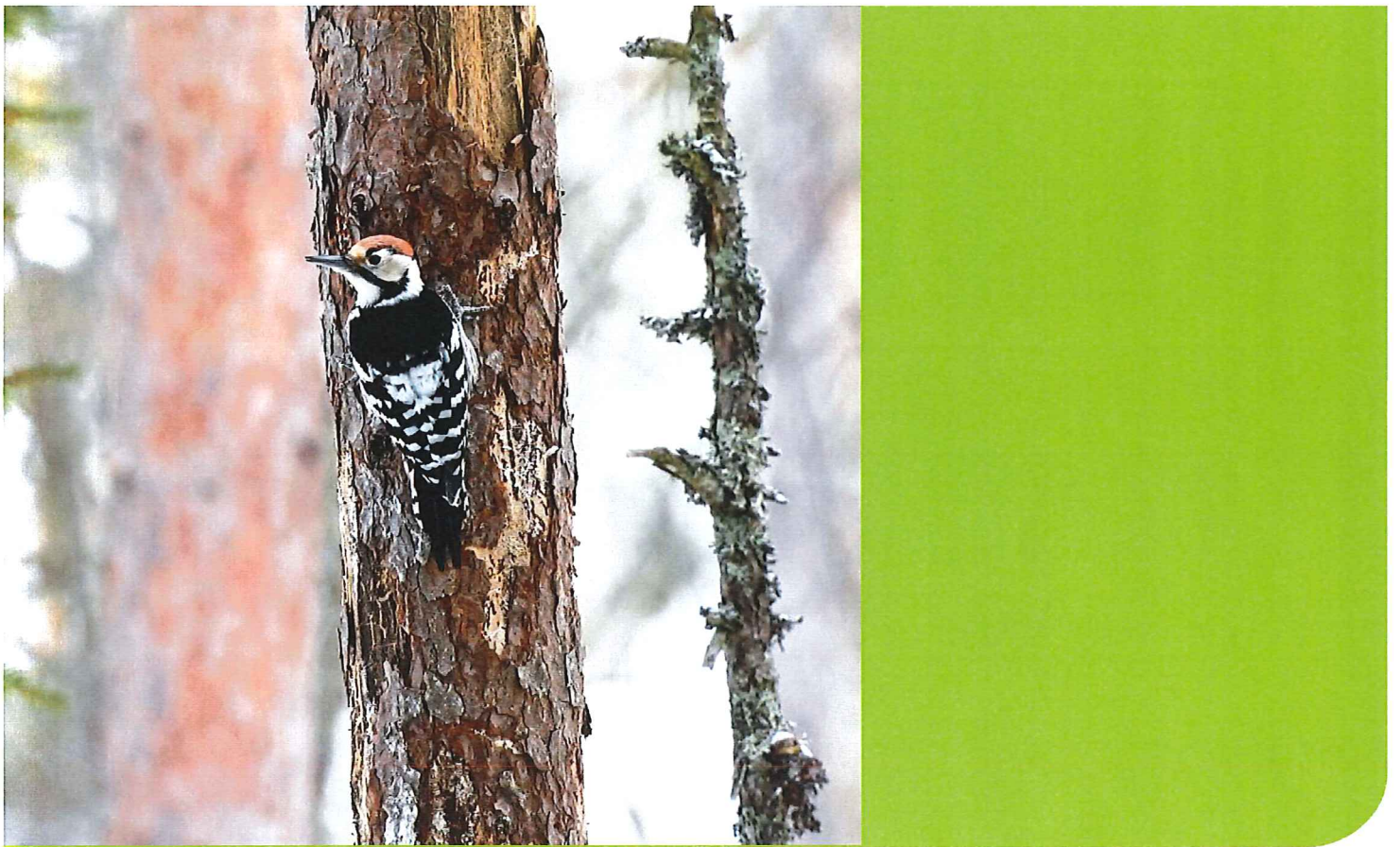




**Hemne**  
SPAREBANK



**Delårsrapport 2. kvartal 2019**

# Styrets delårsrapport

## 2.kvartal 2019

### Driftsresultat

Hemne Sparebank hadde etter 2. kvartal et resultat før skatt på 17,7 mill. mot 15,5 mill. for samme periode i 2018. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 1,11 % mot 1,10 % forrige år.

Resultat før skatt er 1,8 mill. bedre enn tilsvarende kvartal i fjor om en ser på 2.kvartal isolert. Dette skyldes både høyere inntekter og lavere driftskostnader, mens tap er høyere i 2.kvartal i år enn forrige år.

Netto rente- og provisjonsinntekter er 30,3 mill. mot 27,1 mill. i fjor. Rentenettoen hittil i år utgjør 1,90 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Sammenlignet med samme periode i fjor er dette en nedgang på 0,03%. Renteinntektene har økt i kroner etter økt vekst som gir større volum, selv om rentemarginen viser en liten reduksjon sammenlignet med i fjor. Banken har planlagt renteøkning på inntil 0,25% på utlån og innskudd.

Driftskostnadene hittil i år er på 22,9 mill. mot 23,2 mill. på samme tid i fjor. Dette utgjør 1,44% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,66% i fjor. Kostnadsprosenten i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 53,8% mot 60,9% i fjor.

### Utvikling i resultat:

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

	30.06.19	i %	30.06.18	i %	31.12.18	i %
Netto rente- og kred.prov.inntekter	30.296	1,90%	27.061	1,93%	56.088	1,92%
Netto andre driftsinntekter	12.232	0,77%	11.017	0,78%	19.743	0,68%
Sum andre driftskostnader	22.890	1,44%	23.177	1,66%	47.740	1,64%
Netto gevinst på valuta og verdipapirer	-47	-0,01%	54	0,01%	1.838	0,06%
Tap på utlån og garantier	1.891	0,12%	-505	-0,04%	790	0,03%
Resultat før skatt	17.700	1,11%	15.460	1,10%	29.139	0,99%
Skatt på resultat	4.582	0,29%	4.006	0,29%	6.805	0,23%
Resultat	13.118	0,82%	11.454	0,82%	22.334	0,76%

### Innskudd

Totale innskudd fra kunder utgjør etter 2.kvartal 2.411 mill. mot 2.075 mill. pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 16,2%. Totale innskudd pr. 31.12.18 utgjorde 2.272 mill., dette tilsvarer en økning i år på 6,1%. Innskuddene utgjør 87,1% av bankens netto utlån, mot 86,8% ved siste årsskifte, og 84,9% på samme tid i fjor. Banken har hatt god tilgang på nye kundeinnskudd. Utviklingen hittil i 2019 er omtrent som budsjettert.

### Utlån

Netto utlån til kunder utgjør etter 2.kvartal 2.768 mill. mot 2.445 mill. pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 13,2%. Netto utlån pr. 31.12.18 utgjorde 2.617 mill., dette tilsvarer en økning hittil i år på 5,6%. Utlånsveksten i egen balanse er omtrent som budsjettert.

I tillegg har vi en boliglånsportefølje i Eika Boligkreditt AS som pr. 30.06.19 utgjorde 701 mill. mot 765 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 28,4% mot 26,8% på samme tid i fjor. Hensyntatt boliglånsporteføljen i Eika Boligkreditt er andelen 23,0%.

### 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 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.

Kredittrisiko refererer seg i størst grad til næringslivsporteføljen. Det er begrenset risiko i vår privatkundeportefølje. Når det gjelder over-trekk 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 129,0 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 59,0 mill. er 58,2 mill. anleggsaksjer.

### Likviditet

Likviditeten har vært 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 kunde-innskudd. Det er forberedt likviditet til obligasjonslånforfall i august. Banken har en trekkrettighet på avregnings-konto 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 280% pr. 30.06.19. 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 3.347mill. som er en økning på 403 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 av 2.kvartal 4.047 mill.

Banken gjennomførte i begynnelsen av april en vellykket fortrinnsrettsemisjon av eierandelskapital på 45 mill. ekskl. overkursfond. Kapitaldekningen uten årets resultat er på 22,0% mot 20,4% på samme tid i fjor. Kjernekapitaldekningen er på 20,3% mot 18,4% i fjor, og ren kjernekapitaldekning er på 18,5% mot 16,5% i fjor. Bankens Leverage Ratio (uvektet kjernekapitalandel) er på 9,9% mot 9,2% i fjor.

Alle banker rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgrupper er beregnet til 20,7% mot 19,3% i fjor. Konsolidert kjernekapitaldekning er på 18,8% mot 17,2% i fjor, og konsolidert ren kjernekapitaldekning er på 17,1% mot 15,3% i fjor.

### Utsikter

Bankens utlån- og innskuddsvekst er etter 2.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. Det er fokus på kostnadsutviklingen og det forventes at K/I (kostnader i forhold til inntekter) blir lavere i år enn i fjor. God innskuddsdekning og økt kapitaldekning gir banken muligheter til ytterligere vekst og aktivitet framover, men veksten må vektles mot bankens kapitalmål og Finanstilsynets krav.

Kyrksæterøra, den 31. juli 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

(I tusen kr)

	1/1 - 30/6-19	1/1 - 30/6-18	1/4 - 30/6-19	1/4 - 30/6-18	1/1 - 31/12-18	
	Note					
Renteinntekter og lignende inntekter	52.587	44.842	27.284	22.856	93.374	
Rentekostnader og lignende kostnader	22.291	17.781	11.397	9.105	37.286	
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>30.296</b>	<b>27.061</b>	<b>15.887</b>	<b>13.751</b>	<b>56.088</b>	
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer						
- med variabel avkastning	3.269	2.493	3.080	2.325	2.493	
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.322	10.088	5.332	5.094	20.077	
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.398	1.627	607	846	2.931	
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	153	108	63	54	119	
Andre driftsinntekter	39	63	38	26	104	
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>12.385</b>	<b>11.125</b>	<b>7.906</b>	<b>6.653</b>	<b>19.862</b>	
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>42.681</b>	<b>38.186</b>	<b>23.793</b>	<b>20.404</b>	<b>75.950</b>	
Lønn og sosiale kostnader	10.227	10.771	4.240	5.158	23.683	
Administrasjonskostnader	5.663	5.054	2.697	2.201	10.388	
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	744	678	372	339	1.393	
Andre driftskostnader	6.256	6.674	3.036	3.123	12.276	
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>22.890</b>	<b>23.177</b>	<b>10.345</b>	<b>10.821</b>	<b>47.740</b>	
<b>Resultat før tap på utlån</b>	<b>19.791</b>	<b>15.009</b>	<b>13.448</b>	<b>9.583</b>	<b>28.210</b>	
Tap på utlån, garantier mv.	1	1.891	-505	1.085	-784	790
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler	-200	-54	-186	4	1.719	
Skatt på ordinært resultat	4.582	4.006	3.132	2.572	6.805	
<b>Resultat for perioden</b>	<b>13.118</b>	<b>11.454</b>	<b>9.045</b>	<b>7.799</b>	<b>22.334</b>	

## I % AV GJ. SNITT FORVALTNING

	1/1 - 30/6-19	1/1 - 30/6-18	1/4 - 30/6-19	1/4 - 30/6-18	1/1 - 31/12-18
Renteinntekter og lignende inntekter	3,30 %	3,20 %	3,43 %	3,26 %	3,20 %
Rentekostnader og lignende kostnader	1,40 %	1,27 %	1,43 %	1,30 %	1,28 %
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>1,90 %</b>	<b>1,93 %</b>	<b>2,00 %</b>	<b>1,96 %</b>	<b>1,92 %</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer					
- med variabel avkastning	0,21 %	0,18 %	0,39 %	0,33 %	0,09 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,65 %	0,72 %	0,67 %	0,73 %	0,69 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,09 %	0,12 %	0,08 %	0,12 %	0,10 %
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	0,01 %	0,01 %	0,01 %	0,01 %	0,00 %
Andre driftsinntekter	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0,78 %</b>	<b>0,79 %</b>	<b>0,99 %</b>	<b>0,95 %</b>	<b>0,68 %</b>
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>2,68 %</b>	<b>2,73 %</b>	<b>2,99 %</b>	<b>2,91 %</b>	<b>2,60 %</b>
Lønn og sosiale kostnader	0,64 %	0,77 %	0,53 %	0,73 %	0,81 %
Administrasjonskostnader	0,36 %	0,36 %	0,34 %	0,31 %	0,36 %
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	0,05 %	0,05 %	0,05 %	0,05 %	0,05 %
Andre driftskostnader	0,39 %	0,48 %	0,38 %	0,44 %	0,42 %
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1,44 %</b>	<b>1,66 %</b>	<b>1,30 %</b>	<b>1,54 %</b>	<b>1,63 %</b>
<b>Resultat før tap på utlån</b>	<b>1,24 %</b>	<b>1,07 %</b>	<b>1,69 %</b>	<b>1,37 %</b>	<b>0,97 %</b>
Tap på utlån, garantier mv.	0,12 %	-0,04 %	0,14 %	-0,11 %	0,03 %
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler	-0,01 %	0,00 %	-0,02 %	0,00 %	0,06 %
Skatt på ordinært resultat	0,29 %	0,29 %	0,39 %	0,37 %	0,23 %
<b>Resultat av ordinær drift</b>	<b>0,82 %</b>	<b>0,82 %</b>	<b>1,14 %</b>	<b>1,11 %</b>	<b>0,76 %</b>
<b>Gj.sn.forvaltningskapital:</b>	<b>3.211.495</b>	<b>2.823.481</b>	<b>3.191.294</b>	<b>2.814.927</b>	<b>2.920.754</b>

# BALANSE

EIEDELER	Note	I hele tusen		
		30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker		69.341	69.432	69.858
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		297.036	225.995	202.253
Utlån til og fordringer på kunder	1	2.767.928	2.444.621	2.617.479
Overtatte eiendeler		0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		134.011	129.008	128.985
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		57.453	56.679	59.055
Eierinteresser i konsernselskap		1.500	0	1.500
Immaterielle eiendeler		441	354	441
Varige driftsmidler		13.407	11.333	13.625
Andre eiendeler		163	1.533	217
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		5.239	4.270	4.443
<b>SUM EIEDELER</b>		<b>3.346.519</b>	<b>2.943.225</b>	<b>3.097.856</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner		120.021	70.000	70.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.411.243	2.075.411	2.272.513
Obligasjonsgjeld		375.000	425.000	375.000
Annen gjeld		14.757	10.246	13.149
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		14.366	12.667	9.068
Avsetninger for oåløpte kostnader og forpliktelser		325	0	129
Ansvarlig kapital/lånekapital	2,3	60.000	60.000	60.000
Innskutt egenkapital	2,3	80.571	40.143	40.143
Bundne fond inkl. utjevningfond	2,3	256.511	237.567	256.511
Gavefond og udisponert overskudd	2,3	13.725	12.191	1.343
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>3.346.519</b>	<b>2.943.225</b>	<b>3.097.856</b>
<b>GARANTIER</b>		<b>41.260</b>	<b>44.901</b>	<b>40.141</b>

## ENDRING

EIEDELER	siste 12 mnd		fra 31.12.2018	
	i tusen kr.	i %	i tusen kr.	i %
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-91	-0,13 %	-517	-0,74 %
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	71.041	31,43 %	94.783	46,86 %
Utlån til og fordringer på kunder	323.307	13,23 %	150.449	5,75 %
Overtatte eiendeler	0	0,00 %	0	0,00 %
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	5.003	3,88 %	5.026	3,90 %
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	774	1,37 %	-1.602	-2,71 %
Eierinteresser i konsernselskap	1.500		0	0,00 %
Immaterielle eiendeler	87	24,58 %	0	0,00 %
Varige driftsmidler	2.074	18,30 %	-218	-1,60 %
Andre eiendeler	-1.370	-89,37 %	-54	-24,88 %
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	969	22,69 %	796	17,92 %
<b>SUM EIEDELER</b>	<b>403.294</b>	<b>13,70 %</b>	<b>248.663</b>	<b>8,03 %</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.021	71,46 %	50.021	71,46 %
Innskudd fra og gjeld til kunder	335.832	16,18 %	138.730	6,10 %
Obligasjonsgjeld	-50.000	-11,76 %	0	0,00 %
Annen gjeld	4.511	44,03 %	1.608	12,23 %
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	1.699	13,41 %	5.298	58,43 %
Avsetninger for oåløpte kostnader og forpliktelser	325		196	151,94 %
Ansvarlig kapital/lånekapital	0	0,00 %	0	0,00 %
Innskutt egenkapital	40.428	100,71 %	40.428	100,71 %
Bundne fond inkl. utjevningfond	18.944	7,97 %	0	0,00 %
Gavefond og udisponert overskudd	1.534	12,58 %	12.382	921,97 %
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>403.294</b>	<b>13,70 %</b>	<b>248.663</b>	<b>8,03 %</b>
<b>GARANTIER</b>	<b>-3.641</b>	<b>-8,11 %</b>	<b>1.119</b>	<b>2,79 %</b>

## TILLEGGSOPPLYSNINGER TIL REGNSKAPET PR. 30.06.19

### 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.

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Misligholdte engasjement	2.632	5.234	5.295
Individuelle nedskrivninger	440	1.763	984
Netto misligholdte engasjement	2.192	3.471	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.

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Tapsutsatte engasjement	6.957	8.454	8.128
Individuelle nedskrivninger	906	520	537
Netto tapsutsatte engasjement	6.051	7.934	7.591

#### Tap på utlån og garantier

	30.06.19
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-175
+ Periodens endring i gruppe nedskrivning	1.000
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuell nedskrivning for	544
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuell nedskrivning for inkl.garanti	1.478
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	902
- Renter	55
Periodens tapskostnad	1.890

#### Nedskrivninger på utlån og garantier

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Nedskrivninger på individuelle utlån	1.346	2.283	1.521
Nedskrivninger på grupper av utlån	9.500	7.800	8.500
Nedskrivninger på garantier	0	0	0
Nedskrivninger på utlån og garantier	10.846	10.083	10.021

## Note 2 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital:	30.06.19	30.06.18	31.12.18
Sparebankens fond	255.231	236.930	255.231
Gavefond	607	737	1.343
Innskutt egenkapital	82.857	40.000	40.000
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-2.316	0	0
Overkursfond	30	143	143
Utjevningsfond	1.280	637	1.280
<i>Egenkapital</i>	<i>337.689</i>	<i>278.447</i>	<i>297.997</i>
Fradrag i ren kjernekapital	-26.813	-29.945	-32.503
<i>Ren kjernekapital kapital</i>	<i>310.876</i>	<i>248.502</i>	<i>265.494</i>
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	-447	-522	-526
<i>Kjernekapital</i>	<i>340.429</i>	<i>277.980</i>	<i>294.968</i>
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<i>Ansvarlig kapital</i>	<i>370.429</i>	<i>307.980</i>	<i>324.968</i>

### Beregningsgrunnlag:

Lokale og regionale myndigheter	0	0	0
Institusjoner	1.246	3.288	2.085
Foretak	140.789	117.645	121.932
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	1.187.347	1.033.950	1.113.080
Forfalte engasjement	2.566	10.997	14.407
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.822	11.317	11.816
Institusjoner med kortsiktig rating	58.689	44.239	39.731
Egenkapitalposisjoner	38.550	33.669	34.384
Øvrige engasjement	110.651	131.934	106.810
<i>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</i>	<i>1.552.660</i>	<i>1.387.039</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>1.680.895</i>	<i>1.507.508</i>	<i>1.564.714</i>

<i>Ren kjernekapitaldekning</i>	<i>18,49 %</i>	<i>16,48 %</i>	<i>16,97 %</i>
<i>Kjernekapitaldekning</i>	<i>20,25 %</i>	<i>18,44 %</i>	<i>18,85 %</i>
<i>Kapitaldekning</i>	<i>22,04 %</i>	<i>20,43 %</i>	<i>20,77 %</i>
<i>Uvektet kjernekapitalandel</i>	<i>9,92 %</i>	<i>9,18 %</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.

	30.06.19	30.06.18	31.12.18
<i>Ren kjernekapital</i>	<i>339.098</i>	<i>280.292</i>	<i>299.779</i>
<i>Kjernekapital</i>	<i>374.279</i>	<i>315.142</i>	<i>336.653</i>
<i>Ansvarlig kapital</i>	<i>410.934</i>	<i>352.363</i>	<i>373.882</i>
<i>Beregningsgrunnlag</i>	<i>1.989.299</i>	<i>1.828.425</i>	<i>1.903.479</i>
<i>Konsolidert Ren kjernekapitaldekning</i>	<i>17,05 %</i>	<i>15,33 %</i>	<i>15,75 %</i>
<i>Konsolidert Kjernekapitaldekning</i>	<i>18,81 %</i>	<i>17,24 %</i>	<i>17,69 %</i>
<i>Konsolidert Kapitaldekning</i>	<i>20,66 %</i>	<i>19,27 %</i>	<i>19,64 %</i>