

## Delårsrapport – 3.kvartal 2020



**Hemne**  
SPAREBANK

Heim  
Hitra  
Frøya



En alliansebank i **eika.**

## STYRETS DELÅRSRAPPORT 3.KVARTAL 2020

---

### RESULTAT MORBANK

---

Hemne Sparebank eier 100% av aksjene i datterselskapet Kystregionen Eiendomsmegling AS, hvor selskapets formål er å drive eiendomsmeglingsvirksomhet. Selskapets virksomhet har liten innvirkning på bedømmelsen av konsernets stilling og resultat. Kommentarer i styrets beretning er derfor gitt på grunnlag av morbankens regnskap. Tall/prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2019. Tallene i delårsrapporten er ikke revidert.

Resultatet for tredje kvartal preges fortsatt av nedskrivninger som følge av at Norge, som andre land er blitt rammet av økonomisk tilbakeslag som følge av koronapandemien. Banken har ved utgangen av tredje kvartal negative verdiendringer på investeringer på 2,3 millioner som går over utvidet resultat. Banken har hatt økte inntekter på kjernevirksomheten i forhold til samme periode i fjor. Resultat før tap og skatt er på 33,8 millioner (29,7). Banken har ved utgangen av tredje kvartal et resultat før skatt på 25,2 millioner (26,9). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette 0,95 % (1,11 %). Resultatet er lavere enn forrige periode som følge av økte nedskrivninger på utlån vedrørende koronasituasjonen.

### Rentenetto

Netto renteinntekter er 54,8 millioner (48,5) ved utgangen av tredje kvartal. I prosent av GFK utgjør rentenettoen 2,07 % (1,99 %). Rentenettoen er redusert fra 2,10% i forrige kvartal. Banken har foretatt renteendringer som følge av at Norges Bank satte ned styringsrenten til historiske 0 %. Effekten av renteendringene gir utslag i bankens regnskap også for tredje kvartal. I tillegg er sterk konkurranse spesielt om boliglånskundene med på å presse marginene nedover.

### Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 18,9 millioner (17,3) ved utgangen av tredje kvartal. Av dette utgjør utbytte og andre inntekter av verdipapirer 4,1 millioner (3,3) i inntekt, mens netto provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester utgjør 14,8 millioner (14,0). De urealiserte tapene på verdipapirer som skyldtes verdifall i obligasjonsmarkedet på bankens likviditetsportefølje, ble i løpet av andre kvartal reversert. Økte netto provisjonsinntekter skyldes noe høyere provisjoner fra alle områder, men spesielt fra betalingsformidling. Det har også vært en liten nedgang i provisjonskostnader på betalings-tjenester. I prosent av GFK utgjør andre driftsinntekter 0,71 % (0,71 %).

### Driftskostnader

Bankens driftskostnader er 39,9 millioner (36,1) ved utgangen av tredje kvartal. Økningen fra tredje kvartal i fjor skyldes hovedsakelig økte kostnader på grunn av flere utførte årsverk, samt tap ved salg av eiendel. Lønns- og personalkostnader er som budsjettert. Øvrige driftskostnader ellers har gått noe opp sammenlignet med tredje kvartal i fjor. Banken har i løpet av året tatt i bruk flere eksterne tjenester fra Eika.

Kostnader i prosent av inntekter, justert for verdipapirer, er 57,3 % (57,8 %). I prosent av GFK utgjør driftskostnadene 1,50% (1,48 %).

### Tap og mislighold

Hemne Sparebank hadde en nedgang i mislighold og tapsutsatte engasjementer på 13,8 millioner fra andre til tredje kvartal. Ved utgangen av kvartalet var det registrert mislighold på 11,1 millioner og tapsutsatte engasjementer på 19,9 millioner. Det er foretatt individuelle nedskrivninger på utlån og garantier på til sammen 5,7 millioner. Banken har etter tredje kvartal ført tap på utlån og garantier med 8,6 millioner (2,8).

Bankens kredittrisiko overvåkes blant annet gjennom Eika-bankenes risikoklassifiseringssystem som beregner misligholds-sannsynlighet. I tillegg til de modellberegnete nedskrivningene av utlånsporteføljen er det foretatt en ekstra nedskrivning som følge av koronasituasjonen. Usikkerheten om nedskrivningsmodellen ikke i tilstrekkelig grad, og tidsnok tar høyde for makrobildet gjør at banken har foretatt en risikovurdering av ulike næringsgrupper og bransjer.

Ut fra denne gjennomgangen foretok vi en tilleggsnedskrivning i 1.kvartal på 4,6 millioner. En tilsvarende gjennomgang ble gjennomført ved utgangen av 2.kvartal. Det ble da foretatt en tilleggsnedskrivning på 0,9 millioner, slik at banken har foretatt en ekstra nedskrivning på 5,5 millioner. Det har ikke vært noen stor endring i Koronasituasjonen i vårt område fra 2. til 3.kvartal. Banken opprettholder derfor de ekstra nedskrivningene på 5,5 millioner. Utviklingen må følges videre framover da situasjonen med korona fremdeles er uavklart. Det vises til note 1,5 og 7 om mislighold og nedskrivninger for spesifikasjoner.

## BALANSE MORBANK

---

Bankens forvaltningskapital er på 3.738 millioner (3.352), som er 386 millioner og 11,5 % høyere enn på samme tid i fjor. Endringen skyldes i det vesentligste økning i utlån, men også i rentebærende verdipapirer og innskudd. Bankens forretningskapital, som er forvaltningskapitalen og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt, er på 4.487 millioner (4.011), som er 11,9% høyere enn på samme tid i fjor.

### Risikoområder

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 valuta-beholdning. Kredittrisikoen er i det vesentlige knyttet til utlån og garantier og i mindre grad til verdipapirer, da bankens verdipapirbeholdning er forholdsmessig lav. Store engasjement rapporteres til styret kvartalsvis. Kredittrisiko refererer seg i størst grad til næringslivsporteføljen. Det er begrenset risiko i vår privatkundeportefølje. Overtrekk og restanser blir fulgt opp jevnlig. Utvikling i risikoklassifiseringen følges opp kvartalsvis og rapporteres til styret. Eika sitt risikoklassifisering RKL-system blir brukt til å overvåke og beregne sannsynlighet for mislighold. I forhold til koronasituasjonen vil det ligge en treghet i modellen som ikke fullt ut fanger opp virkningene av hendelsene raskt nok. Denne risikoen er redusert ved å foreta en gjennomgang av næringer og foreta en tilleggsnedskrivning i både i første og andre kvartal. Nedskrivningen opprettholdes for tredje kvartal.

Banken ønsker å være en viktig støttespiller for kundene våre i den utfordrende tiden vi er inne i. Det er oppstått inntektsbortfall og permitteringer for noen bedrifter og deres ansatte. Banken har hatt, og har tett og god kontakt med kunder for å bistå i en vanskelig periode, bla med innvilgelse av avdragsutsettelse og kreditter. Banksjef deltar i beredskapsteam sammen med Hitra/Frøya og Heim kommune, samt NAV, slik at man til enhver tid har god oversikt over de utfordringer bedriftene står overfor.

### Utlåns- og innskuddsutvikling

Brutto utlån i egne bøker ved utgangen av tredje kvartal er på 3.054 millioner (2.878), som er 176 millioner, og 6,1 % høyere enn på samme tid i fjor. Utlån til personmarkedet utgjør 74 %, mens utlån til bedriftsmarkedet utgjør 26 %. Utlånsfordelingen mellom personmarked og næring er uendret siden årsskiftet. Banken har i tillegg boliglån i Eika Boligkreditt, og ved utgangen av andre kvartal utgjør disse 749 millioner (660), som er 90 millioner, og 13,6 % høyere enn på samme tid i fjor. Økning i utlån i Eika Boligkreditt hittil i år er 98 millioner. Totale utlån er dermed 3.803 millioner (3.538), som er 265 millioner, og 7,5 % høyere enn på samme tid i fjor.

Banken har tett kontakt med kundene etter at situasjonen med korona oppsto. Erfaringer viser at de fleste kundene har kommet gjennom perioden hittil på en tilfredsstillende måte.

Totale innskudd fra kunder utgjør etter tredje kvartal 2.586 mill. mot 2.487 mill. pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 4,0 %. Etter en periode der innskuddsdekningen flatet ut, har den økt igjen i tredje kvartal, og innskuddsdekningen er nå på 84,7 % (86,4%).

## Likviditet

Likviditetsområdet overvåkes nøye vedrørende beholdning, forfallsstruktur og policy. Status på likviditetsområdet inkludert forfallsoversikt rapporteres til styret månedlig. Banken har tett daglig oppfølging av likviditetssituasjonen. Banken har en trekkrettighet på avregningskonto i DNB på 125 millioner. Dette er en likviditetsreserve som kan benyttes i nødvendige situasjoner. I tillegg er det deponert verdipapirer for lån i Norges Bank med en verdi på 205 millioner som har en ubenyttet låneramme på 130 millioner. Bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) er beregnet til 261 (162) og oppfyller myndighetskravet på 100% med god margin. Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 138 (127) mot et forventet krav på 100. LCR og NSFR er nøkkeltall som viser likviditetssituasjonen på henholdsvis kort (30 dager) og lang sikt.

Pengemarkedsrenten falt i løpet av første kvartal, med betydelig nedgang etter at Norges Bank satte ned styringsrenten, og videre inn i 2.kvartal. Rentepåslaget over 3-mnd NIBOR økte derimot mye og raskt på obligasjonslån like etter koronapandemien startet, noe som gjorde det kostbart å få skaffet funding i en periode. Markedet har nå stabilisert seg, og prisene har nærmet seg nivåer fra tidligere i år. Norges Bank etablerte adgang til å ta opp korte F-lån med sikkerhet i deponerte verdipapirer. Hemne Sparebank benyttet den utvidede F-låns adgangen med et 12 måneders lån på 25 millioner i mars og et 12-måneders lån på 50 millioner i august. Banken hadde et forfall på obligasjonslån på 50 millioner i andre kvartal. Bankens neste forfall på obligasjonslån er i slutten av mai 2021 med 75 millioner.

## Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner, egenkapitalbevis og aksjer er vurdert til markedsverdi. Obligasjonsbeholdningen er bokført til 214,9 millioner mot 134,2 millioner på samme tid i fjor. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) er på 214,9 millioner, noe som for tiden utgjør 100 % av beholdningen. Banken har økt beholdningen av OMF med 56,2 millioner fra forrige kvartal. Størsteparten av porteføljen av aksjer på 69,7 millioner er vurdert som strategiske aksjer med verdiendringer over utvidet resultat. Det er ført en negativ verdiendring knyttet til disse investeringene på 2,3 millioner hittil i år.

## Kapitaldekning og egenkapitalbevis

Banken gjennomførte i april fjor en vellykket fortrinnsrettsemisjon av eierandelskapital på 45 mill. ekskl. overkursfond. Kapitaldekningen uten årets resultat er på 20,9% mot 21,8% på samme tid i fjor. Kjernekapitaldekningen er på 19,4% mot 20,0% i fjor, og ren kjernekapitaldekning er på 17,8% mot 18,3% i fjor. Bankens Leverage Ratio (uvektet kjernekapitalandel) er på 9,8% mot 9,9% i fjor.

I lys av koronapandemien ble det foretatt en ny vurdering av overskuddsdisponeringen for 2019. I generalforsamlingsmøte ble det vedtatt at avsatt utbytte for regnskapsåret 2019 overføres til utjevningsfondet. Ekstraordinær generalforsamling i slutten av november 2020 vil vedta om, og eventuelt når utbytte skal utbetales. Det ble foretatt en ny kapitaldekningsberegning pr. 31.12.19 for å finne effekten av det tilbakeholdte utbytte. Dette ga en økt kapitaldekning på 0,32%.

Banken 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 20,1% mot 20,5% i fjor. Konsolidert kjernekapitaldekning er på 18,5% mot 18,6% i fjor, og konsolidert ren kjernekapitaldekning er på 16,9% mot 16,9% i fjor.

Bankens kapitaldekning er godt over minstekravet som myndighetene har satt.

Banken har 828.571 egenkapitalbevis fordelt på 315 egenkapitalbevisiere, se note 12. Resultat pr. egenkapitalbevis er kr 4,85 ved utgangen av kvartalet.

## UTSIKTER

---

Koronapandemien har skapt en situasjon med usikkerhet og uforutsigbarhet, men situasjonen i vårt område er omtrent uendret fra forrige kvartal. Både lakseindustrien og annen industri ser ut til å ha kommet seg godt igjennom koronatiden så langt. Dette gjør at også andre næringer har blitt skånet gjennom 2. og 3. kvartal.

Hotell, turisme og spesielt de som lever av fisketurisme fra utlandet er de næringer vi mener det er størst usikkerhet rundt i tiden framover. Så langt har disse næringene klart seg bra i vårt område, men trolig vil de nå gå inn i et rolig halvår. Utviklingen vil bli fulgt nøye fra bankens side.

Omsetningen i boligmarkedet har vært høy i tredje kvartal. Banken opplever stor konkurranse om boliglånskundene.

Banken vil fremdeles ha en tett oppfølging av kundeengasjement i forbindelse med koronapandemien. Underliggende drift vurderes som god, og banken har soliditet og avsetninger til å møte en forverring av situasjonen for både person- og bedriftsmarkedet. Styret mener at banken er godt rustet til å møte den usikkerheten samfunnet for tiden er inne i.

Kyrksæterøra, 27.10.2020/30.09.2020

### Styret i Hemne Sparebank

Lars Bjørnar Lyngmo  
Styrets leder (sign.)

Inger Sporild  
Styrets nestleder (sign.)

Randi Viken  
Styremedlem

Karl Vatn  
(sign.)

Kristin Kjønsvik  
(sign.)

Tor Espnes  
Adm.banksjef (sign.)

# Regnskap

## RESULTATREGNSKAP KONSERN

Resultat - Konsern		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		24.893	29.827	82.413	81.199	112.698
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		321	694	1.707	1.909	2.648
Rentekostnader og lignende kostnader		6.872	12.299	29.322	34.590	47.731
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>18.342</b>	<b>18.222</b>	<b>54.798</b>	<b>48.519</b>	<b>67.615</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.583	5.712	16.513	16.034	22.773
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		449	618	1.744	2.017	2.642
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		87	21	3.628	3.290	3.290
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		289	33	471	-14	-226
Andre driftsinntekter		1.628	319	3.677	1.025	1.622
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>7.138</b>	<b>5.467</b>	<b>22.546</b>	<b>18.318</b>	<b>24.816</b>
Lønn og andre personalkostnader		7.691	7.292	20.431	18.327	26.264
Andre driftskostnader		6.983	6.267	21.259	18.918	25.381
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		375	372	1.614	1.116	1.298
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>15.049</b>	<b>13.931</b>	<b>43.304</b>	<b>38.361</b>	<b>52.943</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>10.431</b>	<b>9.758</b>	<b>34.039</b>	<b>28.476</b>	<b>39.488</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	404	894	8.606	2.785	5.029
<b>Resultat før skatt</b>		<b>10.027</b>	<b>8.864</b>	<b>25.434</b>	<b>25.691</b>	<b>34.459</b>
Skatt på resultat		2.422	2.191	6.322	6.773	8.908
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>7.605</b>	<b>6.672</b>	<b>19.112</b>	<b>18.917</b>	<b>25.550</b>
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>		<b>0</b>	<b>0</b>			
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		148	0	-2.251	0	0
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>		<b>148</b>	<b>0</b>	<b>-2.251</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>7.754</b>	<b>6.672</b>	<b>16.861</b>	<b>18.917</b>	<b>25.550</b>
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>		<b>2,26</b>	<b>1,96</b>	<b>4,92</b>	<b>5,55</b>	<b>7,87</b>
<i>Resultat etter skatt</i>						
<b>Majoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>		<b>7.605</b>	<b>6.672</b>	<b>19.112</b>	<b>18.917</b>	<b>25.550</b>
<b>Minoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Totalresultat</i>						
<b>Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>		<b>7.754</b>	<b>6.672</b>	<b>16.861</b>	<b>18.917</b>	<b>25.550</b>
<b>Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## RESULTATREGNSKAP MORBANK

Resultat		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		24.893	29.827	82.413	81.199	112.698
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		321	694	1.707	1.909	2.648
Rentekostnader og lignende kostnader		6.872	12.299	29.322	34.590	47.731
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>18.342</b>	<b>18.222</b>	<b>54.798</b>	<b>48.519</b>	<b>67.615</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.583	5.712	16.513	16.034	22.773
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		449	618	1.744	2.017	2.642
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		87	21	3.628	3.290	3.290
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		289	33	471	-14	-226
Andre driftsinntekter		1	5	1	45	82
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>5.511</b>	<b>5.153</b>	<b>18.870</b>	<b>17.338</b>	<b>23.276</b>
Lønn og andre personalkostnader		6.838	6.846	18.752	17.074	24.623
Andre driftskostnader		6.356	6.033	19.509	17.952	24.078
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		375	372	1.614	1.116	1.298
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>13.569</b>	<b>13.251</b>	<b>39.875</b>	<b>36.142</b>	<b>49.999</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>10.284</b>	<b>10.124</b>	<b>33.792</b>	<b>29.715</b>	<b>40.892</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	404	894	8.606	2.785	5.029
<b>Resultat før skatt</b>		<b>9.880</b>	<b>9.230</b>	<b>25.187</b>	<b>26.930</b>	<b>35.863</b>
Skatt på resultat		2.422	2.191	6.322	6.773	8.908
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>7.458</b>	<b>7.038</b>	<b>18.865</b>	<b>20.156</b>	<b>26.954</b>
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		148	0	-2.251	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>		<b>148</b>	<b>0</b>	<b>-2.251</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>7.607</b>	<b>7.038</b>	<b>16.614</b>	<b>20.156</b>	<b>26.954</b>
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>		<b>2,22</b>	<b>2,06</b>	<b>4,85</b>	<b>5,91</b>	<b>8,30</b>



## BALANSE – KONSERN

### Balanse - Eiendeler - Konsern

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		8.820	4.120	7.278
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		382.751	265.158	272.604
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 5,6,7	3.039.960	2.866.534	2.945.611
Rentebærende verdipapirer	Note 8	214.919	134.224	129.236
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		67.117	57.536	60.404
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Varige driftsmidler		16.856	13.154	14.938
Andre eiendeler		5.836	9.687	4.331
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	1.231
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.736.259</b>	<b>3.350.414</b>	<b>3.435.632</b>

### Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.9.20	30.9.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		275.341	100.372	150.454
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.584.868	2.487.338	2.467.732
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 9	400.940	325.674	376.000
Annen gjeld		10.610	19.725	21.470
Avsetninger		11.188	427	1.529
Ansvarlig lånekapital	Note 9,10	30.042	30.057	30.063
Fondsobligasjonskapital		0	30.299	30.316
<b>Sum gjeld</b>		<b>3.312.989</b>	<b>2.993.893</b>	<b>3.077.563</b>
Innskutt egenkapital	Note 11,12	80.908	80.809	80.908
Opptjent egenkapital		293.250	256.794	277.161
Fondsobligasjonskapital	Note 10	30.000	0	0
Periodens resultat etter skatt		19.112	18.917	0
<b>Sum egenkapital</b>	Note 10	<b>423.270</b>	<b>356.521</b>	<b>358.069</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.736.259</b>	<b>3.350.414</b>	<b>3.435.632</b>

## BALANSE – MORBANK

### Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		8.820	4.120	7.278
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		382.751	265.158	272.604
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 5,6,7	3.039.960	2.866.534	2.945.611
Rentebærende verdipapirer	Note 8	214.919	134.224	129.236
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8	67.117	57.536	60.404
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 8	2.625	1.500	2.625
Varige driftsmidler		16.823	13.116	14.897
Andre eiendeler		4.756	9.490	4.233
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	1.231
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.737.771</b>	<b>3.351.679</b>	<b>3.438.118</b>

### Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.9.20	30.9.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		275.341	100.372	150.454
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 3, 4	2.586.060	2.487.403	2.467.796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 9	400.940	325.674	376.000
Annen gjeld	Note 3,4	9.885	19.423	22.600
Avsetninger		11.188	427	1.529
Ansvarlig lånekapital	Note 9,10	30.042	30.057	30.063
Fondsobligasjonskapital		0	30.299	30.316
<b>Sum gjeld</b>		<b>3.313.456</b>	<b>2.993.656</b>	<b>3.078.757</b>
Innskutt egenkapital	Note 11,12	80.908	80.809	80.908
Opptjent egenkapital		294.542	257.057	278.453
Fondsobligasjonskapital	Note 10	30.000	0	0
Periodens resultat etter skatt		18.865	20.156	0
<b>Sum egenkapital</b>	Note 10	<b>424.315</b>	<b>358.023</b>	<b>359.361</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.737.771</b>	<b>3.351.679</b>	<b>3.438.118</b>



## EGENKAPITALOPPSTILLING – KONSERN

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utvjnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	82.857	-1.979	30	0	273.309	1.993	0	1.859	0	0	358.069
Overgang til IFRS	0	0	0	30.000	545	164	0	0	14.917	0	45.626
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	82.857	-1.979	30	30.000	273.854	2.157	0	1.859	14.917	0	403.695
Resultat etter skatt					19.112						19.112
<b>Totalresultat 30.09.2020</b>	0	0	0	0	19.112	0	0	0	0	0	19.112
Tilbakeholdt utbytte						4.974					4.974
Utbetaling av gaver								-1.107			-1.107
Utbetalte renter hybridkapital										-1.153	-1.153
Føring over utvidet resultat									-2.251		-2.251
Andre egenkapitaltransaksjoner											0
<b>Egenkapital 30.09.2020</b>	82.857	-1.979	30	30.000	292.966	7.131	0	752	12.666	-1.153	423.270
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	40.000	0	143	0	254.968	1.280	0	1.343	0	0	297.734
Resultat etter skatt					18.917						18.917
<b>Totalresultat 30.09.2019</b>	0	0	0	0	18.917	0	0	0	0	0	18.917
Emisjon av egenkapitalbevis	42.857	-2.078	-113								40.666
Utbetaling av gaver								-796			-796
<b>Egenkapital 30.09.2019</b>	82.857	-2.078	30	0	273.885	1.280	0	547	0	0	356.521

## EGENKAPITALOPPSTILLING – MORBANK

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utvjnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	82.857	-1.979	30	0	274.601	1.993		1.859	0	0	359.361
Overgang til IFRS				30.000	545	164			14.917		45.626
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	82.857	-1.979	30	30.000	275.146	2.157	0	1.859	14.917	0	404.987
Resultat etter skatt					18.865						18.865
<b>Totalresultat 30.09.2020</b>	0	0	0	0	18.865	0	0	0	0	0	18.865
Tilbakeholdt utbytte						4.974					4.974
Utbetaling av gaver								-1.107			-1.107
Utbetalte renter hybridkapital										-1.153	-1.153
Føring over utvidet resultat									-2.251		-2.251
Andre egenkapitaltransaksjoner											0
<b>Egenkapital 30.09.2020</b>	82.857	-1.979	30	30.000	294.011	7.131	0	752	12.666	-1.153	424.315
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	40.000	0	143	0	255.231	1.280	0	1.343	0	0	297.997
Resultat etter skatt					20.156						20.156
<b>Totalresultat 30.09.2019</b>	0	0	0	0	20.156	0	0	0	0	0	20.156
Emisjon av egenkapitalbevis	42.857	-2.078	-113								40.666
Utbetaling av gaver								-796			-796
<b>Egenkapital 30.09.2019</b>	82.857	-2.078	30	0	275.387	1.280	0	547	0	0	358.023

## NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

---

Koronapandemien har preget samfunnet og også banken siden midten av mars. Det er iverksatt mange og til dels drastiske tiltak for å hindre smitte, samt å hjelpe næringsliv og privatpersoner i en vanskelig tid. Konsekvensene for samfunnet er avhengig av hvor lang tid det tar før man er tilbake i en tilnærmet normalsituasjon. Det er vanskelig å forutsi de økonomiske effektene dette vil ha, men det er stor sannsynlighet for at det vil påvirke veksten både i Norge og resten av verden.

## NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER

---

Fra 2020 utarbeider banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1–4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9–2, og tallene for 2019 er dermed i samsvar med NGAAP.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet nedenfor vil bli anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Se note 13 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Fondsobligasjonslån som etter regnskapsreglene for NGAAP er klassifisert som gjeld, skal klassifiseres som egenkapital etter IFRS.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7–3.
- 2) IFRS 15.113–128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145–147.

### Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Koronapandemien førte til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige

på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

### **Nedskrivninger på utlån**

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av koronapandemien.

### **Nedskrivninger i steg 1 og 2**

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se videre i prinsippnoten for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av koronasituasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Betydelig estimatusikkerhet knyttet til situasjonen med koronapandemien, fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement. Det er foretatt noen justeringer i modellen i 2.kvartal ut fra makroerfaringer, ved at noen bransjer, som Bygg- og anlegg får høyere grad av påvirkning, mens f.eks. Frisør går ned i grad av påvirkning.

Effekten av koronapandemien på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

Hver grad av risiko (1–5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet nedskrivninger for bedriftsmarkedet fordelt på steg 1 og steg 2 fremkommer i note 7. Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. koronapandemien f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet fordelt på steg 1 og steg 2 framkommer i note 7.

### **Virkelig verdi for finansielle instrument**

Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3, se note 8.

## Prinsipper for konsolidering og regnskapsmessig behandling av tilknyttede selskap og datterselskap

Banken har 1 datterselskap, Kystregionen Eiendomsmegling AS. Det utarbeides konsernregnskap etter reglene i IFRS fra 2020. Banken har ingen tilknyttede selskaper.

## Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Hemne Sparebank.

## Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

## Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

## Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

*Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:*

Amortisert kost

Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

*Finansielle forpliktelser klassifiseres som:*

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat

Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Bankens har ingen fastrentelån p.t. Bankens har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad 75 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Bankens har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Bankens har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

## Måling

### MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode.

Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

## **MÅLING TIL AMORTISERT KOST**

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

## **MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER**

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

## **NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER**

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

## NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

## BESKRIVELSE AV PD MODELLEN

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendoms-selskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholds sannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

## VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$

og

$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$



For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$

eller

$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$

## **BEREGNING AV LGD**

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

## **EAD**

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

## **FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN**

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

## **OVERTAGELSE AV EIENDELER**

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

## **Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi**

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

## Sikringsbokføring

Hemne Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

## Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

## Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

## Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter/skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

## Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

## Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgs- kostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

## Investerings eiendom

Investerings eiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investerings eiendommer er regnskapsført til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

## Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

## Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

## Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd

til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

## Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i regnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

## NOTE 3 – KONSERN-OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Konsernet består av morbank Hemne Sparebank og det heleide datterselskapet Kystregionen Eiendomsmegling AS. Datterselskapets for mål er å drive eiendomsmevlingsvirksomhet. Banken har ingen tilknyttede selskaper.

## NOTE 4 - MELLOMVÆRENDE MED NÆRSTÅENDE

Balansført mellomværende med datterselskap	3.kvartal 2020	3.kvartal 2019	Året 2019
Innskudd fra kunder	1192	65	64
Gjeld til datterselskap	0	0	1500

Viser til Note 3

## NOTE 5 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	11.110	9.510	9.567
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	219
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.394	-440	-1.528
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>9.716</b>	<b>9.070</b>	<b>8.258</b>

Andre tapsutsatte engasjement	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	8.747	774	111
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	11.140	4.305	3.722
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.932	-1.151	-493
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>16.955</b>	<b>3.928</b>	<b>3.340</b>

## NOTE 6 - FORDELING UTLÅN KUNDER

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	80.422	73.806	74.240
Industri	22.613	16.362	22.136
Bygg, anlegg	179.777	143.454	164.895
Varehandel	39.022	45.198	44.524
Transport	27.292	25.312	26.780
Eiendomsdrift etc	405.281	370.072	378.984
Annen næring	44.396	55.453	52.114
<b>Sum næring</b>	<b>798.803</b>	<b>729.656</b>	<b>763.674</b>
Personkunder	2.254.908	2.148.669	2.195.049
<b>Brutto utlån</b>	<b>3.053.711</b>	<b>2.878.325</b>	<b>2.958.723</b>
Steg 1 nedskrivninger	-6.287	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-3.138	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-10.200	-11.090
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-4.326	-1.591	-2.021
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>3.039.960</b>	<b>2.866.534</b>	<b>2.945.612</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	749.259	659.637	650.758
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>3.789.219</b>	<b>3.526.170</b>	<b>3.596.370</b>

Utlån konsern og morbank er lik og det er derfor ikke utarbeidet et eget oppsett for konsern.

## NOTE 7 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordelingen mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittisiko, fra 12 måneders forventet kreditt-tap i steg 1 til kreditt-tap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.

Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	506	1.145	1.621	3.272
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	14	-350	0	-336
Overføringer til steg 2	-9	148	0	139
Overføringer til steg 3	-33	-204	1.221	985
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	8	1	0	9
Utlån som er fraregnet i perioden	-101	-125	-722	-949
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-256	130	6	-120
Andre justeringer	76	-991	0	-914
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>205</b>	<b>-246</b>	<b>2.126</b>	<b>2.085</b>

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.014.465	174.641	5.943	2.195.049
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	85.876	-85.876	0	0
Overføringer til steg 2	-19.569	19.569	0	0
Overføringer til steg 3	-4.020	-9.400	13.420	0
Nye utlån utbetalt	641.830	3.647	0	645.477
Utlån som er fraregnet i perioden	-554.515	-29.437	-1.667	-585.618
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>2.164.068</b>	<b>73.144</b>	<b>17.696</b>	<b>2.254.908</b>

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	793	1.599	400	2.792
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	64	-622	0	-558
Overføringer til steg 2	-114	2.897	0	2.783
Overføringer til steg 3	-77	0	1.800	1.723
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	55	9	65	130
Utlån som er fraregnet i perioden	-189	-389	-75	-652
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	211	-159	10	62
Andre justeringer	5.337	48	0	5.385
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>6.082</b>	<b>3.384</b>	<b>2.200</b>	<b>11.666</b>

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	644.439	114.874	4.360	763.674
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	39.283	-38.872	-412	0
Overføringer til steg 2	-47.753	47.927	-174	0
Overføringer til steg 3	-5.486	0	5.486	0
Nye utlån utbetalt	214.143	4.887	0	219.030
Utlån som er fraregnet i perioden	-160.880	-21.940	-1.081	-183.901
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>683.746</b>	<b>106.877</b>	<b>8.180</b>	<b>798.803</b>

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	120	206	1.000	1.326
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-10	0	-8
Overføringer til steg 2	-26	208	0	182
Overføringer til steg 3	-24	-12	400	364
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	22	15	0	37
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-38	-76	0	-115
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	43	-48	0	-4
Andre justeringer	128	6	0	134
<b>Nedskrivninger pr. 30.09.2020</b>	<b>226</b>	<b>288</b>	<b>1.400</b>	<b>1.915</b>

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	153.800	49.674	1.028	204.502
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.208	-1.208	0	0
Overføringer til steg 2	-3.946	3.972	-1.424	-1.398
Overføringer til steg 3	-1.183	-1.424	2.607	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	52.149	758	200	53.107
Engasjement som er fraregnet i perioden	-20.812	-19.621	1.562	-38.871
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020</b>	<b>181.216</b>	<b>32.152</b>	<b>3.973</b>	<b>217.340</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån	30.09.2020	30.09.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2.021	1.521
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	7	245
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.256	413
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.043	-44
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-915	-544
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>4.326</b>	<b>1.591</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	2.225	2	423
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	346		1.000
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	5.387	1.700	2.590
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	915	544	544
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	87	1.509	1.509
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-355	-970	-1.037
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>8.606</b>	<b>2.785</b>	<b>5.029</b>



## NOTE 8 - VERDIPAPIRER

30.09.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		214.919		214.919
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		904	335	1.239
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			68.502	68.502
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>215.823</b>	<b>68.838</b>	<b>284.660</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	77.256	349
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	(14)
Gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(2.251)	
Investering		
Salg	(6.503)	
<b>Utgående balanse</b>	<b>68.502</b>	<b>335</b>

### Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 55 mill. kroner av totalt 69 mill. kroner i nivå 3.

30.09.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	134.224
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	59.036
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>193.260</b>

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	129.236
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	63.029
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>192.265</b>

## NOTE 9 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010758451	24.02.2019	23.08.2019	50.000	0		0	3 mnd. NIBOR + 1,70 %
NO0010766215	26.05.2016	26.05.2021	75.000	75.130	75.233	75.252	3 mnd. NIBOR + 1,50 %
NO0010786163	10.02.2017	10.02.2022	75.000	75.154	75.288	75.318	3 mnd. NIBOR + 1,14 %
NO0010788078	10.03.2017	10.03.2020	75.000	0	75.110	75.123	3 mnd. NIBOR + 0,85 %
NO0010789597	24.03.2017	24.09.2020	50.000	0	50.026	50.019	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010799380	26.06.2017	10.12.2019	50.000	0	50.018	0	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0010867583	05.11.2019	05.11.2024	50.000	50.092	0	50.216	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010871098	10.12.2019	10.11.2022	50.000	50.064	0	50.072	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010876220	04.03.2020	04.03.2025	75.000	75.060	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0010878200	03.04.2020	03.04.2023	75.000	75.441	0	0	3 mnd. NIBOR + 2,00 %
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>400.940</b>	<b>325.674</b>	<b>376.000</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010780851	15.12.2016	15.12.2026	30.000	30.042	30.057	30.063	3 mnd. NIBOR + 2,90 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>30.042</b>	<b>30.057</b>	<b>30.063</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	01.07.2020				30.09.2020
Obligasjonsgjeld	451.103		-50.000	-163	400.940
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>451.103</b>	<b>0</b>	<b>-50.000</b>	<b>-163</b>	<b>400.940</b>
Ansvarlige lån	30.043			-1	30.042
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>30.043</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>30.042</b>

## NOTE 10 - KAPITALDEKNING

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>MORBANK</b>			
Egenkapitalbevis	80.878	80.779	80.878
Overkursfond	30	30	30
Sparebankens fond	273.708	255.231	274.601
Gavefond	752	547	1.859
Utevningsfond	7.131	1.280	1.993
Fond for urealiserte gevinster	14.917	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>377.416</b>	<b>337.867</b>	<b>359.361</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-33.992	-26.796	-28.391
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>343.425</b>	<b>311.071</b>	<b>330.970</b>
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	0	-447	-445
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>373.425</b>	<b>340.624</b>	<b>360.525</b>
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>
	0	0	
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>403.425</b>	<b>370.624</b>	<b>390.525</b>

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	0	1.246	1.001
Foretak	166.284	132.868	113.239
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.291.335	1.218.755	1.200.833
Forfalte engasjementer	39.761	9.721	8.593
Høyrisiko engasjementer	747	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	21.492	12.822	12.322
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	61.376	39.883	41.152
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	45.333	38.652	43.638
Øvrige engasjementer	161.009	121.509	114.609
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.787.336</b>	<b>1.575.456</b>	<b>1.535.387</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	142.739	128.235	142.739
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.930.075</b>	<b>1.703.691</b>	<b>1.678.126</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,90 %</b>	<b>21,75 %</b>	<b>23,27 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,35 %</b>	<b>19,99 %</b>	<b>21,48 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,79 %</b>	<b>18,26 %</b>	<b>19,72 %</b>

Kapitaldekningstallene på konsernnivå er kun marginalt avvikende fra morbank og vises ikke eget oppsett.

#### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 0,52 % i Eika Gruppen AS og på 0,77 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>375.891</b>	<b>339.253</b>	<b>360.840</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>410.825</b>	<b>374.435</b>	<b>395.977</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>447.044</b>	<b>412.995</b>	<b>433.015</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.222.688</b>	<b>2.013.434</b>	<b>1.984.612</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,11 %</b>	<b>20,51 %</b>	<b>21,82 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,48 %</b>	<b>18,60 %</b>	<b>19,95 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,91 %</b>	<b>16,85 %</b>	<b>18,18 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,51 %</b>	<b>8,47 %</b>	<b>8,85 %</b>

## NOTE 11 - EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.09.2020 82.857.100 kroner delt på 828.571 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Hemne Sparebank har 19.788 EK bevis pr. 30.09.2020. (Isin.nr. NO0010788268)

#### Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2018, justert for utbetalinger gjennom 2019.

<b>Eierandelsbrøk, morbank</b>		
Beløp i tusen kroner	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Egenkapitalbevis (-egne)	80.878	80.779
Overkursfond	30	30
Utevningsfond	7.131	1.280
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>88.039</b>	<b>82.089</b>
Sparebankens fond	275.146	255.231
Gavefond	752	547
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>275.898</b>	<b>255.778</b>
Fond for urealiserte gevinster	12.666	0
Fondsobligasjon	30.000	0
Annen egenkapital	-1.153	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	18.865	20.156
<b>Sum egenkapital</b>	<b>424.315</b>	<b>358.023</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>24,19 %</b>	<b>24,30 %</b>
<b>Utbytte</b>		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	6,15	
Samlet utbytte	4.974	

I lys av Koronapandemien ble det foretatt en ny vurdering av overskuddsdisponeringen for 2019. I generalforsamlingsmøte ble det vedtatt at avsatt utbytte for regnskapsåret 2019 overføres til utjevningsfondet. Ekstraordinær generalforsamling i november 2020 vi vedta om og evt. når utbytte skal utbetales.

## NOTE 12 – EGENKAPITALBEVIS-EIERE

De 20 største egenkapitalbevisiere:

**30.09.2020**

<b>Navn</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
Sodvin SA	82.864	10,00 %
Lernes Holding AS	82.242	9,93 %
Solberg, Erling Magnar	24.085	2,91 %
Dalum, Hans Magne	23.800	2,87 %
Måsøval Invest AS	20.301	2,45 %
Lamda Invest AS	20.000	2,41 %
Hemne Sparebank	19.788	2,39 %
Saga Eiendom AS	18.500	2,23 %
Rindal Sparebank	12.650	1,53 %
Hanssen, Gunnar Helge	12.000	1,45 %
Surnadal Sparebank	11.700	1,41 %
Opsal og Fjelnset AS	10.800	1,30 %
Dolmsundet Hotel Hitra AS	10.500	1,27 %
Hammerdal, Jan Kristian	10.500	1,27 %
Mollestad, Inge	10.400	1,26 %
JP Finans AS	10.358	1,25 %
Thevik Mek Verksted AS	10.358	1,25 %
EK Holding AS	10.000	1,21 %
Grøtan, Knut Arne	10.000	1,21 %
Sunndal Sparebank	10.000	1,21 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>420.846</b>	<b>50,79 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	407.725	49,21 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>828.571</b>	<b>100,00 %</b>

**Antall bevis: 828.571**

30.09.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
Sodvin SA	82.864	10,00 %
Lernes Holding AS	82.242	9,93 %
Solberg, Erling Magnar	24.085	2,91 %
Dalum, Hans Magne	23.800	2,87 %
Hotell Frøya AS	20.500	2,47 %
Måsøval Invest AS	20.301	2,45 %
Lamnda Invest AS	20.000	2,41 %
Hemne Sparebank	19.788	2,39 %
Saga Eiendom AS	18.500	2,23 %
Rindal Sparebank	12.650	1,53 %
Hanssen, Gunnar Helge	12.000	1,45 %
Surnadal Sparebank	11.700	1,41 %
Opsal og Fjelnset AS	10.800	1,30 %
Hammerdal, Jan Kristian	10.500	1,27 %
Mollestad, Inge	10.400	1,26 %
JP Finans AS	10.358	1,25 %
Thevik Mek. Verksted AS	10.358	1,25 %
EK-Holding AS	10.000	1,21 %
Grøtan, Knut Arne	10.000	1,21 %
Sunddal Sparebank	10.000	1,21 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>430.846</b>	<b>52,00 %</b>
Øvrige egenkapitalbeveiere	397.725	48,00 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>828.571</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 828.571

## NOTE 13 – OVERGANG TIL IFRS

Se Note 2 for omtale av prinsipper ved overgang til IFRS, jfr. note i Årsberetningen for 2019.

	31.12.2019		01.01.2020	
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	69.623	Amortisert kost	69.623
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	210.256	Amortisert kost	209.774
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.942.079	Amortisert kost	2.942.779
	Virkelig verdi over resultatet	0	Virkelig verdi over resultatet	0
		0	Virkelig verdi over utvidet resultat	0
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	128.972	Virkelig verdi over resultatet	129.740
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	887	Virkelig verdi over resultatet	974
	Kostpris	62.141	Virkelig verdi over utvidet resultat	77.256
<b>Totalt</b>		<b>3.413.958</b>		<b>3.430.146</b>

<b>Amortisert kost</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Reklassi- fisering</b>	<b>Verdi- justeringer</b>	<b>01.01.2020</b>
<b>Kontanter og innskudd i Norges Bank</b>				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	69.623	0	0	69.623
<b>Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Åpningsbalanse forskrift	210.256			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-483	
Sluttbalanse IFRS 9				209.773
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	2.942.079			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			6.851	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-6.151	
Sluttbalanse IFRS 9				2.942.779
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	128.972			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-128.972		
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter</b>				
Åpningsbalanse forskrift	63.029			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-888		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-62.141		
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>3.413.959</b>	<b>-192.001</b>	<b>217</b>	<b>3.222.175</b>

<b>Amortisert kost</b>	<b>31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.</b>	<b>Reklassi- fisering</b>	<b>Verdi- justeringer</b>	<b>01.01.2020 Etter IFRS 9</b>
<b>Ubenyttede kreditter til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	170.063			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-250	
Sluttbalanse IFRS 9				169.813
<b>Garantier til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	40.939			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-170	
Sluttbalanse IFRS 9				40.769
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>211.002</b>	<b>0</b>	<b>-420</b>	<b>210.582</b>

**Virkelig verdi over resultatet****Utlån til kunder**

Åpningsbalanse forskrift	0	0	0	0
Reklassifisert fra amortisert kost		0		
Verdijustering til virkelig verdi			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0

**Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)**

Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		888		
Verdijustering til virkelig verdi			87	
Sluttbalanse IFRS 9				975

**Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)**

Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		128.972		
Verdijustering til virkelig verdi			768	
Sluttbalanse IFRS 9				129.740

<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>0</b>	<b>129.860</b>	<b>855</b>	<b>130.715</b>
---	----------	----------------	------------	----------------

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra kostpris		62.141		
Verdijustering til virkelig verdi			15.115	
Sluttbalanse IFRS 9				77.256
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>	<b>0</b>	<b>62.141</b>	<b>15.115</b>	<b>77.256</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.413.959</b>	<b>0</b>	<b>16.187</b>	<b>3.430.146</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>211.002</b>	<b>0</b>	<b>-420</b>	<b>210.582</b>

**Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften**

	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			Totale nedskrivninger
		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	13.111	1.495	2.744	2.021	6.260
Ubenyttede kredittammer til kunder	-	196	54	-	250
Garantier til kunder	-	18	152	1.000	1.170
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	483	-	-	483
Verdipapirer	-	-	-	-	-
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>13.111</b>	<b>2.192</b>	<b>2.950</b>	<b>3.021</b>	<b>8.163</b>
Bokført som reduksjon av balanseposter	13.111	1.978	2.744	2.021	6.743
Bokført som avsetning på gjeldspost 19.03	1.000	214	206	1.000	1.420



Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

#### Avstemming av overgangseffekter

	<b>Total egenkapital</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP</b>	359.361
Verdiendring på innskudd i banker	-362
Verdiendringer på utlån til kunder	525
Verdiendring på obligasjoner	576
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	15.202
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-315
Verdiendring på derivater	0
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	30.000
Verdiendring på eiendommer	0
..	0
<b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>	<b>404.987</b>

## NOTE 14 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendinger etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

## NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	57,32 %	57,75 %	56,93 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	10,33 %	3,16 %	4,73 %
Egenkapitalavkastning*	6,67 %	8,22 %	8,20 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,23 %	22,47 %	23,01 %
Netto rentemargin hittil i år	2,07 %	1,99 %	2,05 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,16 %	25,35 %	25,92 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	24,94 %	23,49 %	22,89 %
Innskuddsdekning	84,69 %	86,42 %	83,41 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	17,79 %	18,26 %	19,72 %
Kjernekapitaldekning	19,35 %	19,99 %	21,48 %
Kapitaldekning	20,90 %	21,75 %	23,27 %
Leverage ratio	9,78 %	9,92 %	10,26 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	261	162	168
NSFR	138	127	132