONSKOSTNADER OG KOSTNADER VED BANKTJENESTER			
5.2	Andre gebyrer og provisjonskostnader		2.931	2.583
	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.931	2.583
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		-19	76
6.2	Netto verdiendring og gevinst / tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		-70	206
6.3	Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og finansielle derivater		208	200
	Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	9	119	482
7	ANDRE DRIFTSINNETEKTER			
7.2	Andre driftsinntekter		104	223
	Sum andre driftsinntekter		104	223
II	NETTO ANDRE DRIFTSINNETEKTER		19.862	19.070
III	SUM DRIFTSINNETEKTER		75.950	73.113
8	LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER			
8.1	Lønn mv.		23.683	20.279
8.1.1	Lønn	8,9	18.426	15.209
8.1.2	Pensjoner	8,9	1.721	1.343
8.1.3	Sosiale kostnader	8,9	3.536	3.727
8.2	Administrasjonskostnader	9	10.388	10.285
	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		34.071	30.564
9	AVSKRIVNINGER MV. AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER			
9.1	Ordinære avskrivninger	5	1.393	1.132
	Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.393	1.132
10	ANDRE DRIFTSKOSTNADER			
10.1	Driftskostnader faste eiendommer	9	462	400
10.2	Andre driftskostnader	5,9	11.814	12.152
	Sum andre driftskostnader		12.276	12.552
IV	SUM DRIFTSKOSTNADER		47.740	44.248
V	DRIFTSRESULTAT FØR TAP		28.210	28.865
11	TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.			
11.1	Tap på utlån	2	790	956
	Sum tap på utlån, garantier m.v.		790	956
12	NEDSKR./REVERS. AV NEDSKR. OG GEV./TAP PÅ VERDIPAPIRER SOM ER ANLEGGSMIDLER			
12.1	Nedskrivning / reversering av nedskrivning	4	0	0
12.2	Gevinst / tap	9	1.719	4
	Sum nedskr./revers. av nedskr. og gev./tap på verdipapirer som er anleggsmidler		1.719	4
13	SKATT PÅ ORDINÆRT RESULTAT	9	6.805	6.745
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		22.334	21.168
17	OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
17.2	Disponeringer			
17.2.1	Utbytte på egenkapitalbevis	6	2.640	1.600
17.2.4	Overført til sparebankens fond	6	18.301	18.181
17.2.5	Overført til gavefond	6	750	750
17.2.6	Overført til utjevningfond	6	643	637
	Sum disponeringer		22.334	21.168

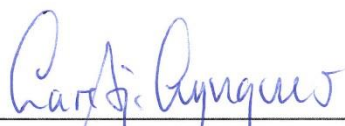
Balanse

EIENDELER		Note	31.12.2018	31.12.2017
(i 1000 kr)				
1.	Kontanter og fordringer på sentralbanker		69.858	70.086
3.	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
3.1	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		198.653	187.144
3.2	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	3	3.600	54.800
	Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		202.253	241.944
4.	Utlån til og fordringer på kunder			
4.3	Kasse-/drifts- og brukskreditter		221.008	232.231
4.4	Byggelån		64.863	62.898
4.5	Nedbetalingslån		2.341.629	2.060.759
	Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.627.500	2.355.888
4.7	- Individuelle nedskrivninger på utlån	2	1.521	3.172
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	2	8.500	7.650
	Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.617.479	2.345.066
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	128.985	116.004
	Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		128.985	116.004
7.	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
7.1	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	4	59.055	52.375
	Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		59.055	52.375
9.	Eierinteresser i konsernselskap			
9.2	Eierinteresser i konsernselskap	4	1.500	0
	Sum eierinteresser i konsernselskap		1.500	0
10.	Immaterielle eiendeler			
10.2	Utsatt skattefordel	9	441	354
	Sum immaterielle eiendeler		441	354
11.	Varige driftsmidler			
11.1	Maskiner, inventar og transportmidler	5	2.125	1.672
11.2	Bygninger og andre faste eiendommer	5	11.500	9.214
	Sum varige driftsmidler		13.625	10.886
12.	Andre eiendeler			
12.2	Andre eiendeler		217	5.539
	Sum andre eiendeler		217	5.539
13.	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
13.1	Opptjente ikke mottatte inntekter		3.042	2.358
13.2	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.401	2.071
13.2.1	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		0	0
13.2.2	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	8	1.401	2.071
	Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4.443	4.429
	SUM EIENDELER		3.097.856	2.846.683

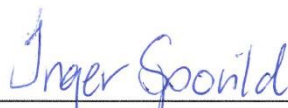
Balanse

GJELD OG EGENKAPITAL		Note	31.12.2018	31.12.2017
GJELD:				
14.	Gjeld til kredittinstitusjoner			
14.2	Lån og innskudd fra kred.inst.med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	7	70.000	120.000
	Sum gjeld til kredittinstitusjoner		70.000	120.000
15.	Innskudd fra og gjeld til kunder			
15.1	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	7	1.682.420	1.583.725
15.2	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	7	590.093	357.357
	Sum innskudd fra og gjeld til kunder		2.272.513	1.941.082
16.	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
16.3	Obligasjonsgjeld	7	375.000	425.000
	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		375.000	425.000
17.	Annen gjeld			
17.3	Annen gjeld	9	13.149	12.244
	Sum annen gjeld		13.149	12.244
18.	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter			
19.	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
19.1	Pensjonsforpliktelser	8	129	0
	Sum avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser		129	0
20.	Ansvarlig kapital/lånekapital			
	Evigvarende ansvarlig lånekapital	6	60.000	60.000
	SUM GJELD		2.799.859	2.566.018
EGENKAPITAL:				
21	Innskutt egenkapital			
21.1	Egenkapitalbeviskapital	6	40.000	40.000
21.2	Overkursfond	6	143	146
	Sum innskutt kapital		40.143	40.146
22.	Opptjent egenkapital			
22.2	Sparebankens fond	6	255.231	236.930
22.3	Gavefond	6	1.343	2.952
22.4	Utjevningfond	6	1.280	637
	Sum opptjent egenkapital		257.854	240.519
	SUM EGENKAPITAL		297.997	280.665
	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.097.856	2.846.683
POSTER UTENOM BALANSEN:				
23.	Betingede forpliktelser			
23.1	Garantier overfor kunder	2,9	40.141	35.779
23.2	Garanti overfor Bankenes sikringsfond	9	0	0

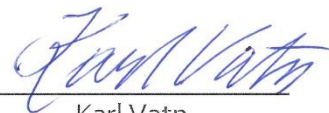
Kyrksæterøra 28.01.2019



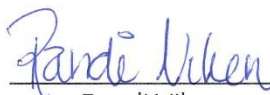
Lars Bjørnar Lyngmo
Styrets leder



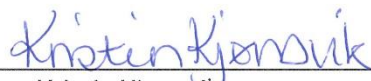
Inger Sporild
Styrets nestleder



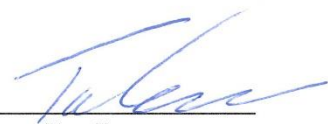
Karl Vatn



Randi Viken



Kristin Kjønsvik



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 konstaterede 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. 31.12.18.

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode. Omløpsporteføljen og anleggsp porteføljen verdivurderes 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, tilleggspensjon og Fellesordningen for Avtalefestet pensjon kostnadsføres fortløpende.

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.

Kontantstrømpstilling

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

	2018	2017
Brutto utlån	2.627.500	2.355.888
Nedskrivning på individuelle utlån	1.521	3.172
Nedskrivning på grupper av utlån	8.500	7.650
Netto utlån	2.617.479	2.345.066
Garantier	40.141	35.779
Ubenyttede kredittrammer	134.985	135.414
Maksimal eksponering for kredittrisiko	2.792.605	2.516.259

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

	2018	2017	2016	2015	2014
Tapsutsatte engasjement	8.128	14.883	13.234	6.174	3.955
Individuelle nedskrivninger	537	1.406	2.829	2.081	1.692
Netto tapsutsatte engasjement	7.591	13.477	10.405	4.093	2.263

Misligholdte engasjement

	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte engasjement	5.295	5.901	6.507	3.389	2.271
Individuelle nedskrivninger	984	1.766	512	1.503	257
Netto misligholdte engasjement	4.311	4.135	5.995	1.886	2.014

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement

Nedskrevne engasjement

2018	3-6 mnd	6-12 mnd	Over 1 år	Sum misl.	Tapsuts. eng.	Sikkerh. misl.eng.	Sikkerh. tapsuts.
Privatmarkedet	0	501	442	943	1.749	360	1.376
Næringslivsmarkedet	0	1.276	0	1.276	6.379	1.276	1.738
Sum	0	1.777	442	2.219	8.128	1.636	3.114

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

Ikke nedskrevne engasjement

2018	3-6 mnd	6-12 mnd	Over 1 år	Sum	Sikkerh. stillelser
Privatmarkedet	2.256	0	149	2.405	2.079
Næringslivsmarkedet	0	0	671	671	671
Sum	2.256	0	820	3.076	2.750

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

Tap på utlån og garantier

Nedskrivninger på individuelle utlån

	2018	2017			
Nedskrivninger på individuelle utlån 01.01	3.172	3.341			
- Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt nedskrivning	1.628	441			
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	224			
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.395	704			
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	1.418	656			
Nedskrivninger på individuelle utlån 31.12	1.521	3.172			

Nedskrivninger på grupper av utlån

	2018	2017			
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01	7.650	6.850			
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	850	800			
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12	8.500	7.650			

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

	2018	2017
Renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	529	577

Utlån og garantier fordelt etter sektorer/næringer

	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Personmarked	1.958.405	1.775.262	760	760	83.159	102.173
Omsetning og drift av fast eiendom	304.351	300.187	3.980	2.366	7.964	846
Landbruk og fiske	84.064	84.875	195	309	8.107	8.482
Varehandel	49.691	55.744	7.077	6.239	10.438	4.422
Bygg og anlegg	96.215	29.056	10.339	12.526	14.080	8.990
Overnatting og servering	34.157	29.020	824	794	834	307
Andre næringer	100.617	81.744	16.966	12.785	10.403	10.194
SUM	2.627.500	2.355.888	40.141	35.779	134.985	135.414

Overføring av utlånsportefølje til Eika Boligkreditt AS	2018	2017
Saldo pr. 31.12:	727.834	757.420

	Misligholdte engasjement		Tapsutsatte engasjement		Nedskrivning på individuelle utlån	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Personmarked	3.348	5.230	1.749	124	621	1.872
Bedriftsmarked	1.947	671	6.379	14.759	900	1.300
SUM	5.295	5.901	8.128	14.883	1.521	3.172

Utlån og garantier fordelt etter geografi

	2018		2017	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Trøndelag	2.385.330	36.906	2.143.162	32.639
Møre og Romsdal	172.282	3.235	150.571	3.140
Andre	69.888	0	62.155	0
SUM	2.627.500	40.141	2.355.888	35.779

Trøndelag fordelt etter andel i 4 største kommuner:	2018		2017	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Hemne	1.026.200	21.815	983.675	19.025
Hitra	514.937	9.639	448.318	6.182
Frøya	404.972	888	329.271	1.555
Trondheim	242.095	801	214.965	801
SUM	2.188.204	33.143	1.976.229	27.563

Tap på utlån og garantier i resultatregnskapet

	2018	2017
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-1.651	-169
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	850	800
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er foretatt nedskrivninger på	1.628	441
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er foretatt nedskrivninger på	410	163
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	329	279
Renter	118	0
= Periodens tapskostnad	790	956

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 Eikabankene og er utviklet i samarbeid med eksterne leverandører.

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 2018 er bankens totale kundeengasjement klassifisert som følger:

Risikoklasser (RKL)	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter		Individuell nedskrivning	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
RKL 1-3	1.682.470	1.646.179	13.686	10.118	96.561	112.982	-	-
RKL 4-7	697.176	550.445	16.137	17.055	27.159	19.460	-	-
RKL 8-12	247.806	159.174	10.318	8.606	11.265	2.471	1.521	3.172
Uklassifisert	48	90	-	-	-	501	-	-
Totalt	2.627.500	2.355.888	40.141	35.779	134.985	135.414	1.521	3.172

Forskyvning mellom risikogrupper

	Brutto engasjement	
	2018	2017
RKL 1-3	63,97 %	70,01 %
RKL 4-7	26,42 %	23,23 %
RKL 8-12	9,61 %	6,74 %
Uklassifisert	0,00 %	0,02 %
	100,00 %	100,00 %

Engasjement som verken er forfalt eller nedskrevet

Risikoklasser	Sum engasjement		Engasjement med individ. nedskr.		Misligholdt, ikke nedskrevet		Engasjement ikke forfalt eller nedskrevet	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
RKL 1-3	1.792.717	1.769.279	-	-	-	-	1.792.717	1.769.279
RKL 4-7	740.472	586.960	-	-	-	-	740.472	586.960
RKL 8-12	269.389	170.251	10.347	18.313	3.076	2.471	255.966	149.467
Uklassifisert	48	591	-	-	-	-	48	591
Totalt	2.802.626	2.527.081	10.347	18.313	3.076	2.471	2.789.203	2.506.297

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 3-4 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
Omløpsmidler						
Børsnoterte:						
Utstedt av finansinstitusjoner	20	10.000	10.000	10.023	10.000	
Utstedt av andre	10	118.000	118.145	118.560	117.985	
Utstedt av andre	100	0	0	0	0	
Ikke børsnoterte:						
Utstedt av finansinstitusjoner	20	0	0	0	0	
Ansvarlig lån:						
Utstedt av finansinstitusjoner	100	1.000	1.000	1.002	1.000	
Sum sertifikater og obligasjoner 31.12.18		129.000	129.145	129.585	128.985	1,60
Sum sertifikater og obligasjoner 31.12.17		116.000	116.096	116.667	116.004	1,63

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	3.600
Obligasjoner og sertifikater	
Ansvarlig lån/fondsobligasjoner i andre finansinstitusjoner	1.000

NOTE 4 AKSJER, ANDELER OG EGENKAPITALBEVIS MED VARIABEL AVKASTNING

Selskapets navn	Org.nr.	Antall aksjer	Eier- andel	Ansk.- kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Omløpsmidler						
<i>Aksjer:</i>						
<i>Børsnoterte:</i>						
Rom Real Estate AS		40.152		999	96	96
<i>Ikke børsnoterte:</i>						
North Bridge Opportunity AS	991.669.884	9.360		141	68	68
North Bridge Nordic Property AS	990.029.032	8.146		77	77	132
North Bridge Property – NBNP 2 AS	998.845.467	8.146		212	212	355
Eika Balansert		35		129	129	129
Sum omløpsaksjer/fond				1.558	582	780
Anleggsaksjer						
<i>Egenkapitalbevis:</i>						
<i>Børsnoterte:</i>						
				0	0	
<i>Ikke børsnoterte:</i>						
Romsdal Sparebank	937.900.775	4.318	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	

Selskapets navn	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	10.719.800	0,98 %	45.101	45.101
Tjeldbergodden Utvikling AS	979.615.361	1.974	1,58 %	125	100
Blått kompetansesenter AS	914.886.252	35.909	0,66 %	44	44
Spama AS	916.148.690	100	0,32 %	10	10
Trøndelag Eiendom AS - TEAS	813.300.532	18.750	7,81 %	300	300
Heim Aktivum	821.673.232	100	33,33 %	100	100
Eika VBB AS	921.859.708	868	0,89 %	2.591	2.591
Scandinavisk Data Center	DK183232751	2.366	0,14 %	1.058	1.058
Sum anleggsaksjer				55.174	55.150
Aksjer, egenkapitalbevis og andeler til sammen:				60.055	59.055

Beholdningsendringer anleggsaksjer

Inngående balanse 01.01.	51.852
Kjøp	12.138
Avgang	-5.517
Nedskrivninger/reversering av tidligere års nedskrivninger	0
Utgående balanse 31.12.	58.473

Eierinteresser i datter-/konsernselskaper

Eierinteresser i andre konsernselskaper	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel	Ansk.-kost	Balanseført verdi
Bokført verdi 01.01.					0
Tilgang	921.372.272			1.500	1.500
Avgang					0
Sum eierinteresser konsernselskaper 31.12.		1.000	100,00%	1.500	1.500

Kystregionen Eiendomsmegling AS er et heleid datterselskap som ble etablert høsten 2018. Selskapets formål er å drive eiendomsmeglingsvirksomhet. Selskapet hadde i 2018 et underskudd på 262. Kystregionen Eiendomsmegling AS er utelatt fra konsolidering da utelatelsen ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat.

NOTE 5 VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner/ Inventar	Data- utstyr	Bygningsmes. inventar	Bygninger/ fast eiend.	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	5.872	1.241	1.407	16.398	24.918
Tilgang i året	1.212	0	101	2.819	4.132
Avgang i året	0	-848	0	0	-848
Akkumulerte av- og nedskrivninger	-5.318	-393	-1.149	-7.717	-14.577
Bokført verdi 31.12.	1.766	0	359	11.500	13.625
Antatt økonomisk levetid	5 år	3-5 år	5 år	30 år	
Årets ordinære avskrivninger	648	68	144	533	1.393

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 inkl. tomt (Eiendommen benyttes av banken i sin helhet.)	8.713
Andre eiendommer inkl. tomt (Eiendommen benyttes ikke idag.)	2.787
	11.500

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 376.

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 278.

I desember 2017 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 378.

NOTE 6 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL, EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Ansvarlig lånekapital

	Opptatt	Nom. rente	Beløp
Evigvarende fondsobligasjonslån	27.04.18	3M Nibor+4,00	30.000
Ansvarlig lån	15.12.16	3M Nibor+2,90	30.000
			60.000

Egenkapital

Egenkapitalendring i 2018	Avsatt til utbytte	Gavefond	Sparebankens fond	Overkursfond	Egenkapitalbeviskapital	Utjevningsfond	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.18	0	2.952	236.930	146	40.000	637	280.665
Emisjon	0	0	0	-3	0	0	-3
Årets resultat etter skatt	2.640	750	18.301	0	0	643	22.334
Utdelt gaver i 2018	0	-2.359	0	0	0	0	-2.359
Utbytte EK	-2.640	0	0	0	0	0	-2.640
Egenkapital pr. 31.12.18	0	1.343	255.231	143	40.000	1.280	297.997

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	31.12.18	31.12.17
Egenkapitalbeviskapital	40.000	40.000
Overkursfond	143	146
Sparebankens fond	255.231	236.930
Gavefond	1.343	2.952
Utjevningsfond	1.280	637
<i>Egenkapital</i>	297.997	280.665
Fradrag i ren kjernekapital	-32.503	-21.266
Ren kjernekapital	265.494	259.399
Fondsobligasjoner	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	-526	-3.149
Kjernekapital	294.968	286.250
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	-2.658
Ansvarlig kapital	324.968	313.592
Beregningsgrunnlag		
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter	0	0
Institusjoner	2.085	3.004
Foretak	121.932	134.944
Engasjement med pant i bolig	1.113.080	990.517
Forfalte engasjement	14.407	4.661
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.816	9.513
Institusjoner med kortsiktig rating	39.731	47.431
Egenkapitalposisjoner	34.384	32.759
Øvrige engasjement	106.810	142.707
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	1.444.245	1.365.536
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	120.469	111.954

Beregningsgrunnlag	1.564.714	1.477.490
	31.12.18	31.12.17
Ren kjernekapitaldekning	16,97 %	17,56 %
Kjernekapitaldekning	18,85 %	19,37 %
Kapitaldekning	20,77 %	21,22 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,33 %	9,71 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,49% i Eika Gruppen AS og 0,98% i Eika Boligkreditt AS.

Ren kjernekapital	299.779
Kjernekapital	336.653
Ansvarlig kapital	373.882
Beregningsgrunnlag	1.903.479
Konsolidert Ren kjernekapitaldekning	15,75 %
Konsolidert Kjernekapitaldekning	17,69 %
Konsolidert Kapitaldekning	19,64 %

Spesifikasjon eierandelskapital/egenkapitalbevis

23 største egenkapitalbevis-eiere	Antall	Prosent
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
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
Gunnar Eik	7.540	1,89
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 23 største eiere	236.240	59,06
Øvrige 189 eiere	163.760	40,94
Sum egenkapitalbevis totalt (212 eiere)	400.000	100,00

Egenkapitalbevis – ledende ansatte og styrende organer, inkludert nærstående	Antall
Tor Espnes	600
Henry Sødahl 1)	500
Lars Bjørnar Lyngmo 1)	4.000
Karl Vatn 3)	1.000
Sum egenkapitalbevis ledende ansatte	6.100
1) Personlig nærstående	2.200
3) Foretak	1.000

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. Herne Sparebank har pr 31.12.2018 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 86,8 % mot 82,8% året før. Gjennomsnittlig rente av innskudd er beregnet av gjennomsnittlig saldo og utgjør 1,07 % i 2018.

Gjeld til kredittinstitusjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken har 2 lån til kredittinstitusjoner. 50 mill med forfall i april 2019 og 20 mill med forfall i september 2019 fra Kredittforeningen for Sparebanker (KFS). Lånene har flytende rente 3 M Nibor med tillagt margin 0,99-1,49 %. Gjennomsnittlig rente på gjeld til kredittinstitusjoner utgjør 2,34%. Renten er beregnet av gjennomsnittlig saldo.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	Pålydende	Forfall	Rente
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
	375.000		

Gjennomsnittlig rente for obligasjonslånene utgjør 2,23%. Renten er beregnet av gjennomsnittlig saldo. Alle obligasjonslån 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 2018 ble det tatt opp et evigvarende fondsobligasjonslån NO 0010821770 på 30 mill. med call 27.04.2023. Lånet har flytende rente 3 M Nibor + 4,00 %. Lånet er notert på Nordic ABM.

Gjennomsnittlig rente på ansvarlig lånekapital utgjør 4,71 % i 2018. Kostnader på lånene er 2.827.

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	61.770	0	0	0	0	8.088	69.858
Utlån til og fordr. på kredittinst.	198.653	0	1.500	2.100	0	0	202.253
Utlån til og fordringer på kunder	296.402	19.630	96.754	452.373	1.762.341	-10.021	2.617.479
Obligasjoner og sertifikater	0	5.000	5.022	97.979	20.984	0	128.985
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	79.281	79.281
Sum eiendeler	556.825	24.630	103.276	552.452	1.783.325	77.348	3.097.856
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	70.000	0	0	0	70.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.778.038	304.138	186.721	3.616	0	0	2.272.513
Gjeld ved utst.av verdipapirer	0	0	50.000	325.000	0	0	375.000
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	22.346	22.346
Ansvarlig kapital/lånekapital	0	0	0	60.000	0	0	60.000
Egenkapital	0	0	0	0	0	297.997	297.997
Sum gjeld og egenkapital	1.778.038	304.138	306.721	388.616	0	320.343	3.097.856
Netto likviditetseksposering på balanseposter	-1.221.213	-279.508	-203.445	163.836	1.783.325	-242.995	
Poster utenom balansen:							
Garantier og ubenyttede kreditter	0	0	34.422	24.402	109.972	6.330	175.126

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. Motparttrisiko 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 renteeksposering på sine utlån, og har ingen fastrentelån ved årets utgang. Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 211 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	61.770	0	0	0	0	8.088	69.858
Utlån til og fordr. på kredittinst.	198.653	0	0	0	0	3.600	202.253
Utlån til og fordringer på kunder	0	2.627.500	0	0	0	-10.021	2.617.479
Obligasjoner og sertifikater	27.925	101.060	0	0	0	0	128.985
Øvrige eiendeler ikke rentebærende	0	0	0	0	0	79.281	79.281
Sum eiendeler	288.348	2.728.560	0	0	0	80.948	3.097.856
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	20.000	0	0	0	0	70.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2.082.176	186.721	3.616	0	0	2.272.513
Gjeld ved utst.av verdipapirer	0	375.000	0	0	0	0	375.000
Øvrig gjeld ikke rentebærende	0	0	0	0	0	22.346	22.346
Ansvarlig kapital/lånekapital	30.000	30.000	0	0	0	0	60.000
Egenkapital	0	0	0	0	0	297.997	297.997
Sum gjeld og egenkapital	80.000	2.507.176	186.721	3.616	0	320.343	3.097.856
Netto renteeksponering i balansen	208.348	221.384	-186.721	-3.616	0	-239.395	
Netto renteeksponering av forvaltningskapital	6,73 %	7,15 %	-6,03 %	-0,12 %	0,00 %		
Poster utenom balansen:							
Garantier og ubenyttede kreditter	0	0	0	0	0	175.126	175.126

NOTE 8 OPPLYSNINGER VEDRØRENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Antall ansatte pr. 31.12.

	2018	2017
Antall årsverk pr. 31.12.	28,0	27,5
Gjennomsnittlig antall årsverk	27,6	23,3

Ytelser til ledende personer

	2018	2017
Lønn, pensjonsforpliktelser og annen godtgjørelse i henhold til kunngjøringsformularet Post 8.1.1 og 8.1.2	20.147	16.552

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 2018 ligger innenfor forskriftens og bankens retningslinjer med de begrensninger oppad som gjelder. Det er utbetalt til sammen 764 inkludert arbeidsgiveravgift i året. Banksjef er inkludert i ordningen på like vilkår som øvrige ansatte, tom 2.kvartal 2018. Bonusen tildeles med lik kronesats pr årsverk. Styret gjør årlig vedtak om videreføring og/eller endring i bonusordningene.

Banken benytter ikke aksjeverdi basert godtgjørelse.

	Lønn	Honorar/andre godtgjørelser	Bonus	Pensjon innskudd	Sum
Ledende ansatte					
Administrerende banksjef	1.335	34	26	182	1.577
Assisterende banksjef	863	17	28	89	997
Sum	2.198	51	54	271	2.574

	Lønn	Honorar/andre godtgjørelser	Bonus	Pensjon innskudd	Sum
Styret					
Leder	0	111	0	0	111
Nestleder	0	78	0	0	78
Medlem	0	78	0	0	78
Medlem	0	76	0	0	76
Medlem	0	47	0	0	47
Medlem	0	49	0	0	49
Sum	0	439	0	0	439
Generalforsamling (16 medlemmer)					
Leder	0	16	0	0	16
Øvrige medlemmer (15 medlemmer)	0	56	0	0	56
Sum	0	72	0	0	72

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

I 2018 er det utbetalt mellom 2 og 12 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 299 i revisjonshonorar og bekreftelser og 11 i utlegg og adm.tjenester. Alle beløp er inkl merverdiavgift.

Lån og garantier til ledende personer

	31.12.2018	
	Lån	Garantier
Lån og garantier samlet		
til ansatte	44.267	0
til styret inkludert nærstående til styremedlemmer	30.701	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 rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør 302 inkl. arbeidsgiveravgift. Kostnaden er ikke bokført, men påvirker bankens rentenetto.

	Lån	Garantier	Sum
Ledende ansatte			
Administrerende banksjef	2.831	0	2.831
Assisterende banksjef	146	0	146
Sum	2.977	0	2.977
Styret			
Leder	0	0	0
Medlem	5.601	0	5.601
Medlem	1.229	0	1.229
Sum	6.830	0	6.830

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

Banken betaler årlig innskudd på 7% av pensjonsgrunnlag mellom 0 - 7,1 G, og 25,1% av pensjonsgrunnlag mellom 7,1 - 12 G. Adm. banksjef har i 2018 inngått en avtale om tilleggspensjon etter en innskuddsbasert modell, hvor banken har råderett over oppsparte midler til fratredelsestidspunktet.

Banken er tilknyttet Fellesordningen for Avtalefestet Pensjon (AFP). Formålet med ordningen er å yte 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. Premie til AFP og innskuddsbasert pensjon utgiftsføres fortløpende, og medfører ingen avsetninger i balansen.

Årets pensjonskostnad:		
Premie innskuddspensjon		1.283
Premie tilleggspensjon		129
Premie Fellesordningen for avtalefestet pensjon AFP		309
Post 8.1.2 Pensjoner*		1.721

*Arbeidsgiveravgift og finansskatt kommer i tillegg

NOTE 9 DIVERSE ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGER

Resultat etter skatt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	2018		2017	
	Kroner	I % av GFK	Kroner	I % av GFK
Resultatsammendrag (hele tusen)				
Netto renteinntekter	56.088	1,92 %	54.043	1,97 %
Netto provisjonsinntekter, utbytte og andre inntekter	19.743	0,68 %	18.588	0,68 %
Verdiendring verdipapirer	1.838	0,06 %	486	0,02 %
Sum inntekter	77.669	2,66 %	73.117	2,67 %
Sum driftskostnader	47.740	1,63 %	44.248	1,62 %
Tap på utlån og garantier	790	0,03 %	956	0,03 %
Resultat før skatt	29.139	1,00 %	27.913	1,02 %
Resultat etter skatt	22.334	0,76 %	21.168	0,77 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.920.754		2.739.451	

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 2018 er beregnet med 25% skattesats.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	31.12.2018	31.12.2017	Endring
Driftsmidler	-1.828	-1.605	-223
Gevinst og tapskonto	226	282	-56
Verdipapirer	-160	-92	-68
Sum positive/negative midlertidige forskjeller	-1.762	-1.415	-347
Utsatt skattefordel balanseført - 25%	-441	-354	-87

Årets skatter

	2018	2017
Betalbar skatt i årets skattekostnad:		
Ordinært resultat før skatt	29.139	27.913
Permanente forskjeller	-4.062	-2.934
Endring i midlertidige forskjeller	347	-14
Grunnlag for betalbar skatt i resultat	25.424	24.965
Betalbar skatt på årets ordinære resultat 25%	6.356	6.241
Formuesskatt 0,15%	531	503
Avrunding	13	6
Betalbar skatt på årets resultat	6.900	6.750
Avsatt for mye/for lite siste år	-8	-9
Endring i utsatt skatt	-87	4
Årets skattekostnad	6.805	6.745
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	6.900	6.750
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	0	0
Betalbar skatt i balansen	6.900	6.750

Annen gjeld

	2018	2017
Betalbar skatt	6.900	6.750
Betalingsformidling	2.595	2.907
Skattetrekk	822	778
Leverandørgjeld	116	140
Annen gjeld	76	69
Avsatt utbytte til egenkapitalbeviserne	2.640	1.600
Sum post 17.3 i balansen	13.149	12.244

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 1.353 til Bankenes sikringsfond i 2018.

Betingede forpliktelser

Garantier (se også note 2.)	2018	2017
Betalingsgarantier	13.696	12.636
Kontraktsgarantier	17.036	15.569
Garantier overfor kunder	30.732	28.205
Garantier overfor Eika Boligkreditt AS	9.409	7.574
Garanti overfor Bankenes sikringsfond	0	0
Som sikkerhet for bankens adgang til lån i Norges Bank er det pantsatt obligasjoner for bokført verdi	117.985	95.004

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2018	2017
Garantiprovisjon	618	508
Betalingsformidling	7.459	7.220
Verdipapirromsetning	996	880
Provisjoner salg av forsikring	3.555	3.575
Provisjoner fra Eika Boligkreditt AS	6.319	4.645
Andre provisjoner og gebyrer	1.130	1.306
Sum post 4 i resultatregnskapet	20.077	18.134

Lønn og generelle administrasjonskostnader

	2018	2017
Lønn	18.426	15.209
Pensjonskostnader	1.721	1.343
Sosiale kostnader inkl. arbeidsgiveravgift	3.536	3.727
Datakostnader	5.700	5.837
Salgs- og reklamekostnader	2.056	2.233
Andre administrasjonskostnader	2.632	2.215
Sum post 8 i resultatregnskapet	34.071	30.564

Andre driftskostnader

	2018	2017
Fast eiendom	462	400
Leide lokaler	1.722	1.162
Maskiner og inventar	930	946
Kjøpte tjenester, kapitalforv., rekruttering, Risk, lisenser	2.513	3.201
Grunnpakke- og alliansekostnader	5.995	5.739
Andre driftskostnader	654	1.104
Sum post 10 i resultatregnskapet	12.276	12.552

Kontantstrømoppstilling

(Beløp i 1000 kr)	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Endring i netto nedbetalingslån til kunder	-280.870	-85.016
Endring i saldo på kreditter	9.258	5.281
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	90.717	86.995
Konstatert tap og inngått på tidligere års tap på utlån	-1.591	-325
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-182.486	6.935
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	98.695	78.262
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	232.736	86.327
Renteutbetalinger til kunder	-22.056	-18.219
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	309.375	146.370
Netto kjøp/salg av kortsiktige obligasjoner	-12.981	-30.023
Endring i aksjer som holdes på kort sikt	-59	3.847
Kursgevinster / -tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	119	482
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	1.975	1.642
Mottatt aksjeutbytte på aksjer som holdes på kort sikt	0	241
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	-10.946	-23.811
Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	51.200	-50.000
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	682	480
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	51.882	-49.520
Andre inntekter	17.250	15.774
Betalbare driftskostnader	-46.347	-43.116
Skattekostnader	-6.805	-6.745
Utdelt i gaver	-2.359	-395
Endring i andre eiendeler	5.221	-4.544
Endring i periodiseringer	1.505	247
Endring i annen gjeld	-134	853
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-31.669	-37.926
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E=F)	136.156	42.048
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	-50.000	-40.000
Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapirer	-50.000	75.000
Renteutbetalinger på finansiering	-15.231	-16.855
Utdelt i utbytte	-1.600	0
Emisjon av egenkapitalbevis	-3	40.146
Kontantstrøm fra finansiering (G)	-116.834	58.291
Investert i varige driftsmidler og immatrielle eiendeler	-4.132	-687
Salg av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler til salgspris	0	0
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	-8.121	-10.774
Kursgevinst/tap på verdipapirer som holdes på lang sikt	1.719	4
Utbytte på anleggsaksjer	2.493	2.573
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	-8.041	-8.884
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	11.281	91.455
Likviditetsbeholdning 01.01.	257.230	165.775
Likviditetsbeholdning 31.12.	268.511	257.230
Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:		
Konter og fordringer på sentralbanker	69.858	70.086
Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	198.653	187.144
Sum likviditetsbeholdning 31.12.	268.511	257.230

Til generalforsamlingen i Hemne Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Hemne Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 22 333 958. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har 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

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

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, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder 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.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (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 internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virk vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på 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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre 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 resultatdisponering 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 nødvendig 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 selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 29. januar 2019
Deloitte AS



Morten Alsos
statsautorisert revisor

Tillitsvalgte og ansatte i Hemne Sparebank 2018

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:

Lars Bjørnar Lyngmo, leder
Inger Sporild, nestleder
Karl Vatn
Randi Viken
Kristin Kjønsvik, ansatterep.

ANSATTE:

Liv Anne Bøysen
Ivar Dromnes
Anita Engdal
Norun Totland Enoksen
Hege Kristin Espnes
Per Ove Espnes
Tor Espnes
Camilla Reksen Fjeldvær
Ingrid Gaustad
Hilde Halsan
Geir Hansen
Hanne Karlsnes
Kristin Kjønsvik
Sawika Namphun Mellemsæther
Jorun Reitan
Unni Rindal

Einar Ola Selnes
Hege Rønning Selvåg
Tonje 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:

Deloitte AS