

DELÅRSRAPPORT

1.kvartal 2015



Hemne
SPAREBANK

Styrets beretning

1.kvartal 2015

Regnskapsprinsipper.

Regnskapet er utarbeidet etter regnskapsloven samt årsoppgjøringsforskriften.

Banken har i 1.kvartal 2015 beregnet ytelsesbasert pensjon etter reglene i IAS19. Faktisk pensjonsforpliktelse synliggjøres nå i balansen. Beregnet estimatavvik på 3,4 mill er belastet bankens egenkapital.

Driftsresultat

Resultat av ordinær drift utgjorde etter 1. kvartal kr 2.413.000,- mot kr 2.988.000,- for samme periode i 2014. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,47 % mot 0,65 % forrige år. Rentenettoen hittil i år utgjorde 2,04 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Sammenlignet med samme periode i fjor er dette en nedgang på 0,24 %.

Resultatet er kr 575.000,- dårligere enn for samme periode i 2014. Dette har sammenheng med økte kostnader i forbindelse med etablering av kontor på Frøya og navneendring til Hemne Sparebank.

Utvikling i resultatet er som følger:

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

	31.03.15	i %	31.03.14	i %	31.12.14	i %
Renteinntekter o.l. inntekter	21.589	4,16 %	21.905	4,74 %	90.868	4,64 %
Rentekostnader o.l. kostnader	10.997	2,12 %	11.386	2,46 %	46.510	2,37 %
Netto rente- og kred.prov.inntekter	10.592	2,04%	10.519	2,28%	44.358	2,26%
Netto andre driftsinntekter	3.348	0,64 %	2.875	0,63 %	13.258	0,68 %
Sum andre driftskostnader	10.122	1,95 %	8.849	1,92 %	35.579	1,82 %
Netto gevinst på valuta og verdipapirer	132	0,03 %	17	0,00 %	1.659	0,08 %
Tap på utlån og garantier	-71	-0,01 %	44	0,01 %	706	0,04 %
Resultat før skatt	4.021	0,77%	4.518	0,98%	22.990	1,18%
Skatt på ord.resultat	1.608	0,31 %	1.530	0,33 %	6.188	0,32 %
Resultat	2.413	0,47%	2.988	0,65%	16.802	0,86%

Innskuddssiden

Totale innskudd fra kunder utgjør pr. 31.03.15 kr 1.574.443.000,- mot kr 1.367.871.000,- pr. samme tidspunkt i 2014, en økning på 15,1 %. Totale innskudd pr. 31.12.14 utgjorde kr 1.587.802.000,-.

Utlånssiden

Netto utlån til våre kunder utgjør pr. 31.03.15 kr 1.777.843.000,- mot kr 1.602.051.000,- pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 11,0 %. Netto utlån pr. 31.12.14 utgjorde kr 1.759.782.000,-.

I tillegg har vi overført lån i Eika Boligkreditt som pr. 31.03.15 utgjorde 460.663.000,- mot kr 351.548.000,- pr. samme tidspunkt i fjor.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjør pr. 31.03.15 kr 2.093.074.000,- mot kr 2.098.392.000,- pr. 31.12.14. Gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil i år utgjør kr 2.101.456.000,-. Total forretningskapital utgjør pr. 31.03.15 kr 2.553.737.000,-.

Risikovurdering

Kredittrisiko og likviditetsrisiko er bankens vesentligste risikoområder. Andre risikoområder som renterisiko og valutarisiko er av mindre betydning, da banken har forholdsvis få fastrentelån, kort løpetid på fastrenteinnskudd og liten valutabeholdning.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen er i det vesentlige knyttet til utlån og garantier og i liten grad til verdipapirer, da bankens verdipapirbeholdning er lav.

Store engasjement rapporteres til styret kvartalsvis. Kredittrisiko refererer seg i størst grad til næringslivsporteføljen. Det er begrenset risiko i vår privatkundeportefølje.

Når det gjelder overtrekk og restanser blir dette fulgt opp jevnlig og rapporteres til styret kvartalsvis. Utvikling i risikoklassifiseringen følges opp kvartalsvis og rapporteres til styret. Styret vurderer kredittrisikoen til å være innenfor et akseptabelt nivå.

Likviditetsrisiko

Pr. 31.03.15 var innskuddsdekningen på 88,6 % i forhold til netto utlån. Banken hadde ingen meglede innskudd. På samme tidspunkt i fjor var innskuddsdekningen på 85,4 %.

Banken har en trekkrettighet på avregningskonto i DNB på 75 mill. Dette er en likviditetsreserve som kan benyttes i nødvendige situasjoner. I tillegg er det deponert verdipapirer for lån i Norges Bank som har en ubenyttet låneramme på 48 mill.

Status på likviditetssituasjonen med forfallsoversikt rapporteres til styret månedlig. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være innenfor akseptabelt nivå.

Utsiktene for resten av året.

Aktiviteten i banken er stor, og vi får fortsatt mange nye kunder. Veksten i utlån har økt fra forrige år, både i egne bøker og Eika Boligkreditt AS.

Vårt avdelingskontor på Hitra har vært operativt siden mai 2011 og 19. september 2014 ble det åpnet kontor også på Frøya. Hitra og Frøya kommuner gir oss nye muligheter for ønsket vekst både på bank- og forsikringstjenester.

I likhet med mange andre banker har vi satt ned renten på lån og innskudd i løpet av kvartalet. Det forventes at rentenivået vil ligge på et lavt nivå videre framover.

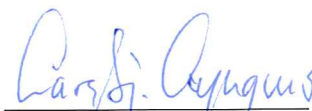
Kyrksæterøra, den 27. april 2015.



Tore Hallan
Styrets leder



Erik Barhals
Styrets nestleder



Lars Bjørnar Lyngmo



Inger Sporild



Einar Ola Selnes



Tor Espnes
Adm. banksjef

Resultat

	Note	I hele tusen			I % av gj.sn.lig forvaltning		
		31.03.15	31.03.14	31.12.14	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Renteinntekter og lignende inntekter		21.589	21.905	90.868	4,17 %	4,75 %	4,64 %
Rentekostnader og lignende kostnader		10.997	11.386	46.510	2,12 %	2,47 %	2,38 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		10.592	10.519	44.358	2,04 %	2,28 %	2,27 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer							
- med variabel avkastning		169	199	1.278	0,03 %	0,04 %	0,07 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.773	3.208	13.535	0,73 %	0,70 %	0,69 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		616	552	2.315	0,12 %	0,12 %	0,12 %
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer		132	17	615	0,03 %	0,00 %	0,03 %
Andre driftsinntekter		22	20	760	0,00 %	0,00 %	0,04 %
Lønn og sosiale kostnader		4.893	4.342	17.345	0,94 %	0,94 %	0,89 %
Administrasjonskostnader		2.262	1.829	8.708	0,44 %	0,40 %	0,44 %
Avskrivninger mv av varige driftsmidler		405	405	1.487	0,08 %	0,09 %	0,08 %
Andre driftskostnader		2.562	2.273	8.039	0,49 %	0,49 %	0,41 %
Resultat før tap		3.950	4.562	22.652	0,76 %	0,99 %	1,16 %
Tap på utlån, garantier mv.	1	-71	44	706	-0,01 %	0,01 %	0,04 %
Nedskrivning/gevinst på verdipapirer - anl.midler		0	0	1.044	0,00 %	0,00 %	0,05 %
Skatt på ordinært resultat		1.608	1.530	6.188	0,31 %	0,33 %	0,32 %
Resultat av ordinær drift		2.413	2.988	16.802	0,47 %	0,65 %	0,86 %
Gj.sn.lig forvaltningskapital		2.101.456	1.871.021	1.956.987			

Balanse

	I hele tusen			Endring siste 12 mnd		
	31.03.15	31.03.14	31.12.14	i tusen kr	i %	
EIENDELER						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	61.064	59.275	62.574	1.789	3,02 %	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	101.708	82.732	119.179	18.976	22,94 %	
Utlån til og fordringer på kunder	1	1.777.843	1.602.051	1.759.782	175.792	10,97 %
Overtatte eiendeler	0	0	0	0	0,00 %	
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende						
- verdipapirer med fast avkastning	91.198	86.016	96.198	5.182	6,02 %	
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	43.208	34.763	42.862	8.445	24,29 %	
Eierinteresser i konsernselskap	112	541	112	-429	-79,30 %	
Immaterielle eiendeler	281	421	281	-140		
Varige driftsmidler	13.090	13.827	13.338	-737	-5,33 %	
Andre eiendeler	431	3.396	389	-2.965	-87,31 %	
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	4.139	3.574	3.677	565	15,81 %	
SUM EIENDELER	2.093.074	1.886.596	2.098.392	206.478	10,94 %	
GJELD OG EGENKAPITAL						
Gjeld til kredittinstitusjoner	93.000	108.002	93.000	-15.002	-13,89 %	
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.574.443	1.367.871	1.587.802	206.572	15,10 %	
Obligasjonsgjeld	185.000	185.000	185.000	0	0,00 %	
Annen gjeld	8.267	8.409	8.904	-142	-1,69 %	
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	13.767	13.108	7.348	659	5,03 %	
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	493	283	493	210	74,20 %	
Ansvarlig kapital/lånekapital	30.000	30.000	30.000	0	0,00 %	
Sparebankens fond	2	183.319	183.319	15.190	9,03 %	
Gavefond og udisponert overskudd	2	4.785	5.794	2.526	-17,41 %	
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.093.074	1.886.596	2.098.392	206.478	10,94 %	
GARANTIER	83.921	66.790	71.717	17.131	25,65 %	

TILLEGGSOPPLYSNINGER TIL REGNSKAPET PR. 31.03.15

Note 1 Mislighold og tap på utlån og garantier

Misligholdte engasjementer

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

	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Misligholdte engasjement	2.994	2.701	2.271
Individuelle nedskrivninger	191	479	257
Netto misligholdte engasjement	2.803	2.222	2.014

Tapsutsatte engasjement

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

	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Tapsutsatte engasjement	3.899	3.813	3.955
Individuelle nedskrivninger	1.722	1.231	1.692
Netto tapsutsatte engasjement	2.177	2.582	2.263

Tap på utlån og garantier

	31.03.15
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-35
+ Periodens endring i gruppe nedskrivning	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuell nedskrivning for	68
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuell nedskrivning for	59
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	163
= Periodens tapkostnad	-71

Nedskrivninger på utlån

	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Individuelle nedskrivninger	1.913	1.710	1.949
Gruppe nedskrivninger utlån	6.100	6.000	6.100
Individuelle nedskrivninger garantier	0	0	0

Note 2 Kapitaldekning

Kapitalkrav beregnet etter standardmetoden.

Banken har i 1.kvartal beregnet ytelsesbasert pensjon etter reglene i IAS19. Beregnet estimatavvik er gått til reduksjon av bankens egenkapital. Det er foretatt omarbeidelse av tidligere perioder slik at tallene er sammenlignbare etter nye regler.

	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Ansvarlig kapital:			
Sparebankens fond	183.319	170.618	186.670
Reduksjon av Sparebankens fond iflg. IAS19		-2.489	-3.351
Gavefond	2.371	2.806	2.526
<i>Egenkapital</i>	<i>185.690</i>	<i>170.935</i>	<i>185.845</i>
Ansvarlig kapital i andre finansinst.og verdip.for.	0	-5.050	0
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	0	-2.282	-2.991
Endring overfinansiering av pens.forpl.iflg IAS19	0	2.282	2.991
Immaterielle eiendeler	0	-421	0
Fradrag for ikke vesenlige investeringer	-5.435	0	-2.713
Ren kjernekapital kapital	180.255	165.464	183.132
Evigvarende fondsobligasjonslån	30.000	30.000	30.000
Fradrag for ikke vesenlige investeringer	-8.583	0	-11.283
Kjernekapital	201.672	195.464	201.849
Total ansvarlig kapital	201.672	195.464	201.849
Beregningsgrunnlag			
Institusjoner	7.509	42.883	8.500
Foretak	123.280	135.890	127.511
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	723.542	606.283	701.023
Forfalte engasjement	3.351	2.273	2.076
Obligasjoner med fortrinnsrett	5.032	4.002	5.020
Institusjoner med kortsiktig rating	20.751	0	23.038
Andeler i verdipapirfond	6.175	5.985	5.985
Egenkapitalposisjoner	25.175	0	26.419
Øvrige engasjement	98.426	128.313	111.917
<i>Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko</i>	<i>1.013.241</i>	<i>925.629</i>	<i>1.011.489</i>
<i>Sum beregningsgrunnlag operasjonell risiko</i>	<i>93.294</i>	<i>83.725</i>	<i>80.341</i>
Fradrag gruppevis nedskrivninger	0	-6.000	0
Fradrag ansvarlig kapital i andre finans.inst.	0	-5.050	0
Sum beregningsgrunnlag	1.106.535	998.304	1.091.830
Kapitalkrav kredittrisiko	81.059	74.050	80.919
Kapitalkrav operasjonell risiko	7.464	6.698	6.427
Fradrag nedskrivning på grupper av utlån	0	-480	0
Fradrag ansvarlig kapital i andre finans.inst.	0	-404	0
Sum kapitalkrav	88.523	79.864	87.346
Ren kjernekapitaldekning	16,29 %	16,57 %	16,77 %
Kjernekapitaldekning	18,23 %	19,58 %	18,49 %
Kapitaldekning	18,23 %	19,58 %	18,49 %