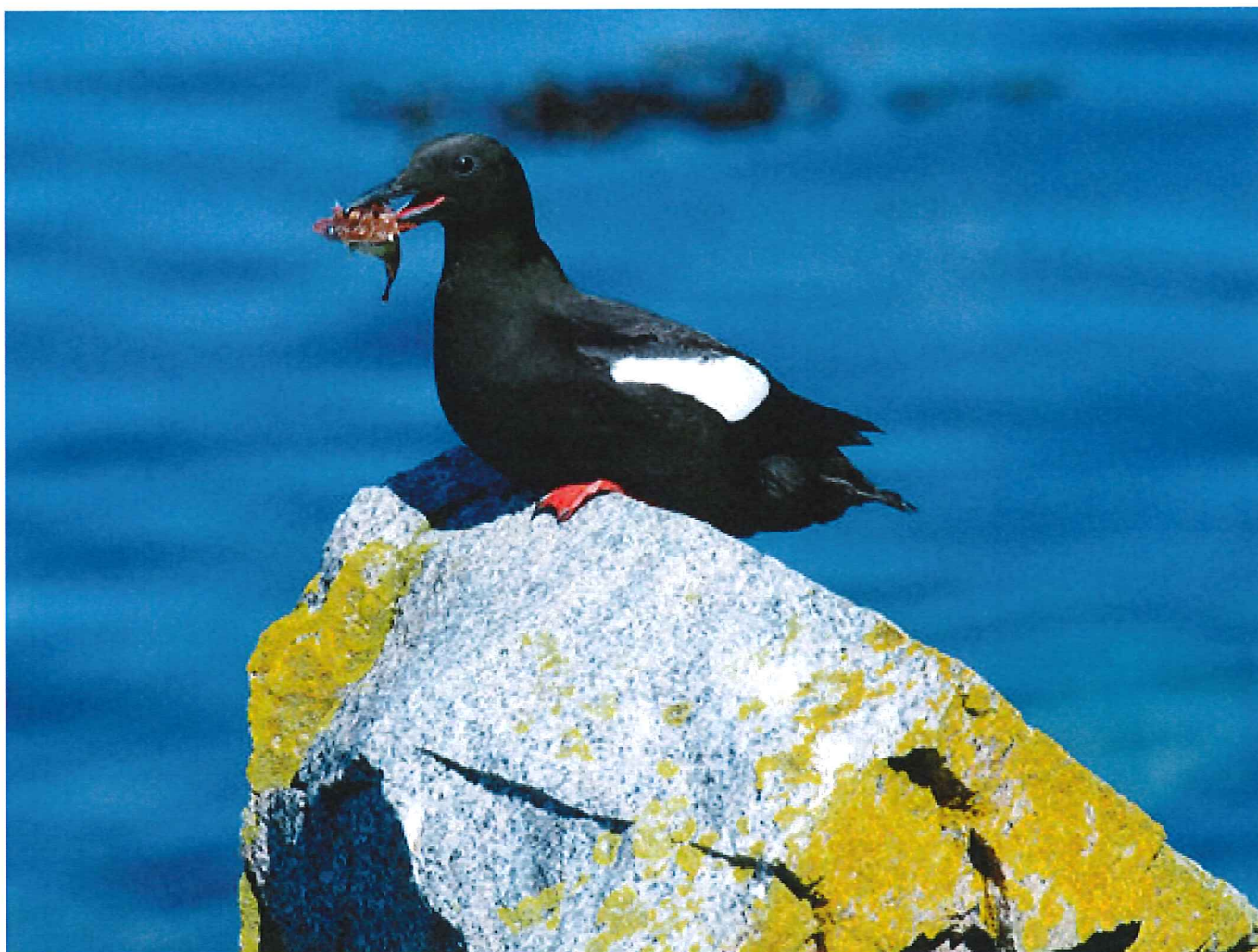




Hemne
SPAREBANK



Delårsrapport 3. kvartal 2016

En alliansebank i eika.

Styrets beretning

3.kvartal 2016

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter regnskapsloven samt årsoppgjørforordningen.

Driftsresultat

Resultat av ordinær drift etter 3. kvartal er 15,2 mill. mot 12,9 mill. for samme periode i 2015.

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,84 % mot 0,82 % forrige år. Rentenettoen hittil i år utgjør 2,03 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Sammenlignet med samme periode i fjor er dette en nedgang på 0,17%. Reduksjonen i renteinntekter skyldes i hovedsak pressede marginer på utlån.

I forbindelse med salg av Visa Europe til Visa Inc er det mottatt 1,5 mill fra tildelingen til Visa Norge. Banken har i løpet av tredje kvartal avsluttet ytelsesbasert pensjon og gått over til innskuddspensjon for alle sine ansatte. Omdanningen til ny pensjonsordning har medført en inntektsføring på 1,9 mill slik at samlede personalkostnader i tredje kvartal er lavere enn for samme periode i fjor.

Utvikling i resultatet er som følger:

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

	30.09.16	i %	30.09.15	i %	31.12.15	i %
Renteinntekter o.l. inntekter	61.394	3,37%	64.139	4,07%	84.809	3,97%
Rentekostnader o.l. kostnader	24.431	1,34%	29.583	1,88%	37.659	1,76%
Netto rente- og kred.prov.inntekter	36.963	2,03%	34.556	2,20%	47.150	2,21%
Netto andre driftsinntekter	12.926	0,71%	12.102	0,77%	15.594	0,72%
Sum andre driftskostnader	28.698	1,58%	28.398	1,80%	38.527	1,80%
Netto gevinst på valuta og verdipapirer	1.904	0,10%	468	0,03%	183	0,01%
Tap på utlån og garantier	2.438	0,13%	1.012	0,06%	2.161	0,10%
Resultat før skatt	20.657	1,13%	17.716	1,13%	22.239	1,04%
Skatt på ord.resultat	5.425	0,30%	4.792	0,30%	6.068	0,28%
Resultat	15.232	0,84%	12.924	0,82%	16.171	0,76%

Innskudd

Totale innskudd fra kunder utgjør pr. 30.09.16 1.746 mill. mot 1.605 mill. pr. samme tidspunkt i 2015, en økning på 8,77 %. Totale innskudd pr. 31.12.15 utgjorde 1.623 mill., dette tilsvarer en økning i år på 7,58%.

Utlånssiden

Netto utlån til våre kunder utgjør pr. 30.09.16 2.219 mill. mot 1.902 pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 16,65%. Netto utlån pr. 31.12.15 utgjorde 1.969 mill, dette tilsvarer en økning i år på 12,69%. Dette er høyere enn budsjettet.

I tillegg har vi en boliglånsportefølje i Eika Boligkreditt som pr. 30.09.16 utgjorde 601 mill. mot 487.mill pr. samme tidspunkt i fjor.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjør pr. 30.09.16 2.532 mill. mot 2.226 mill. pr. 31.12.15. Gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil i år utgjør 2.431 mill. Total forretningskapital utgjør pr. 30.09.16 3.133 mill.

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.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen er i det vesentlige knyttet til utlån og garantier og i liten grad til verdipapirer, da bankens verdipapirbeholdning er lav. Bankens obligasjonsportefølje er bokført til 86,0 mill. hvor obligasjoner med fortrinnsrett utgjør den største andelen med 60,0 mill. 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. 30.09.16 var innskuddsdekningen på 78,7% i forhold til netto utlån. Banken hadde ingen meglede innskudd. På samme tidspunkt i fjor var innskuddsdekningen på 84,4%. Nedgang i innskuddsdekning skyldes større utlånsvekst enn budsjettert. 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 57,7 mill. Bankens LCR er beregnet til 121 pr. 30.09.16. 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 har vært stor gjennom året, med vekst både i egne bøker og Eika Boligkreditt. Vi forventer at presset på rentemarginene fortsetter framover. Som følge av den høye utlånsveksten arbeider banken med tiltak for å bedre kapitaldekningen.

Kyrksæterøra, den 31. oktober 2016.

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 - 30/9-16	1/1 - 30/9-15	1/7 - 30/9-16	1/7 - 30/9-15	1/1 - 31/12-15	
	Note					
Renteinntekter og lignende inntekter	61.394	64.139	20.670	21.218	84.809	
Rentekostnader og lignende kostnader	24.431	29.583	8.239	8.463	37.659	
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	36.963	34.556	12.431	12.755	47.150	
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer - med variabel avkastning	2.471	2.092	0	0	2.130	
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.411	11.793	4.385	4.216	15.879	
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.993	1.847	668	589	2.488	
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	432	468	130	174	253	
Andre driftsinntekter	37	64	7	26	73	
Netto andre driftsinntekter	13.358	12.570	3.854	3.827	15.847	
Sum andre driftsinntekter	50.321	47.126	16.285	16.582	62.997	
Lønn og sosiale kostnader	12.137	13.311	3.320	4.877	17.711	
Administrasjonskostnader	6.800	6.579	2.046	1.892	9.183	
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	1.278	1.215	428	405	1.540	
Andre driftskostnader	8.483	7.293	2.646	2.637	10.093	
Sum driftskostnader	28.698	28.398	8.440	9.811	38.527	
Resultat før tap på utlån	21.623	18.728	7.845	6.771	24.470	
Tap på utlån, garantier mv.	1	2.438	1.012	655	588	2.161
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler	1.472	0	110	0	-70	
Skatt på ordinært resultat	5.425	4.792	2.075	1.576	6.068	
Resultat for perioden	15.232	12.924	5.225	4.607	16.171	

I % AV GJ. SNITT FORVALTNING

	1/1 - 30/9-16	1/1 - 30/9-15	1/7 - 30/9-16	1/7 - 30/9-15	1/1 - 31/12-15
Renteinntekter og lignende inntekter	3,37 %	4,07 %	3,40 %	4,00 %	3,97 %
Rentekostnader og lignende kostnader	1,34 %	1,88 %	1,35 %	1,60 %	1,76 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,03 %	2,20 %	2,04 %	2,41 %	2,21 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer - med variabel avkastning	0,14 %	0,13 %	0,00 %	0,00 %	0,10 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,68 %	0,75 %	0,72 %	0,80 %	0,74 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,11 %	0,12 %	0,11 %	0,11 %	0,12 %
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	0,02 %	0,03 %	0,02 %	0,03 %	0,01 %
Andre driftsinntekter	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Netto andre driftsinntekter	0,73 %	0,80 %	0,63 %	0,72 %	0,74 %
Sum andre driftsinntekter	2,77 %	2,99 %	2,68 %	3,13 %	2,95 %
Lønn og sosiale kostnader	0,67 %	0,85 %	0,55 %	0,92 %	0,83 %
Administrasjonskostnader	0,37 %	0,42 %	0,34 %	0,36 %	0,43 %
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	0,07 %	0,08 %	0,07 %	0,08 %	0,07 %
Andre driftskostnader	0,47 %	0,46 %	0,43 %	0,50 %	0,47 %
Sum driftskostnader	1,58 %	1,80 %	1,39 %	1,85 %	1,80 %
Resultat før tap på utlån	1,19 %	1,19 %	1,29 %	1,28 %	1,15 %
Tap på utlån, garantier mv.	0,13 %	0,06 %	0,11 %	0,11 %	0,10 %
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler	0,08 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	0,00 %
Skatt på ordinært resultat	0,30 %	0,30 %	0,34 %	0,30 %	0,28 %
Resultat av ordinær drift	0,84 %	0,82 %	0,86 %	0,87 %	0,76 %
Gj.sn.forvaltningskapital:	2.430.484	2.104.473	2.415.181	2.103.446	2.135.331

BALANSE

EIEDELER	Note	I hele tusen		
		30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker		73.264	70.812	72.107
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		91.903	4.958	37.974
Utlån til og fordringer på kunder	1	2.219.030	1.902.375	1.969.170
Overtatte eiendeler		0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		85.978	80.905	90.612
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		44.463	38.100	39.614
Eierinteresser i konsernselskap		112	112	112
Immaterielle eiendeler		316	281	316
Varige driftsmidler		11.359	12.698	12.348
Andre eiendeler		60	1.645	50
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		5.114	3.098	3.512
SUM EIEDELER		2.531.599	2.114.984	2.225.815
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		160.005	125.075	130.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.746.162	1.605.411	1.623.173
Obligasjonsgjeld		350.000	125.000	225.000
Annen gjeld		12.732	7.833	9.582
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		16.614	23.122	6.976
Avsetning til forpliktelser og kostnader		0	493	0
Fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital	2	30.000	30.000	30.000
Bundne fond	2	198.740	183.319	198.740
Frie fond/udisponert overskudd	2	17.346	14.731	2.344
SUM GjELD OG EGENKAPITAL		2.531.599	2.114.984	2.225.815
GARANTIER		47.918	75.279	30.314

ENDRING

EIEDELER	siste 12 mnd		fra 31.12.2015	
	i tusen kr.	i %	i tusen kr.	i %
Kontanter og fordringer på sentralbanker	2.452	3,46 %	1.157	1,60 %
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	86.945	1753,63 %	53.929	142,02 %
Utlån til og fordringer på kunder	316.655	16,65 %	249.860	12,69 %
Overtatte eiendeler	0	0,00 %	0	0,00 %
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	5.073	6,27 %	-4.634	-5,11 %
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	6.363	16,70 %	4.849	12,24 %
Eierinteresser i konsernselskap	0	0,00 %	0	0,00 %
Immaterielle eiendeler	35	12,46 %	0	0,00 %
Varige driftsmidler	-1.339	-10,54 %	-989	-8,01 %
Andre eiendeler	-1.585	-96,35 %	10	20,00 %
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	2.016	65,07 %	1.602	45,62 %
SUM EIEDELER	416.615	19,70 %	305.784	13,74 %
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	34.930	27,93 %	30.005	23,08 %
Innskudd fra og gjeld til kunder	140.751	8,77 %	122.989	7,58 %
Obligasjonsgjeld	225.000	180,00 %	125.000	55,56 %
Annen gjeld	4.899	62,54 %	3.150	32,87 %
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-6.508	-28,15 %	9.638	138,16 %
Avsetning til forpliktelser og kostnader	-493	-100,00 %	0	0,00 %
Fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital	0	0,00 %	0	0,00 %
Bundne fond	15.421	8,41 %	0	0,00 %
Frie fond/udisponert overskudd	2.615	17,75 %	15.002	640,02 %
SUM GjELD OG EGENKAPITAL	416.615	19,70 %	305.784	13,74 %
GARANTIER	-27.361	-36,35 %	17.604	58,07 %

TILLEGGSOPPLYSNINGER TIL REGNSKAPET PR. 30.09.16

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.

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Misligholdte engasjement	7.622	6.194	3.389
Individuelle nedskrivninger	2.628	773	1.503
Netto misligholdte engasjement	4.994	5.421	1.886

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.

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Tapsutsatte engasjement	9.510	4.207	6.174
Individuelle nedskrivninger	2.078	2.233	2.081
Netto tapsutsatte engasjement	7.432	1.974	4.093

Tap på utlån og garantier

	30.09.16
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.122
+ Periodens endring i gruppe nedskrivning	400
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuell nedskrivning for	732
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuell nedskrivning for	374
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	190
= Periodens tapskostnad	2.438

Nedskrivninger på utlån

	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Individuelle nedskrivninger	4.706	3.006	3.584
Gruppe nedskrivninger utlån	6.700	6.100	6.300
Individuelle nedskrivninger garantier	0	0	0

Note 2 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital:	30.09.16	30.09.15	31.12.15
Sparebankens fond	198.740	183.319	198.740
Gavefond	2.114	1.807	2.344
<i>Egenkapital</i>	<i>200.854</i>	<i>185.126</i>	<i>201.084</i>
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	0	0	-181
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	-15.658	-7.874	-8.161
<i>Ren kjernekapital kapital</i>	<i>185.196</i>	<i>177.252</i>	<i>192.742</i>
Evigvarende fondsobligasjonslån	30.000	30.000	30.000
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	-10.983	-12.319	-12.729
<i>Kjernekapital</i>	<i>204.213</i>	<i>194.933</i>	<i>210.013</i>
<i>Total ansvarlig kapital</i>	<i>204.213</i>	<i>194.933</i>	<i>210.013</i>
Beregningsgrunnlag:			
Institusjoner	4.004	7.677	7.464
Lokale og regionale myndigheter	606	0	0
Foretak	193.146	128.506	152.255
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	843.961	777.095	784.380
Forfalte engasjement	8.539	9.032	1.908
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.013	4.014	5.003
Institusjoner med kortsiktig rating	17.426	0	6.647
Egenkapitalposisjoner	25.345	25.433	26.985
Øvrige engasjement	156.519	101.584	111.314
<i>Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko</i>	<i>1.255.559</i>	<i>1.053.341</i>	<i>1.095.956</i>
<i>Sum beregningsgrunnlag operasjonell risiko</i>	<i>104.054</i>	<i>93.294</i>	<i>93.294</i>
<i>Sum beregningsgrunnlag</i>	<i>1.359.613</i>	<i>1.146.635</i>	<i>1.189.250</i>
Kapitalkrav kredittrisiko	100.445	84.267	87.676
Kapitalkrav operasjonell risiko	8.324	7.464	7.464
<i>Sum kapitalkrav</i>	<i>108.769</i>	<i>91.731</i>	<i>95.140</i>
<i>Ren kjernekapitaldekning</i>	<i>13,62 %</i>	<i>15,46 %</i>	<i>16,21 %</i>
<i>Kjernekapitaldekning</i>	<i>15,02 %</i>	<i>17,00 %</i>	<i>17,66 %</i>
<i>Kapitaldekning</i>	<i>15,02 %</i>	<i>17,00 %</i>	<i>17,66 %</i>