



**Hemne**  
SPAREBANK



## Delårsrapport 3. kvartal 2017

En alliansebank i eika.

# Styrets delårsrapport

## 3.kvartal 2017

### Driftsresultat

Hemne Sparebank hadde etter 3. kvartal et resultat før skatt på 22,1 mill. mot 20,7 mill. for samme periode i 2016. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 1,09 % mot 1,14 % forrige år.

Netto renteinntekter er 40,3 mill. mot 37,0 mill. i fjor. Rentenettoen hittil i år utgjør 1,99 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Sammenlignet med samme periode i fjor er dette en nedgang på 0,04%. Reduksjonen i renteinntekter skyldes i hovedsak pressede marginer på utlån.

Driftskostnadene hittil i år er på 32,6 mill. mot 28,7 mill. på samme tid i fjor. Dette utgjør 1,61% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,58% i fjor. Kostnadsprosenten i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 59,7% mot 57,5% i fjor. Omdanningen til ny pensjonsordning i tredje kvartal i fjor, medførte en inntektsføring på 1,9 mill., dette er hovedårsaken til at kostnadsprosenten var lavere i samme periode i fjor.

### Utvikling i resultat:

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

	30.09.17	i %	30.09.16	i %	31.12.16	i %
Netto rente- og kred.prov.inntekter	40.269	1,99%	36.963	2,03%	49.984	2,03%
Netto andre driftsinntekter	14.336	0,70%	12.926	0,71%	16.812	0,68%
Sum andre driftskostnader	32.627	1,61%	28.698	1,58%	39.291	1,60%
Netto gevinst på valuta og verdipapirer	256	0,02%	1.904	0,10%	2.164	0,09%
Tap på utlån og garantier	161	0,01%	2.438	0,13%	3.281	0,13%
Resultat før skatt	22.073	1,09%	20.657	1,13%	26.388	1,07%
Skatt på resultat	5.311	0,26%	5.425	0,30%	5.630	0,23%
Resultat	16.762	0,83%	15.232	0,84%	20.758	0,84%

### Innskudd

Totale innskudd fra kunder utgjør etter 3.kvartal 1.879 mill. mot 1.746 mill. pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 7,6%. Totale innskudd pr. 31.12.16 utgjorde 1.776 mill., dette tilsvarer en økning i år på 5,8%. Innskuddene utgjør 80,4% av bankens netto utlån, mot 78,4% ved siste årsskifte, og 78,7% på samme tid i fjor. Utviklingen hittil i 2017 er noe over budsjettet.

### Utlån

Netto utlån til våre kunder utgjør etter 3.kvartal 2.338 mill. mot 2.219 mill. pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 5,4%. Netto utlån pr. 31.12.16 utgjorde 2.266 mill., dette tilsvarer en økning hittil i år på 3,2%.

I tillegg har vi en boliglånportefølje i Eika Boligkreditt som pr. 30.09.17 utgjorde 729 mill. mot 601 mill. pr. samme tidspunkt i fjor. Porteføljen var på 654 mill. ved inngangen av året.

### Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjør 2.789 mill. som er en økning på 258 mill. siste 12 måneder. Økningen kommer i stor grad fra vekst i utlån og tilpasninger til likviditet og funding. Total forretningskapital utgjør pr. 30.09.17 3.518 mill.

### 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. 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.

## Verdipapirer – Likviditet - Kapitaldekning

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 106,0 mill. mot 86,0 mill på samme tid i fjor. Beholdningen er vurdert til det laveste av kostpris og markedsverdi. Obligasjoner med fortrinnsrett er på 85,0 mill. noe som utgjør 80,2%, resten av beholdningen på 19,8% består av andre finansinstitusjoner og noe kraft. Av beholdningen av aksjer på 52,9 mill. er 48,5 mill. anleggsaksjer.

Likviditeten har vært god hittil i år. Banken har økt sin eksterne finansiering både fra obligasjonsmarkedet og fra innskudd fra kunder. 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 80,6 mill. Bankens LCR er beregnet til 285 pr. 30.09.17. Status på likviditets- området med forfallsoversikt rapporteres til styret månedlig. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være innenfor akseptabel nivå.

Banken gjennomførte i mars/april en vellykket etablering av eierandelskapital. Emisjonen på 42 mill. inkludert overkursfond medførte en bedring av bankens rene kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning ved rapportering av tall for 2.kvartal med 2,7%.

Kapitaldekningen eks. årets resultat er på 19,9% pr. 30.09.17. Kjernekapitaldekningen er på 18,0% og ren kjernekapitaldekning er på 16,2%

## Utsikter

Styrket kapitaldekning ved egenkapitalemisjon våren 2017 gir oss muligheter for ytterligere vekst, men den må vektas mot bankens kapitalmål og Finanstilsynets krav. Presset på rentenettoen vil nok fortsette utover året.

Vi har i høst fastlagt ny strategi for banken, og vil framover fortsette arbeidet med å styrke organisasjonen.

Gjennom nyansettelser og åpning av kontor i Aure i desember, ønsker vi ytterligere å styrke vår posisjon i markedet.

Kyrksæterøra, den 30. oktober 2017

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 - 30/9-17	1/1 - 30/9-16	1/7 - 30/9-17	1/7 - 30/9-16	1/1 - 31/12-16
	<b>Note</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter		66.654	61.394	22.705	20.670	82.781
Rentekostnader og lignende kostnader		26.385	24.431	8.872	8.239	32.797
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>40.269</b>	<b>36.963</b>	<b>13.833</b>	<b>12.431</b>	<b>49.984</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer - med variabel avkastning		2.765	2.471	0	0	2.499
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		13.303	12.411	4.785	4.385	16.923
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.952	1.993	675	668	2.674
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer		252	432	87	130	721
Andre driftsinntekter		220	37	189	7	64
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>14.588</b>	<b>13.358</b>	<b>4.386</b>	<b>3.854</b>	<b>17.533</b>
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>54.857</b>	<b>50.321</b>	<b>18.219</b>	<b>16.285</b>	<b>67.517</b>
Lønn og sosiale kostnader		13.754	12.137	5.363	3.320	17.655
Administrasjonskostnader		7.454	6.800	2.375	2.046	9.273
Avskrivninger mv av varige driftsmidler		990	1.278	330	428	1.307
Andre driftskostnader		10.429	8.483	3.345	2.646	11.056
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>32.627</b>	<b>28.698</b>	<b>11.413</b>	<b>8.440</b>	<b>39.291</b>
<b>Resultat før tap på utlån</b>		<b>22.230</b>	<b>21.623</b>	<b>6.806</b>	<b>7.845</b>	<b>28.226</b>
Tap på utlån, garantier mv.	<b>1</b>	161	2.438	-483	655	3.281
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler		4	1.472	0	110	1.443
Skatt på ordinært resultat		5.311	5.425	1.516	2.075	5.630
<b>Resultat for perioden</b>		<b>16.762</b>	<b>15.232</b>	<b>5.773</b>	<b>5.225</b>	<b>20.758</b>
<b>I % AV GJ. SNITT FORVALTNING</b>		<b>1/1 - 30/9-17</b>	<b>1/1 - 30/9-16</b>	<b>1/7 - 30/9-17</b>	<b>1/7 - 30/9-16</b>	<b>1/1 - 31/12-16</b>
Renteinntekter og lignende inntekter		3,29 %	3,37 %	3,34 %	3,40 %	3,37 %
Rentekostnader og lignende kostnader		1,30 %	1,34 %	1,31 %	1,35 %	1,33 %
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>1,99 %</b>	<b>2,03 %</b>	<b>2,04 %</b>	<b>2,04 %</b>	<b>2,03 %</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer - med variabel avkastning		0,14 %	0,14 %	0,00 %	0,00 %	0,10 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		0,66 %	0,68 %	0,70 %	0,72 %	0,69 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		0,10 %	0,11 %	0,10 %	0,11 %	0,11 %
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer		0,01 %	0,02 %	0,01 %	0,02 %	0,03 %
Andre driftsinntekter		0,01 %	0,00 %	0,03 %	0,00 %	0,00 %
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>0,72 %</b>	<b>0,73 %</b>	<b>0,65 %</b>	<b>0,63 %</b>	<b>0,71 %</b>
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>2,71 %</b>	<b>2,77 %</b>	<b>2,68 %</b>	<b>2,68 %</b>	<b>2,75 %</b>
Lønn og sosiale kostnader		0,68 %	0,67 %	0,79 %	0,55 %	0,72 %
Administrasjonskostnader		0,37 %	0,37 %	0,35 %	0,34 %	0,38 %
Avskrivninger mv av varige driftsmidler		0,05 %	0,07 %	0,05 %	0,07 %	0,05 %
Andre driftskostnader		0,51 %	0,47 %	0,49 %	0,43 %	0,45 %
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>1,61 %</b>	<b>1,58 %</b>	<b>1,68 %</b>	<b>1,39 %</b>	<b>1,60 %</b>
<b>Resultat før tap på utlån</b>		<b>1,10 %</b>	<b>1,19 %</b>	<b>1,00 %</b>	<b>1,29 %</b>	<b>1,15 %</b>
Tap på utlån, garantier mv.		0,01 %	0,13 %	-0,07 %	0,11 %	0,13 %
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler		0,00 %	0,08 %	0,00 %	0,02 %	0,06 %
Skatt på ordinært resultat		0,26 %	0,30 %	0,22 %	0,34 %	0,23 %
<b>Resultat av ordinær drift</b>		<b>0,83 %</b>	<b>0,84 %</b>	<b>0,85 %</b>	<b>0,86 %</b>	<b>0,84 %</b>
Gj.sn.forvaltningskapital:		2.710.540	2.430.484	2.696.085	2.415.181	2.459.321

# BALANSE

<u>EIENDELER</u>	Note	I hele tusen		
		30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker		69.576	73.264	71.288
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		203.822	91.903	99.287
Utlån til og fordringer på kunder	1	2.338.430	2.219.030	2.265.962
Overtatte eiendeler		0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		106.011	85.978	85.981
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		52.898	44.463	45.336
Eierinteresser i konsernselskap		0	112	112
Immaterielle eiendeler		357	316	357
Varige driftsmidler		10.608	11.359	11.331
Andre eiendeler		3.078	60	93
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		4.676	5.114	5.328
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2.789.456</b>	<b>2.531.599</b>	<b>2.585.075</b>
<b><u>GJELD OG EGENKAPITAL</u></b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner		120.005	160.005	160.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.879.157	1.746.162	1.776.493
Obligasjonsgjeld		425.000	350.000	350.000
Annen gjeld		10.625	12.732	9.792
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		16.652	16.614	7.445
Fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital	2	60.000	30.000	60.000
Innskutt egenkapital	2	40.148	0	0
Bundne fond	2	218.748	198.740	218.748
Frie fond/udisponert overskudd	2	19.121	17.346	2.597
<b>SUM GjELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>2.789.456</b>	<b>2.531.599</b>	<b>2.585.075</b>
<b>GARANTIER</b>		<b>35.436</b>	<b>47.918</b>	<b>37.241</b>

## ENDRING

<u>EIENDELER</u>	siste 12 mnd		fra 31.12.2016	
	i tusen kr.	i %	i tusen kr.	i %
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-3.688	-5,03 %	-1.712	-2,40 %
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	111.919	121,78 %	104.535	105,29 %
Utlån til og fordringer på kunder	119.400	5,38 %	72.468	3,20 %
Overtatte eiendeler	0	0,00 %	0	0,00 %
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	20.033	23,30 %	20.030	23,30 %
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	8.435	18,97 %	7.562	16,68 %
Eierinteresser i konsernselskap	-112	-100,00 %	-112	-100,00 %
Immaterielle eiendeler	41	12,97 %	0	0,00 %
Varige driftsmidler	-751	-6,61 %	-723	-6,38 %
Andre eiendeler	3.018	5030,00 %	2.985	3209,68 %
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	-438	-8,56 %	-652	-12,24 %
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>257.857</b>	<b>10,19 %</b>	<b>204.381</b>	<b>7,91 %</b>
<b><u>GJELD OG EGENKAPITAL</u></b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	-40.000	-25,00 %	-39.995	-25,00 %
Innskudd fra og gjeld til kunder	132.995	7,62 %	102.664	5,78 %
Obligasjonsgjeld	75.000	21,43 %	75.000	21,43 %
Annen gjeld	-2.107	-16,55 %	833	8,51 %
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	38	0,23 %	9.207	123,67 %
Fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital	30.000	100,00 %	0	0,00 %
Innskutt egenkapital	40.148		40.148	
Bundne fond	20.008	10,07 %	0	0,00 %
Frie fond/udisponert overskudd	1.775	10,23 %	16.524	636,27 %
<b>SUM GjELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>257.857</b>	<b>10,19 %</b>	<b>204.381</b>	<b>7,91 %</b>
<b>GARANTIER</b>	<b>-12.482</b>	<b>-26,05 %</b>	<b>-1.805</b>	<b>-4,85 %</b>

## TILLEGGSOPPLYSNINGER TIL REGNSKAPET PR. 30.09.17

### 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.

	30.09.17	30.09.16	31.12.16
Misligholdte engasjement	6.786	7.622	6.507
Individuelle nedskrivninger	1.360	2.628	512
Netto misligholdte engasjement	5.426	4.994	5.995

#### 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.

	30.09.17	30.09.16	31.12.16
Tapsutsatte engasjement	8.659	9.510	13.234
Individuelle nedskrivninger	1.108	2.078	2.829
Netto tapsutsatte engasjement	7.551	7.432	10.405

#### Tap på utlån og garantier

	30.09.17
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-873
+ Periodens endring i gruppe nedskrivning	650
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuell nedskrivning for	441
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuell nedskrivning for	163
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	220
= Periodens tapskostnad	161

#### Nedskrivninger på utlån

	30.09.17	30.09.16	31.12.16
Nedskrivninger på individuelle utlån	2.468	4.706	3.341
Nedskrivninger på grupper av utlån	7.500	6.700	6.850
Nedskrivninger på garantier	0	0	0

## Note 2 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital:	30.09.17	30.09.16	31.12.16
Sparebankens fond	218.748	198.740	218.748
Gavefond	2.359	2.114	2.597
Innskutt egenkapital	40.000	0	0
Overkursfond	148	0	0
<i>Egenkapital</i>	<i>261.255</i>	<i>200.854</i>	<i>221.345</i>
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-23.185	-15.658	-15.230
<i>Ren kjernekapital kapital</i>	<i>238.070</i>	<i>185.196</i>	<i>206.115</i>
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	-3.428	-10.983	-5.597
<i>Kjernekapital</i>	<i>264.642</i>	<i>204.213</i>	<i>230.518</i>
Ansvarlig lånekapital	30.000	0	30.000
Fradrag i tilleggskapital	-2.898	0	-5.077
<i>Ansvarlig kapital</i>	<i>291.744</i>	<i>204.213</i>	<i>255.441</i>
Beregningsgrunnlag:			
Lokale og regionale myndigheter	0	606	596
Institusjoner	3.004	4.004	4.005
Foretak	199.854	193.146	204.760
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	920.928	843.961	853.517
Forfalte engasjement	6.286	8.539	8.756
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.513	6.013	6.012
Institusjoner med kortsiktig rating	39.805	17.426	18.897
Egenkapitalposisjoner	30.843	25.345	26.965
Øvrige engasjement	148.072	156.519	159.690
<i>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</i>	<i>1.357.305</i>	<i>1.255.559</i>	<i>1.283.198</i>
<i>Beregningsgrunnlag operasjonell risiko</i>	<i>111.954</i>	<i>104.054</i>	<i>104.054</i>
<i>Beregningsgrunnlag</i>	<i>1.469.259</i>	<i>1.359.613</i>	<i>1.387.252</i>
<i>Ren kjernekapitaldekning</i>	<i>16,20 %</i>	<i>13,62 %</i>	<i>14,86 %</i>
<i>Kjernekapitaldekning</i>	<i>18,01 %</i>	<i>15,02 %</i>	<i>16,62 %</i>
<i>Kapitaldekning</i>	<i>19,86 %</i>	<i>15,02 %</i>	<i>18,41 %</i>