

DELÅRSRAPPORT

2.kvartal 2016



Hemne
SPAREBANK

Styrets beretning

2.kvartal 2016

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet etter regnskapsloven samt årsoppgjørskravet.

Driftsresultat

Resultat av ordinær drift etter 2. kvartal er kr 10.007.000,- mot kr 8.317.000,- for samme periode i 2015. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,85 % mot 0,80 % forrige år. Rentenettoen hittil i år utgjør 2,08 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Sammenlignet med samme periode i fjor er dette en nedgang på 0,01 %.

I forbindelse med salg av Visa Europe til Visa Inc er det mottatt kr. 1.517.000 fra tildelingen til Visa Norge. Banken er inne i en prosess med overgang fra ytelsespensjon til innskuddspensjon. Regnskapsmessig effekt av overgangen vil komme i 3.kvartal.

Utvikling i resultatet er som følger:

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

	30.06.16	i %	30.06.15	i %	31.12.15	i %
Renteinntekter o.l. inntekter	40.724	3,46%	42.921	4,12%	84.809	3,97%
Rentekostnader o.l. kostnader	16.192	1,38%	21.120	2,03%	37.659	1,76%
Netto rente- og kred.prov.inntekter	24.532	2,08%	21.801	2,09%	47.150	2,21%
Netto andre driftsinntekter	9.202	0,78%	8.449	0,81%	15.594	0,72%
Sum andre driftskostnader	20.258	1,72%	18.587	1,78%	38.527	1,80%
Netto gevinst på valuta og verdipapirer	1.664	0,15%	294	0,03%	183	0,01%
Tap på utlån og garantier	1.783	0,15%	424	0,04%	2.161	0,10%
Resultat før skatt	13.357	1,13%	11.533	1,11%	22.239	1,04%
Skatt på ord.resultat	3.350	0,28%	3.216	0,31%	6.068	0,28%
Resultat	10.007	0,85%	8.317	0,80%	16.171	0,76%

Innskuddssiden

Totale innskudd fra kunder utgjør pr. 30.06.16 kr 1.765.721.000 mot kr 1.635.385.000 pr. samme tidspunkt i 2015, en økning på 7,97 %. Totale innskudd pr. 31.12.15 utgjorde kr 1.623.173.000.

Utlånssiden

Netto utlån til våre kunder utgjør pr. 30.06.16 kr 2.139.552.000 mot kr 1.824.091.000 pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 17,29 %. Netto utlån pr. 31.12.15 utgjorde kr 1.969.170.000.

I tillegg har vi en boliglånsportefølje i Eika Boligkreditt som pr. 30.06.16 utgjorde kr 551.492.000 mot kr 480.033.000 pr. samme tidspunkt i fjor.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjør pr. 30.06.16 kr 2.538.997.000 mot kr 2.225.815.000 pr. 31.12.15. Gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil i år utgjør kr 2.373.592.000. Total forretningskapital utgjør pr. 30.06.16 kr 3.090.489.000.

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. 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. 30.06.16 var innskuddsdekningen på 82,5 % i forhold til netto utlån. Banken hadde ingen meglede innskudd. På samme tidspunkt i fjor var innskuddsdekningen på 89,6%. 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 47 mill. 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 første halvår har vært stor, noe vi regner med også vil fortsette i andre halvår. Vi har god vekst både i egne bøker og Eika Boligkreditt. Vi forventer at presset på rentemarginene fortsetter framover.

Kyrksæterøra, den 20. juli 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 - 30/6-16	1/1 - 30/6-15	1/4 - 30/6-16	1/4 - 30/6-15	1/1 - 31/12-15
	Note				
Renteinntekter og lignende inntekter	40.724	42.921	20.650	21.332	84.809
Rentekostnader og lignende kostnader	16.192	21.120	8.122	10.123	37.659
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	24.532	21.801	12.528	11.209	47.150
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer					
- med variabel avkastning	2.471	2.092	2.281	1.923	2.130
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.026	7.577	3.905	3.804	15.879
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.325	1.258	649	642	2.488
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	302	294	137	162	253
Andre driftsinntekter	30	38	1	16	73
Netto andre driftsinntekter	9.504	8.743	5.675	5.263	15.847
Sum andre driftsinntekter	34.036	30.544	18.203	16.472	62.997
Lønn og sosiale kostnader	8.817	8.434	3.847	3.541	17.711
Administrasjonskostnader	4.754	4.687	2.762	2.425	9.183
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	850	810	427	405	1.540
Andre driftskostnader	5.837	4.656	2.990	2.094	10.093
Sum driftskostnader	20.258	18.587	10.026	8.465	38.527
Resultat før tap på utlån	13.778	11.957	8.177	8.007	24.470
Tap på utlån, garantier mv.	1				
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler	1.783	424	1.132	495	2.161
Skatt på ordinært resultat	1.362	0	1.362	0	-70
Resultat for perioden	10.007	8.317	6.557	5.904	16.171

I % AV GJ. SNITT FORVALTNING

	1/1 - 30/6-16	1/1 - 30/6-15	1/4 - 30/6-16	1/4 - 30/6-15	1/1 - 31/12-15
Renteinntekter og lignende inntekter	3,46 %	4,12 %	3,52 %	4,07 %	3,97 %
Rentekostnader og lignende kostnader	1,38 %	2,03 %	1,39 %	1,93 %	1,76 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,08 %	2,09 %	2,14 %	2,14 %	2,21 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer					
- med variabel avkastning	0,21 %	0,20 %	0,39 %	0,37 %	0,10 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,68 %	0,73 %	0,67 %	0,73 %	0,74 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,11 %	0,12 %	0,11 %	0,12 %	0,12 %
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	0,03 %	0,03 %	0,02 %	0,03 %	0,01 %
Andre driftsinntekter	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Netto andre driftsinntekter	0,81 %	0,84 %	0,97 %	1,00 %	0,74 %
Sum andre driftsinntekter	2,89 %	2,93 %	3,10 %	3,14 %	2,95 %
Lønn og sosiale kostnader	0,75 %	0,81 %	0,66 %	0,68 %	0,83 %
Administrasjonskostnader	0,40 %	0,45 %	0,47 %	0,46 %	0,43 %
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	0,07 %	0,08 %	0,07 %	0,08 %	0,07 %
Andre driftskostnader	0,50 %	0,45 %	0,51 %	0,40 %	0,47 %
Sum driftskostnader	1,72 %	1,78 %	1,71 %	1,62 %	1,80 %
Resultat før tap på utlån	1,17 %	1,15 %	1,39 %	1,53 %	1,15 %
Tap på utlån, garantier mv.	0,15 %	0,04 %	0,19 %	0,09 %	0,10 %
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler	0,12 %	0,00 %	0,23 %	0,00 %	0,00 %
Skatt på ordinært resultat	0,28 %	0,31 %	0,32 %	0,31 %	0,28 %
Resultat av ordinær drift	0,85 %	0,80 %	1,12 %	1,13 %	0,76 %
Gj.sn.forvaltningskapital:	2.373.592	2.101.994	2.351.903	2.102.308	2.135.331

BALANSE

	Note	I hele tusen		
		30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		72.074	73.635	72.107
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		183.395	85.875	37.974
Utlån til og fordringer på kunder	1	2.139.552	1.824.091	1.969.170
Overtatte eiendeler		0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		80.892	81.244	90.612
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		44.443	38.426	39.614
Eierinteresser i konsernselskap		112	112	112
Immaterielle eiendeler		316	281	316
Varige driftsmidler		11.787	12.748	12.348
Andre eiendeler		2.227	708	50
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		4.199	3.612	3.512
SUM EIENDELER		2.538.997	2.120.732	2.225.815

GJELD OG EGENKAPITAL

Gjeld til kredittinstitusjoner		160.000	105.000	130.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.765.721	1.635.385	1.623.173
Obligasjonsgjeld		350.000	125.000	225.000
Annen gjeld		9.387	12.579	9.582
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		13.028	18.345	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	12.121	10.611	2.344
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.538.997	2.120.732	2.225.815

GARANTIER

GARANTIER	35.743	83.906	30.314
------------------	---------------	---------------	---------------

ENDRING

	siste 12 mnd		fra 31.12.2015	
	i tusen kr.	i %	i tusen kr.	i %
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-1.561	-2,12 %	-33	-0,05 %
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	97.520	113,56 %	145.421	382,95 %
Utlån til og fordringer på kunder	315.461	17,29 %	170.382	8,65 %
Overtatte eiendeler	0	0,00 %	0	0,00 %
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	-352	-0,43 %	-9.720	-10,73 %
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	6.017	15,66 %	4.829	12,19 %
Eierinteresser i konsernselskap	0	0,00 %	0	0,00 %
Immaterielle eiendeler	35	12,46 %	0	0,00 %
Varige driftsmidler	-961	-7,54 %	-561	-4,54 %
Andre eiendeler	1.519	214,55 %	2.177	4354,00 %
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	587	16,25 %	687	19,56 %
SUM EIENDELER	418.265	19,72 %	313.182	14,07 %

GJELD OG EGENKAPITAL

Gjeld til kredittinstitusjoner	55.000	52,38 %	30.000	23,08 %
Innskudd fra og gjeld til kunder	130.336	7,97 %	142.548	8,78 %
Obligasjonsgjeld	225.000	180,00 %	125.000	55,56 %
Annen gjeld	-3.192	-25,38 %	-195	-2,04 %
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-5.317	-28,98 %	6.052	86,75 %
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	1.510	14,23 %	9.777	417,11 %
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	418.265	19,72 %	313.182	14,07 %

GARANTIER

GARANTIER	-48.163	-57,40 %	5.429	17,91 %
------------------	----------------	-----------------	--------------	----------------

TILLEGGSPLYSNINGER TIL REGNSKAPET PR. 30.06.16

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.

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Misligholdte engasjement	2.703	4.272	3.389
Individuelle nedskrivninger	1.327	378	1.503
Netto misligholdte engasjement	1.376	3.894	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.

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Tapsutsatte engasjement	11.597	4.601	6.174
Individuelle nedskrivninger	2.861	2.059	2.081
Netto tapsutsatte engasjement	8.736	2.542	4.093

Tap på utlån og garantier

	30.06.16
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	604
+ Periodens endring i gruppe nedskrivning	200
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuell nedskrivning for	732
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuell nedskrivning for	377
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	130
= Periodens tapskostnad	1.783

Nedskrivninger på utlån

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Individuelle nedskrivninger	4.188	2.437	3.584
Gruppe nedskrivninger utlån	6.500	6.100	6.300
Individuelle nedskrivninger garantier	0	0	0

Note 2 Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapitalen skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Den ansvarlige kapital består av kjernekapital og tilleggskapital.

Ansvarlig kapital:	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Sparebankens fond	198.740	183.319	198.740
Gavefond	2.114	2.294	2.344
<i>Egenkapital</i>	<i>200.854</i>	<i>185.613</i>	<i>201.084</i>
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-181	0	-181
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	-15.651	-7.688	-8.161
<i>Ren kjernekapital kapital</i>	<i>185.022</i>	<i>177.925</i>	<i>192.742</i>
Evigvarende fondsobligasjonslån	30.000	30.000	30.000
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	-10.961	-12.048	-12.729
<i>Kjernekapital</i>	<i>204.061</i>	<i>195.877</i>	<i>210.013</i>
<i>Total ansvarlig kapital</i>	<i>204.061</i>	<i>195.877</i>	<i>210.013</i>
Beregningsgrunnlag:			
Institusjoner	3.999	7.509	7.464
Foretak	164.449	122.044	152.255
Engasjement med pantsikkerhet i eiendom	846.308	750.058	784.380
Forfalte engasjement	1.464	3.985	1.908
Obligasjoner med fortrinnsrett	5.008	4.033	5.003
Institusjoner med kortsiktig rating	35.720	16.377	6.647
Egenkapitalposisjoner	25.324	26.200	26.985
Øvrige engasjement	142.480	107.490	111.314
<i>Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko</i>	<i>1.224.752</i>	<i>1.037.696</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>1.328.806</i>	<i>1.130.990</i>	<i>1.189.250</i>
Kapitalkrav kredittrisiko	97.980	83.015	87.676
Kapitalkrav operasjonell risiko	8.324	7.464	7.464
<i>Sum kapitalkrav</i>	<i>106.304</i>	<i>90.479</i>	<i>95.140</i>
<i>Ren kjernekapitaldekning</i>	<i>13,92 %</i>	<i>15,73 %</i>	<i>16,21 %</i>
<i>Kjernekapitaldekning</i>	<i>15,36 %</i>	<i>17,32 %</i>	<i>17,66 %</i>
<i>Kapitaldekning</i>	<i>15,36 %</i>	<i>17,32 %</i>	<i>17,66 %</i>