

DELÅRSRAPPORT

2.kvartal 2015



Hemne
SPAREBANK

Styrets beretning

2.kvartal 2015

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter regnskapsloven samt årsoppgjøringsforskriften. Banken har i 1.kvartal 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 etter 2. kvartal er kr 8.317.000,- mot kr 8.203.000,- for samme periode i 2014. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,80 % mot 0,87% forrige år. Rentenettoen hittil i år utgjør 2,09 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Sammenlignet med samme periode i fjor er dette en nedgang på 0,18 %.

Utvikling i resultatet er som følger:

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

	30.06.15	i %	30.06.14	i %	31.12.14	i %
Renteinntekter o.l. inntekter	42.921	4,12%	44.509	4,73%	90.868	4,64%
Rentekostnader o.l. kostnader	21.120	2,03%	23.145	2,46%	46.510	2,37%
Netto rente- og kred.prov.inntekter	21.801	2,09%	21.364	2,27%	44.358	2,26%
Netto andre driftsinntekter	8.449	0,81%	7.199	0,76%	13.258	0,68%
Sum andre driftskostnader	18.587	1,78%	17.381	1,85%	35.579	1,82%
Netto gevinst på valuta og verdipapirer	294	0,03%	275	0,03%	1.659	0,08%
Tap på utlån og garantier	424	0,04%	134	0,01%	706	0,04%
Resultat før skatt	11.533	1,11%	11.323	1,20%	22.990	1,18%
Skatt på ord.resultat	3.216	0,31%	3.120	0,33%	6.188	0,32%
Resultat	8.317	0,80%	8.203	0,87%	16.802	0,86%

Innskuddssiden

Totale innskudd fra kunder utgjør pr. 30.06.15 kr 1.635.385.000 mot kr 1.464.914.000 pr. samme tidspunkt i 2014, en økning på 11,6 %. Totale innskudd pr. 31.12.14 utgjorde kr 1.587.802.000.

Utlånssiden

Netto utlån til våre kunder utgjør pr. 30.06.15 kr 1.824.091.000 mot kr 1.656.835.000 pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 10,1 %. Netto utlån pr. 31.12.14 utgjorde kr 1.759.782.000.

I tillegg har vi en boliglånsportefølje i Eika Boligkreditt som pr. 30.06.15 utgjorde 480.033.000 mot kr 371.314.000 pr. samme tidspunkt i fjor.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjør pr. 30.06.15 kr 2.120.732.000 mot kr 2.098.392.000 pr. 31.12.14. Gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil i år utgjør kr 2.101.994.000. Total forretningskapital utgjør pr. 30.06.15 kr 2.600.765.000.

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. Utvikling i risikoklassifiseringen følges opp kvartalsvis og rapporteres til styret. Styret vurderer kredittrisikoen til å være innenfor et akseptabelt nivå.

Likviditetsrisiko

Pr. 30.06.15 var innskuddsdekningen på 89,6 % i forhold til netto utlån. Banken hadde ingen meglede innskudd. På samme tidspunkt i fjor var innskuddsdekningen på 88,4 %. 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 38 mill. Status på likviditetssituasjonen med forfallsversikt rapporteres til styret månedlig. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være innenfor akseptabel nivå.

Utsiktene for resten av året.

Renten på innskudd og utlån ble ytterligere redusert i siste kvartal. Vi forventer at det i kommende halvår blir en del renteforespørsler, med så lav markedsrente. I tillegg vil nok også presset på renten innenfor bedriftsmarkedet øke.

Til tross for tøff konkurranse og to nye etableringer i nye markeder de siste årene, opprettholder vi vår kundetilfredshet på et meget høyt nivå. Høy servicegrad vil også være viktig i tiden framover.

Kyrksæterøra, den 20. juli 2015.

Tore Hallan
Styrets leder
(sign.)

Lars Bjørnar Lyngmo
Styrets nestleder
(sign.)

Randi Viken
(sign.)

Inger Sporild
(sign.)

Einar Ola Selnes
(sign.)

Tor Espnes
Adm. banksjef
(sign.)

RESULTAT

(I tusen kr)		1/1 - 30/6-15	1/1 - 30/6-14	1/4 - 30/6-15	1/4 - 30/6-14	1/1 - 31/12-14
	Note					
Renteinntekter og lignende inntekter		42.921	44.509	21.332	22.604	90.868
Rentekostnader og lignende kostnader		21.120	23.145	10.123	11.759	46.510
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		21.801	21.364	11.209	10.845	44.358
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer						
- med variabel avkastning		2.092	1.199	1.923	1.000	1.278
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.577	6.411	3.804	3.203	13.535
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.258	1.128	642	576	2.315
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer		294	275	162	258	615
Andre driftsinntekter		38	717	16	697	760
Netto andre driftsinntekter		8.743	7.474	5.263	4.582	13.873
Sum andre driftsinntekter		30.544	28.838	16.472	15.427	58.231
Lønn og sosiale kostnader		8.434	8.330	3.541	3.988	17.345
Administrasjonskostnader		4.687	3.810	2.425	1.981	8.708
Avskrivninger mv av varige driftsmidler		810	810	405	405	1.487
Andre driftskostnader		4.656	4.431	2.094	2.158	8.039
Sum driftskostnader		18.587	17.381	8.465	8.532	35.579
Resultat før tap på utlån		11.957	11.457	8.007	6.895	22.652
Tap på utlån, garantier mv.	1	424	134	495	90	706
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler		0	0	0	0	1.044
Skatt på ordinært resultat		3.216	3.120	1.608	1.590	6.188
Resultat for perioden		8.317	8.203	5.904	5.215	16.802
I% AV GJ. SNITT FORVALTNING		1/1 - 30/6-15	1/1 - 30/6-14	1/4 - 30/6-15	1/4 - 30/6-14	1/1 - 31/12-14
Renteinntekter og lignende inntekter		4,12 %	4,74 %	4,07 %	4,81 %	4,64 %
Rentekostnader og lignende kostnader		2,03 %	2,46 %	1,93 %	2,50 %	2,38 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		2,09 %	2,27 %	2,14 %	2,31 %	2,27 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer						
- med variabel avkastning		0,20 %	0,13 %	0,37 %	0,21 %	0,07 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		0,73 %	0,68 %	0,73 %	0,68 %	0,69 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0,12 %	0,12 %	0,12 %	0,12 %	0,12 %
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer		0,03 %	0,03 %	0,03 %	0,05 %	0,03 %
Andre driftsinntekter		0,00 %	0,08 %	0,00 %	0,15 %	0,04 %
Netto andre driftsinntekter		0,84 %	0,80 %	1,00 %	0,98 %	0,71 %
Sum andre driftsinntekter		2,93 %	3,07 %	3,14 %	3,28 %	2,98 %
Lønn og sosiale kostnader		0,81 %	0,89 %	0,68 %	0,85 %	0,89 %
Administrasjonskostnader		0,45 %	0,41 %	0,46 %	0,42 %	0,44 %
Avskrivninger mv av varige driftsmidler		0,08 %	0,09 %	0,08 %	0,09 %	0,08 %
Andre driftskostnader		0,45 %	0,47 %	0,40 %	0,46 %	0,41 %
Sum driftskostnader		1,78 %	1,85 %	1,62 %	1,82 %	1,82 %
Resultat før tap på utlån		1,15 %	1,22 %	1,53 %	1,47 %	1,16 %
Tap på utlån, garantier mv.		0,04 %	0,01 %	0,09 %	0,02 %	0,04 %
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler		0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,05 %
Skatt på ordinært resultat		0,31 %	0,33 %	0,31 %	0,34 %	0,32 %
Resultat av ordinær drift		0,80 %	0,87 %	1,13 %	1,11 %	0,86 %
Gj.sn.forvaltningskapital:		2.101.994	1.894.695	2.102.308	1.884.123	1.956.987

BALANSE

	Note	I hele tusen		
		30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		73.635	60.633	62.574
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		85.875	117.416	119.179
Utlån til og fordringer på kunder	1	1.824.091	1.656.835	1.759.782
Overtatte eiendeler		0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		81.244	86.016	96.198
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		38.426	43.831	42.862
Eierinteresser i konsernselskap		112	541	112
Immaterielle eiendeler		281	421	281
Varige driftsmidler		12.748	12.622	13.338
Andre eiendeler		708	281	389
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		3.612	4.378	3.677
SUM EIENDELER		2.120.732	1.982.974	2.098.392
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		105.000	93.001	93.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.635.385	1.464.914	1.587.802
Obligasjonsgjeld		125.000	185.000	185.000
Annen gjeld		12.579	11.495	8.904
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		18.345	19.439	7.348
Avsetning til forpliktelser og kostnader		493	283	493
Fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital	2	30.000	30.000	30.000
Bundne fond	2	183.319	168.129	183.319
Frie fond/udisponert overskudd	2	10.611	10.713	2.526
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.120.732	1.982.974	2.098.392
GARANTIER		83.906	69.787	71.717

	siste 12 mnd		fra 31.12.2014	
	i tusen kr.	i %	i tusen kr.	i %
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	13.002	21,44 %	11.061	17,68 %
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-31.541	-26,86 %	-33.304	-27,94 %
Utlån til og fordringer på kunder	167.256	10,09 %	64.309	3,65 %
Overtatte eiendeler	0	0,00 %	0	0,00 %
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	-4.772	-5,55 %	-14.954	-15,55 %
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	-5.405	-12,33 %	-4.436	-10,35 %
Eierinteresser i konsernselskap	-429	-79,30 %	0	0,00 %
Immaterielle eiendeler	-140	-33,25 %	0	0,00 %
Varige driftsmidler	126	1,00 %	-590	-4,42 %
Andre eiendeler	427	151,96 %	319	82,01 %
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	-766	-17,50 %	-65	-1,77 %
SUM EIENDELER	137.758	6,95 %	22.340	1,06 %
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	11.999	12,90 %	12.000	12,90 %
Innskudd fra og gjeld til kunder	170.471	11,64 %	47.583	3,00 %
Obligasjonsgjeld	-60.000	-32,43 %	-60.000	-32,43 %
Annen gjeld	1.084	9,43 %	3.675	41,27 %
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-1.094	-5,63 %	10.997	149,66 %
Avsetning til forpliktelser og kostnader	210	74,20 %	0	0,00 %
Fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital	0	0,00 %	0	0,00 %
Bundne fond	15.190	9,03 %	0	0,00 %
Frie fond/udisponert overskudd	-102	-0,95 %	8.085	320,07 %
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	137.758	6,95 %	22.340	1,06 %
GARANTIER	14.119	20,23 %	12.189	17,00 %

TILLEGGSPPLYSNINGER TIL REGNSKAPET PR. 30.06.15

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.

	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Misligholdte engasjement	4.272	446	2.271
Individuelle nedskrivninger	378	157	257
Netto misligholdte engasjement	3.894	289	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.

	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Tapsutsatte engasjement	4.601	2.716	3.955
Individuelle nedskrivninger	2.059	1.318	1.692
Netto tapsutsatte engasjement	2.542	1.398	2.263

Tap på utlån og garantier

	30.06.15
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	488
+ 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	198
= Periodens tapskostnad	417

Nedskrivninger på utlån

	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Individuelle nedskrivninger	2.437	1.474	1.949
Gruppe nedskrivninger utlån	6.100	6.000	6.100
Individuelle nedskrivninger garantier	0	0	0

Note 2 Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapitalen skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Den ansvarlige kapital består av kjernekapital og tilleggskapital.

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 tallene er sammenlignbare etter nye regler.

Ansvarlig kapital:	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Sparebankens fond	183.319	170.618	186.670
Reduksjon av Sparebankens fond iflg. IAS19		-2.489	-3.351
Gavefond	2.294	2.511	2.526
<i>Egenkapital</i>	<i>185.613</i>	<i>170.640</i>	<i>185.845</i>
Ansvarlig kapital i andre finansinst.og verdip.for.	0	-12.203	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	-7.688	0	-2.713
<i>Ren kjernekapital kapital</i>	<i>177.925</i>	<i>158.016</i>	<i>183.132</i>
Evigvarende fondsobligasjonslån	30.000	30.000	30.000
Fradrag for ikke vesenlige investeringer	-12.048	0	-11.283
<i>Kjernekapital</i>	<i>195.877</i>	<i>188.016</i>	<i>201.849</i>
<i>Total ansvarlig kapital</i>	<i>195.877</i>	<i>188.016</i>	<i>201.849</i>
Beregningsgrunnlag			
Institusjoner	7.509	57.185	8.500
Foretak	122.044	133.353	127.511
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	750.058	642.171	701.023
Forfalte engasjement	3.985	340	2.076
Obligasjoner med fortrinnsrett	4.033	4.002	5.020
Institusjoner med kortsiktig rating	16.377	0	23.038
Andeler i verdipapirfond	0	5.985	5.985
Egenkapitalposisjoner	26.200	0	26.419
Øvrige engasjement	107.490	128.485	111.917
<i>Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko</i>	<i>1.037.696</i>	<i>971.521</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	-12.203	0
<i>Sum beregningsgrunnlag</i>	<i>1.130.990</i>	<i>1.037.043</i>	<i>1.091.830</i>
Kapitalkrav kredittrisiko	83.015	77.722	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	-977	0
<i>Sum kapitalkrav</i>	<i>90.479</i>	<i>82.963</i>	<i>87.346</i>
<i>Ren kjernekapitaldekning</i>	<i>15,73 %</i>	<i>15,24 %</i>	<i>16,77 %</i>
<i>Kjernekapitaldekning</i>	<i>17,32 %</i>	<i>18,13 %</i>	<i>18,49 %</i>
<i>Kapitaldekning</i>	<i>17,32 %</i>	<i>18,13 %</i>	<i>18,49 %</i>