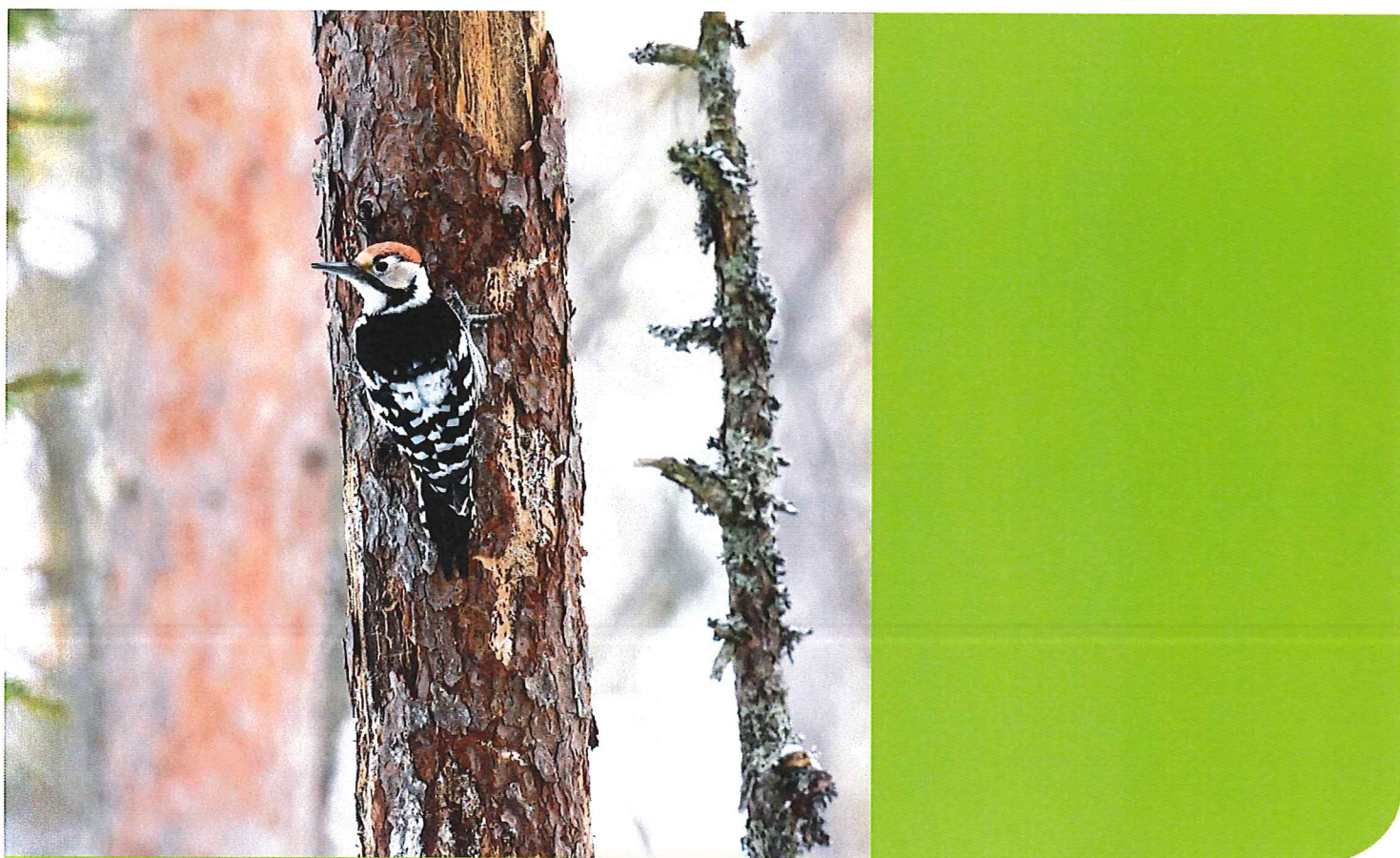




Hemne
SPAREBANK



Delårsrapport 1. kvartal 2019

Styrets delårsrapport

1.kvartal 2019

Driftsresultat

Hemne Sparebank hadde etter 1. kvartal et resultat før skatt på 5,5 mill. mot 5,1 mill. for samme periode i 2018. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,71 % mot 0,74 % forrige år.

Netto renteinntekter er 14,4 mill. mot 13,3 mill. i fjor. Rentenettoen hittil i år utgjør 1,84 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Sammenlignet med samme periode i fjor er dette en nedgang på 0,08%. Reduksjonen i renteinntekter skyldes i hovedsak pressede marginer på utlån og økte rentekostnader på noen innskuddsformer.

Driftskostnadene hittil i år er på 12,5 mill. mot 12,4 mill. på samme tid i fjor. Dette utgjør 1,60% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,78% i fjor. Kostnadsprosenten i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 66,7% mot 69,7% i fjor.

Utvikling i resultat:

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

	31.03.19	i %	31.03.18	i %	31.12.18	i %
Netto rente- og kred.prov.inntekter	14.409	1,84%	13.310	1,92%	56.088	1,92%
Netto andre driftsinntekter	4.389	0,56%	4.418	0,63%	19.743	0,68%
Sum andre driftskostnader	12.545	1,60%	12.356	1,78%	47.740	1,64%
Netto gevinst på valuta og verdipapirer	76	0,01%	-4	0,00 %	1.838	0,06%
Tap på utlån og garantier	806	0,10%	279	0,04%	790	0,03%
Resultat før skatt	5.523	0,71%	5.089	0,74%	29.139	0,99%
Skatt på resultat	1.450	0,19%	1.434	0,21%	6.805	0,23%
Resultat	4.073	0,52%	3.655	0,53%	22.334	0,76%

Innskudd

Totale innskudd fra kunder utgjør etter 1.kvartal 2.337 mill. mot 1.911 mill. pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 22,3%. Totale innskudd pr. 31.12.18 utgjorde 2.272 mill., dette tilsvarer en økning i år på 2,9%. Innskuddene utgjør 87,2% av bankens netto utlån, mot 86,8% ved siste årsskifte, og 81,5% på samme tid i fjor. Den økte innskuddsdekningen i 2018 kom i hovedsak av nye kundeinnskudd. Utviklingen hittil i 2019 er noe høyere enn budsjettert.

Utlån

Netto utlån til våre kunder utgjør etter 1.kvartal 2.679 mill. mot 2.344 mill. pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 14,3%. Netto utlån pr. 31.12.18 utgjorde 2.617 mill., dette tilsvarer en økning hittil i år på 2,4%. Utlånsveksten på egen bok er som budsjettert.

I tillegg har vi en boliglånportefølje i Eika Boligkreditt AS som pr. 31.03.19 utgjorde 710 mill. mot 790 mill. pr. samme tidspunkt i fjor. Porteføljen var på 728 mill. ved inngangen av året.

Banken holder et tilfredsstillende nivå av restanser og mislighold. Andelen engasjement til bedriftsmarkedet er 27,3% mot 25,7% på samme tid i fjor. Hensyntatt boliglånporteføljen i Eika Boligkreditt er andelen 21,9%.

Risikovurdering

Kreditrisiko 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 ingen valutabeholdning. 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. Kreditrisiko 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.

Verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 134,0 mill. mot 126,0 mill på samme tid i fjor. Beholdningen er vurdert til det laveste av kostpris og markedsverdi. Obligasjoner med fortrinnsrett er på 128,0 mill. noe som utgjør 95,5%, resten av beholdningen på 4,5% består av obligasjoner fra andre finansinstitusjoner. Av beholdningen av aksjer på 57,8 mill. er 57,1 mill. anleggsaksjer.

Likviditet

Likviditeten har vært meget god hittil i år, med en økning i kundeinnskuddene. Banken reduserte sin eksterne finansiering fra kredittinstitusjoner og obligasjonslån med 100 mill. i 2018 pga god likviditet ved stor økning i kundeinnskudd. Banken har en trekkrettighet på avregningskonto i DNB på 125 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 121,0 mill. Bankens LCR er beregnet til 228% pr. 31.03.19. Likviditetsområdet overvåkes nøye vedrørende beholdning, forfallsstruktur og policy. Status på likviditetsområdet inkludert forfallsoversikt rapporteres til styret månedlig. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være innenfor akseptabelt nivå.

Forvaltningskapital og kapitaldekning

Forvaltningskapitalen utgjør 3.167 mill. som er en økning på 397 mill. siste 12 måneder. Endringen kommer i stor grad fra vekst i innskudd og utlån, samt tilpasninger til likviditet og funding. Total forretningskapital utgjør ved utgangen 1.kvartal 3.876 mill.

Banken har i begynnelsen av april gjennomført en vellykket fortrinnsrettsemisjon av eierandelskapital på 45 mill. ekskl. overkursfond. Effekten av emisjonen blir gjeldende i bankens kapitaldekning i 2.kvartal. Kapitaldekningen uten årets resultat er på 20,5% mot 21,5% på samme tid i fjor. Kjernekapitaldekningen er på 18,6% mot 19,4% i fjor, og ren kjernekapitaldekning er på 16,8% mot 17,4% i fjor. Bankens Leverage Ratio (uvektet kjernekapitalandel) er på 9,2% mot 9,9% i fjor.

Fra 1.januar 2018 rapporterer alle banker kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgrupper er beregnet til 19,4% mot 20,3% i fjor. Konsolidert kjernekapitaldekning er på 17,5% mot 18,2% i fjor, og konsolidert ren kjernekapitaldekning er på 15,7% mot 16,1% i fjor.

Utsikter

Bankens utlån- og innskuddsvekst er etter 1.kvartal tilnærmet som forventet ihht budsjett. Det har vært høy aktivitet rundt låneforespørsler både i bedrifts- og personmarkedet. Det forventes god tilgang på nye kunder og vi regner med økt innskudds- og utlånsvekst også for resten av året. God innskuddsdekning og økt kapitaldekning gir banken muligheter til ytterligere vekst og aktivitet framover, men veksten må vektas mot bankens kapitalmål og Finanstilsynets krav.

Kyrksæterøra, den 29. april 2019

Lars Bjørnar Lyngmo
Styrets leder
(sign.)

Inger Sporild
Styrets nestleder
(sign.)

Randi Viken
(sign.)

Karl Vatn
(sign.)

Kristin Kjønsvik
(sign.)

Tor Espnes
Adm. banksjef
(sign.)

Resultat

	Note	I hele tusen			I % av gj.sn.lig forvaltning		
		31.03.19	31.03.18	31.12.18	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Renteinntekter og lignende inntekter		25.303	21.986	93.374	3,23 %	3,17 %	3,20 %
Rentekostnader og lignende kostnader		10.894	8.676	37.286	1,39 %	1,25 %	1,28 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.409	13.310	56.088	1,84 %	1,92 %	1,92 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer - med variabel avkastning		189	168	2.493	0,02 %	0,02 %	0,09 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.990	4.994	20.077	0,64 %	0,72 %	0,69 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		791	781	2.931	0,10 %	0,11 %	0,10 %
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer		90	54	119	0,01 %	0,01 %	0,00 %
Andre driftsinntekter		1	37	104	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Lønn og sosiale kostnader		5.987	5.613	23.683	0,76 %	0,81 %	0,81 %
Administrasjonskostnader		2.966	2.853	10.388	0,38 %	0,41 %	0,36 %
Avskrivninger mv av varige driftsmidler		372	339	1.393	0,05 %	0,05 %	0,05 %
Andre driftskostnader		3.220	3.551	12.276	0,41 %	0,51 %	0,42 %
Resultat før tap og skatt		6.343	5.426	28.210	0,81 %	0,78 %	0,97 %
Tap på utlån, garantier mv.	1	806	279	790	0,10 %	0,04 %	0,03 %
Nedskrivning/gevinst på verdipapirer - anl.midler		-14	-58	1.719	0,00 %	-0,01 %	0,06 %
Skatt på ordinært resultat		1.450	1.434	6.805	0,19 %	0,21 %	0,23 %
Resultat av ordinær drift		4.073	3.655	22.334	0,52 %	0,53 %	0,76 %
Gj.sn.lig forvaltningskapital		3.174.971	2.812.406	2.920.754			

Balanse

	I hele tusen			Endring siste 12 mnd	
	31.03.19	31.03.18	31.12.18	i tusen kr	i %
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	71.986	70.860	69.858	1.126	1,59 %
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	204.562	158.643	202.253	45.919	28,94 %
Utlån til og fordringer på kunder	1	2.679.378	2.344.273	335.105	14,29 %
Overtatte eiendeler	0	0	0	0	0,00 %
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende - verdipapirer med fast avkastning	134.011	126.008	128.985	8.003	6,35 %
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	56.317	53.989	59.055	2.328	4,31 %
Eierinteresser i konsernselskap	1.500	0	1.500	1.500	
Immaterielle eiendeler	441	354	441	87	24,58 %
Varige driftsmidler	13.439	10.648	13.625	2.791	26,21 %
Andre eiendeler	27	64	217	-37	-57,81 %
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	5.134	4.365	4.443	769	17,62 %
SUM EIENDELER	3.166.795	2.769.204	3.097.856	397.591	14,36 %
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	70.000	70.000	70.000	0	0,00 %
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.337.522	1.910.894	2.272.513	426.628	22,33 %
Obligasjonsgjeld	375.000	425.000	375.000	-50.000	-11,76 %
Annen gjeld	9.667	8.743	13.149	924	10,57 %
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	12.601	10.250	9.068	2.351	22,94 %
Avsetninger for oålperte kostnader og forpliktelser	225	0	129	225	
Ansvarlig kapital/lånekapital	2,3	60.000	60.000	0	0,00 %
Innskutt egenkapital	2,3	40.143	40.143	0	0,00 %
Bundne fond inkl. utjevningsfond	2,3	256.511	237.567	18.944	7,97 %
Gavefond og utdisponert overskudd	2,3	5.126	6.607	-1.481	-22,42 %
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.166.795	2.769.204	3.097.856	397.591	14,36 %
GARANTIER	38.458	42.579	40.141	-4.121	-9,68 %

TILLEGGSOPPLYSNINGER TIL REGNSKAPET PR. 31.03.19

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.

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Misligholdte engasjement	2.276	7.635	5.295
Individuelle nedskrivninger	940	1.993	984
Netto misligholdte engasjement	1.336	5.642	4.311

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.

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Tapsutsatte engasjement	10.355	19.611	8.128
Individuelle nedskrivninger	994	1.518	537
Netto tapsutsatte engasjement	9.361	18.093	7.591

Tap på utlån og garantier

	31.03.19
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	413
+ Periodens endring i gruppe nedskrivning	450
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuell nedskrivning for	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuell nedskrivning for (garanti)	535
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	541
- Renter	51
Periodens tapskostnad	806

Nedskrivninger på utlån og garantier

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Nedskrivninger på individuelle utlån	1.934	3.511	1.521
Nedskrivninger på grupper av utlån	8.950	7.650	8.500
Nedskrivninger på garantier	0	0	0
Nedskrivninger på utlån og garantier	10.884	11.161	10.021

Note 2 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital:	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Sparebankens fond	255.231	236.930	255.231
Gavefond	1.053	2.952	1.343
Innskutt egenkapital	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	143	143	143
Utjevningfond	1.280	637	1.280
<i>Egenkapital</i>	<i>297.707</i>	<i>280.662</i>	<i>297.997</i>
Fradrag i ren kjernekapital	-29.719	-28.249	-32.503
<i>Ren kjernekapital kapital</i>	<i>267.988</i>	<i>252.413</i>	<i>265.494</i>
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	-504	-506	-526
<i>Kjernekapital</i>	<i>297.484</i>	<i>281.907</i>	<i>294.968</i>
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<i>Ansvarlig kapital</i>	<i>327.484</i>	<i>311.907</i>	<i>324.968</i>
Beregningsgrunnlag:			
Lokale og regionale myndigheter	0	0	0
Institusjoner	1.001	3.288	2.085
Foretak	112.029	134.118	121.932
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	1.148.330	988.121	1.113.080
Forfalte engasjement	11.543	6.124	14.407
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.821	10.515	11.816
Institusjoner med kortsiktig rating	40.193	30.769	39.731
Egenkapitalposisjoner	34.451	31.825	34.384
Øvrige engasjement	107.660	126.859	106.810
<i>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</i>	<i>1.468.028</i>	<i>1.331.619</i>	<i>1.444.245</i>
<i>Beregningsgrunnlag operasjonell risiko</i>	<i>128.235</i>	<i>120.469</i>	<i>120.469</i>
<i>Beregningsgrunnlag</i>	<i>1.596.263</i>	<i>1.452.088</i>	<i>1.564.714</i>
<i>Ren kjernekapitaldekning</i>	<i>16,79 %</i>	<i>17,38 %</i>	<i>16,97 %</i>
<i>Kjernekapitaldekning</i>	<i>18,64 %</i>	<i>19,41 %</i>	<i>18,85 %</i>
<i>Kapitaldekning</i>	<i>20,52 %</i>	<i>21,48 %</i>	<i>20,77 %</i>
<i>Uvektet kjernekapitalandel</i>	<i>9,22 %</i>	<i>9,90 %</i>	<i>9,33 %</i>

Note 3 Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 rapporterer alle banker kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,54% i Eika Gruppen AS og 0,89% i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.19	31.03.18	31.12.18
<i>Ren kjernekapital</i>	<i>299.068</i>	<i>282.598</i>	<i>299.779</i>
<i>Kjernekapital</i>	<i>334.192</i>	<i>318.328</i>	<i>336.653</i>
<i>Ansvarlig kapital</i>	<i>370.846</i>	<i>355.138</i>	<i>373.882</i>
<i>Beregningsgrunnlag</i>	<i>1.909.074</i>	<i>1.753.766</i>	<i>1.903.479</i>
<i>Konsolidert Ren kjernekapitaldekning</i>	<i>15,67 %</i>	<i>16,11 %</i>	<i>15,75 %</i>
<i>Konsolidert Kjernekapitaldekning</i>	<i>17,51 %</i>	<i>18,15 %</i>	<i>17,69 %</i>
<i>Konsolidert Kapitaldekning</i>	<i>19,43 %</i>	<i>20,25 %</i>	<i>19,64 %</i>