

DELÅRSRAPPORT

2. KVARTAL 2014



Surnadal
Sparebank

RAPPORT FRA STYRET - 2. KVARTAL 2014 (Fjorårstallene på tilsvarende tidspunkt vises i parentes)

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i tråd med de samme regnskapsprinsippene som foretaket har benyttet i årsregnskapet. Banken har et heleid datterselskap, eiendomsmeglerselskapet Terra Eiendomsmegling Nordvest AS. Selskapet avsluttet sin meglervirksomhet i 2012 og er nå vedtatt avsluttet. Konserntallene er av liten betydning sett i forhold til bankens drift. Kommentarer og nøkkeltall er derfor knyttet til bankens tall.

Driftsresultat

Pr. utgangen av 2. kvartal utgjør netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 30,6 (28,8) mill. kroner og tilsvarer 1,72 (1,68) % av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Dette er 0,02 prosentpoeng lavere enn rentenettoen ved årsskiftet.

Rentenettoen viser dermed litt under nivået ved årsskiftet, men er noe høyere enn ved tilsvarende tidspunkt i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 19,4 (11,7) mill. kroner og tilsvarer 1,09 (0,68) i % av GFK. Økningen skyldes inntekter fra utbytte, vekst i provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester og gevinster fra verdipapirer. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning har økt med 0,9 mill. kroner målt mot fjorårets tall på samme tidspunkt.

"Netto gevinst på valuta og verdipapirer" har økt med 3,1 mill. kroner, og utgjør pr. 30.06. en inntekt på 3,8 (0,7) mill. kroner. Økningen gjelder i hovedsak realiserte gevinster i aksjefond. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester viser en økning på 3,8 millioner kroner, og utgjør 0,73 (0,53) % av GFK pr. utgangen av kvartalet. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester har økt med 0,1 mill. kroner. Disse kostnadene utgjør 0,11 (0,11) % av GFK. Posten andre driftsinntekter viser 0,0 (0,0) mill. kroner.

Driftskostnader hittil i år utgjør 26,3 (24,2) mill. kroner. Dette tilsvarer 1,48 (1,42) % av GFK. Økningen i beløp, målt mot samme tid i fjor, fordeler seg slik: Lønns- og generelle adm.kostnader har økt med 1,7 mill. kroner. Avskrivninger viser samme tall som i fjor og andre driftskostnader har økt med 0,4 mill. kroner. Kostnadene i prosenter av inntekter, før tap og skatt og korrigert for verdilvurderingene på verdipapirer, utgjør 56,9 (60,9) % pr. 30.06.

Driftsresultatet før bokførte tap på utlån og gevinster/tap på verdipapirer som er anleggsmidler, utgjør 23,7 (16,2) mill. kroner.

Pr. 30.06. viser tap på utlån og garantier en utgift på 0,0 mill. kroner. Tilsvarende post i fjor viser en inntekt 0,0 mill. kroner. Dette utgjør 0,00 (0,00) % av GFK. Hvert kvartal foretas en grundig gjennomgang av lånemassen med tanke på nedskrivning på engasjement med risiko for tap.

Tap på verdipapirer som er anleggsmidler utgjør 0,0 (0,2) mill. kroner, og utgjør 0,00 (0,1) % av GFK pr. utgangen av kvartalet. Dette gir et resultat før skatt på 23,6 (16,0) millioner kroner og som tilsvarer 1,33 (0,94) % av GFK.

Balanse

Utlån til kunder er ved utgangen av 2. kvartal på 2.944 (2.907) mill. kroner (brutto), en økning på 110,1 mill. kroner (3,9 %) fra årsskiftet. Økningen fra i fjor på samme tidspunkt er 37,6 mill. kroner eller 1,3 %. Andel lån til personmarkedet utgjør 2.209 mill. kroner (75,0 %). Lån til landbruk og bedriftsmarkedet utgjør henholdsvis 175 mill. kroner (6,0 %) og 560 mill. kroner (19,0 %).

Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS er ved utgangen av 2. kvartal på 1.034 mill. kroner, en økning på 163 mill. kroner fra årsskiftet og en økning på 397 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Totale utlån, inkl. Eika Boligkreditt, utgjør til sammen 3.978 (3.543) mill. kroner. Dette er en økning på 435 mill. kroner siste 12 måneder, og tilsvarer en vekst på 12,3 %. Det har vært en jevn og god etterspørsel etter lån så langt i år. Det forventes at den generelle låneetterspørselen vil vedvare utover året, og at årsveksten i volum vil bli på samme nivå som i fjor.

Pr. 30.06. utgjør innskuddene fra kunder 2.434 (2.163) mill. kroner. Fra årsskiftet er økningen på 213 mill. kroner eller 9,6 %. Innskuddene har økt med 271 mill. kroner eller 12,5 % fra samme tidspunktet i fjor. Innskuddsdekningen av brutto utlån utgjør 82,7 (74,4) % pr. 30.06.

Ved utgangen av 2. kvartal har vi til sammen 107 mill. kroner i kontanter og innskudd i Norges Bank. Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 154 mill. kroner. Gjeld til kredittinstitusjoner, og som for det meste består av langsiktige lån, utgjør 166 mill. kroner. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (sertifikater og obligasjoner) utgjør 700 millioner kroner.

Banken har en bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner på 287 millioner kroner. Utover dette eier banken aksjer, egenkapitalbevis og rentefond for til sammen 148 mill. kroner. Herav utgjør rentebærende fond 74,9 mill. kroner, aksjer i Eika-Gruppen AS 19,2 mill. kroner og aksjer i Eika Boligkreditt AS 44,7 mill. kroner. I tillegg kommer eierinteresser i konsernselskaper på til sammen 5,8 mill. kroner.

Banken utstedte et fondsobligasjonslån på 40 mill. kroner i 2013. Fondsobligasjonslånet inngår i beregnet kapitaldekning og kjernekapitaldekning. Pr. 30.06. har banken en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 15,1 (15,6) %.

Ren kjernekapitaldekning utgjør 13,1 % (13,6). Regnskapet er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i kapitaldekningsberegningen.

Forvaltningskapitalen pr. 30.06. er på 3.718 (3.575) mill. kroner, dvs. 248 mill. kroner og 7,2 % høyere enn ved årsskiftet, og 143 mill. kroner eller 4,0 % høyere enn ved samme tidspunkt i fjor. Bankens forretningskapital, som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 4.752 (4.211) mill. kroner pr. 30.06. Dette er 411 mill. kroner og 9,5 % høyere enn ved årsskiftet, og 540 mill. kroner og 12,8 % høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Risiko

Oversikten over misligholdte engasjement viser en liten økning fra årsskiftet, men er fremdeles på et lavt nivå. Den samme utviklingen gjelder også for tapsutsatte engasjement, det vil si en liten økning fra årsskiftet. Kredittrisikoen for tap på utlån, plasseringer og garantier vurderes fortsatt som lav, samtidig som bankens individuelle nedskrivninger på utlån vurderes som tilfredsstillende ut i fra risikoen og utviklingen i låneporteføljen. Det tilstrebes at banken skal ha en moderat risikoprofil. Det er lagt opp til en tett oppfølging og kontinuerlig overvåking av engasjementene. Kredittrisikoen overvåkes også ved at styret jevnlig går gjennom rapporter om mislighold og overtrekk på konti. Kredittrisikoen for våre verdipapirer vurderes som lav.

Utover dette er det ingen spesielle endringer i kredittrisikoen fra tidligere perioder.

Ut fra løpende rapportering vurderer styret både markedsrisikoen og den operasjonelle risiko som lav.

Likviditet og likviditetsrisiko

Banken har en likviditetsstrategi som danner grunnlaget for sammensetningen av innlån og forfallsstrukturen på denne.

Likviditetsstrategien med forfallsstrukturen følges nøye, og likviditetssituasjonen til banken er tilfredsstillende. Banken har midler disponibelt på konti i banker, ubenyttede trekkrettigheter, en likvid obligasjonsportefølje, plasseringer i rentefond og lånemuligheter i Norges Bank. På bakgrunn av dette, sammen med en god spredning i forfallsstrukturen på refinansierte og nye låneopptak gjennomført i 2013/2014, vurderes likviditetsreserven å være god.

For å opprettholde en fortsatt god likviditet, har banken utover det som allerede er nevnt, videreført de ulike tiltakene for å stimulere til en positiv innskuddsutvikling.

Utviklingen så langt og utsiktene for resten av året

Styret er godt fornøyd med driftsresultatet per 2. kvartal 2014. På tross av nylige gjennomførte rentenedsettelsler på utlån og noen tilpasninger av rentevilkårene på innskudd, vil det med en fortsatt positiv utvikling i provisjons- og salgsinntekter fra banktjenester, være mulig å opprettholde den positive resultatutviklingen også i 2. halvår.

Det forventes en fortsatt stabil og god utlånsvekst, samtidig som det er forventninger om å opprettholde en fortsatt positiv innskuddsutvikling. For øvrig forventes følgende utvikling sammenlignet med tilsvarende tall i 2013: Driftskostnader i prosent av GFK på samme nivå, noe høyere tapskostnader, men totalt et vesentlig bedre driftsresultat og resultat før skatt.

Surnadal, 30.06.14 / 12.08.14
i Styret for Surnadal Sparebank

Inger Grete Lundemo
Styreleder

Halvard Fjeldvær
Nestleder

Ella Sæter

Harald Moen

Lars Inge Kvande

Even Øye

Allan Troelsen
Adm. Banksjef

Resultatregnskap

Tall i hele 1000

MORBANK					KONSERN					
30.06.14	30.06.13	2. kv. 2014	2. kv. 2013	31.12.2013		30.06.14	30.06.13	2. kv. 2014	2. kv. 2013	31.12.13
71.687	70.316	36.441	36.256	143.013	Renteinntekter og lignende inntekter	71.687	70.316	36.441	36.256	143.010
41.109	41.561	21.247	21.226	82.845	Rentekostnader og lignende kostnader	41.109	41.561	21.247	21.226	82.845
30.578	28.755	15.194	15.030	60.168	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	30.578	28.755	15.194	15.030	60.165
4.766	3.868	3.663	3.505	5.302	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4.766	3.868	3.663	3.505	5.302
12.867	9.062	6.713	4.718	21.198	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.867	9.062	6.713	4.718	21.198
1.987	1.909	1.168	786	3.447	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.987	1.909	1.168	786	3.447
3.750	650	3.461	18	2.099	Netto gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	3.750	650	3.461	18	2.099
5	8	0	8	34	Andre driftsinntekter	5	8	0	8	34
19.401	11.679	12.669	7.463	25.186	Sum andre driftsinntekter	19.401	11.679	12.669	7.463	25.186
49.979	40.434	27.863	22.493	85.354	Sum netto rente- og kredittprov.inntekter og andre driftsinntekter	49.979	40.434	27.863	22.493	85.351
13.000	11.433	4.749	4.633	24.575	Lønn og personalkostnader	13.000	11.433	4.749	4.633	24.575
5.805	5.628	3.073	3.092	11.477	Administrasjonskostnader	5.805	5.629	3.073	3.093	11.478
1.266	1.266	633	633	2.500	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.266	1.266	633	633	2.500
6.241	5.887	2.749	2.494	11.847	Andre driftskostnader	6.266	5.965	2.752	2.500	11.926
26.312	24.214	11.204	10.852	50.399	Sum driftskostnader	26.337	24.293	11.207	10.859	50.479
23.667	16.220	16.659	11.641	34.955	Driftsresultat før tap	23.642	16.141	16.656	11.634	34.872
37	-40	17	-501	2.089	Tap på utlån, garantier mv.	37	-40	17	-501	2.089
0	241	0	241	-280	Nedskrivninger og gevinst(-)/tap(+) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	241	0	241	-280
23.630	16.019	16.642	11.901	33.146	Ordinært resultat før skatt	23.605	15.940	16.639	11.894	33.063
6.616	4.661	4.659	3.651	8.701	Skatt på ordinært resultat	6.616	4.661	4.659	3.651	8.681
17.014	11.358	11.983	8.250	24.445	Resultat av ordinær drift etter skatt	16.989	11.279	11.980	8.243	24.382
0	0	0	0	0	Ekstraordinære inntekter	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Skatt på ekstraordinært resultat	0	0	0	0	0
17.014	11.358	11.983	8.250	24.445	Resultat etter skatt	16.989	11.279	11.980	8.243	24.382

Balanse

MORBANK					KONSERN					
30.06.14	30.06.13	31.12.13	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12		30.06.14	30.06.13	31.12.13	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12
Eiendeler										
107.173	58.691	56.693	48.482	50.480	Kontanter og fordringer på sentralbanker	107.173	58.691	56.693	48.482	50.480
153.789	84.127	86.960	69.662	66.829	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	153.789	84.127	86.960	69.662	66.829
2.944.150	2.906.561	2.834.044	37.589	110.106	Utlån til og fordringer på kunder (brutto)	2.944.150	2.906.561	2.834.044	37.589	110.106
6.126	5.878	4.273	248	1.853	- individuelle nedskrivninger på utlån	6.126	5.878	4.273	248	1.853
5.223	6.891	7.318	-1.668	-2.095	- nedskrivninger på grupper av utlån	5.223	6.891	7.318	-1.668	-2.095
0	0	0	0	0	Overtatte eiendeler	0	0	0	0	0
286.910	279.743	282.801	7.167	4.109	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	286.910	279.743	282.801	7.167	4.109
148.236	178.668	138.661	-30.432	9.575	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	148.236	178.668	138.661	-30.432	9.575
5.764	4.792	5.764	972	0	Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Immaterielle eiendeler	75	432	74	-357	1
64.824	60.748	59.813	4.076	5.011	Varige driftsmidler	64.824	60.748	59.813	4.076	5.011
834	625	980	209	-146	Andre eiendeler	834	653	983	181	-149
17.538	13.529	15.649	4.009	1.889	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	17.538	13.494	15.649	4.044	1.889
3.717.869	3.574.715	3.469.774	143.154	248.095	Sum eiendeler	3.712.180	3.570.348	3.464.087	141.832	248.093
Gjeld og egenkapital										
Gjeld										
165.518	193.016	198.500	-27.498	-32.982	Gjeld til kredittinstitusjoner	165.518	193.016	198.500	-27.498	-32.982
2.433.554	2.162.524	2.220.671	271.030	212.883	Innskudd fra og gjeld til kunder	2.433.295	2.162.265	2.220.386	271.030	212.909
700.000	825.000	664.500	-125.000	35.500	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	700.000	825.000	664.500	-125.000	35.500
21.200	27.125	18.736	-5.925	2.464	Annen gjeld	16.184	23.423	13.718	-7.239	2.466
31.484	30.198	18.050	1.286	13.434	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	31.484	30.198	18.055	1.286	13.429
3.203	3.265	3.203	-62	0	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3.203	3.265	3.203	-62	0
40.000	40.000	40.000	0	0	Fondsobligasjonslån	40.000	40.000	40.000	0	0
3.394.959	3.281.128	3.163.660	113.831	231.299	Sum gjeld	3.389.684	3.277.167	3.158.362	112.517	231.322
Egenkapital										
303.664	281.019	303.664	22.645	0	Sparebankens fond	303.664	281.019	303.664	22.645	0
2.232	1.210	2.450	1.022	-218	Gavefond	2.232	1.210	2.450	1.022	-218
0	0	0	0	0	Tidligere års udekkede tap/udisp. Overskudd	-389	-327	-389	62	0
17.014	11.358	0	5.656	17.014	Udisponert overskudd/udekket tap	16.989	11.279	0	5.710	16.989
322.910	293.587	306.114	29.323	16.796	Sum egenkapital	322.496	293.181	305.725	29.315	16.771
3.717.869	3.574.715	3.469.774	143.154	248.095	Sum gjeld og egenkapital	3.712.180	3.570.348	3.464.087	141.832	248.093
Betingede forpliktelser										
245.531	177.228	234.834	68.303	10.697	Garantiansvar	245.531	177.228	234.834	68.303	10.697
161.302	151.212	161.839	10.090	-537	Bokført verdi av eiendeler som er stilt som sikkerhet for pantegjeld og lignende	161.302	151.212	161.839	10.090	-537

TILLEGGSPLYSNINGER

Tall i 1000 kroner

Misligholdte låneengasjement	30.06.2014	31.03.2014	31.12.2013	30.09.2013	30.06.2013
Næringsliv	6.133	5.216	5.139	2.708	1.602
Personmarked	4.505	3.247	3.212	3.671	4.397
Sum brutto	10.638	8.463	8.351	6.379	5.999
Individuelle nedskrivninger på misligh. lån	3.398	3.589	3.273	1.992	1.995
Sum netto	7.240	4.874	5.078	4.387	4.004

Tapsutsatte låneengasjement	30.06.2014	31.03.2014	31.12.2013	30.09.2013	30.06.2013
Næringsliv	10.809	9.000	8.963	18.260	14.715
Personmarked	61	0	0	0	865
Sum brutto	10.870	9.000	8.963	18.260	15.580
Individuelle nedskrivninger på ikke-misligh. lån	2.728	2.000	1.000	4.680	3.883
Sum netto	8.142	7.000	7.963	13.580	11.697

Periodens tapskostnader (netttotal pr. kvartal)	2.kv. 2014	1.kv. 2014	4.kv. 2013	3.kv. 2013	2.kv. 2013
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	537	1.316	-2.399	795	1.397
Periodens endringer i nedskrivninger på grupper på utlån	-824	-1.271	645	-218	-1.883
Periodens konstaterede tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger på	343	0	3.392	8	80
Periodens konstaterede tap som det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivn. på	0	0	0	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterede tap	39	25	40	54	95
= Periodens tapskostnader	17	20	1.598	531	-501

NØKKELTALL MORBANK

Tall i 1000 kroner

	30.06.14	30.06.13	2013	2012	2011
Drift og rentabilitet					
Rentenetto i % av GFK (gjennomsnittlig forvaltning)	1,72 %	1,68 %	1,74 %	1,81 %	1,64 %
Kostnader i % av GFK	1,48 %	1,42 %	1,46 %	1,45 %	1,46 %
Tap i % av GFK	0,00 %	0,00 %	0,06 %	0,18 %	0,11 %
Resultat før skatt i % av GFK	1,33 %	0,94 %	0,96 %	0,82 %	0,29 %
Kostnader i % av inntekter korrigert for verdipapirgev./tap	56,9 %	60,9 %	60,5 %	62,1 %	65,7 %
Avkastning på egenkapitalen etter skatt	10,8 %	8,0 %	8,3 %	6,9 %	1,4 %

Balanseutvikling

Utlån til kunder (brutto inkl. Eika Boligkreditt) - endring siste 12 måneder	13,8 %	17,9 %	13,9 %	15,8 %	5,5 %
Utlån (ekskl. Eika Boligkreditt) er fordelt slik:					
- personmarkedet	75,0 %	74,7 %	75,4 %	74,9 %	75,1 %
- landbruk	5,9 %	6,3 %	6,6 %	6,3 %	7,1 %
- bedriftsmarkedet	19,0 %	19,0 %	18,1 %	18,8 %	17,8 %
Innskudd fra kunder - endring siste 12 måneder	12,5 %	7,0 %	5,5 %	9,2 %	10,3 %
Forretningskapital - endring siste 12 måneder	12,8 %	17,3 %	16,6 %	11,6 %	2,3 %
Innskudd i % av brutto utlån	82,7 %	74,4 %	78,4 %	75,3 %	76,5 %

Ansvarlig kapital og kapitaldekning

Sparebankens fond	303.664	281.019	303.664	281.019	262.552
Fondsobligasjonslån	40.000	40.000	40.000	0	0
Gavefond	2.232	1.210	2.450	1.210	1.430
Fradrag	-51.009	-15.100	-25.916	-14.408	-10.681
Sum netto kjernekapital	294.887	307.129	320.198	267.821	253.301
Beregningsgrunnlag	1.952.152	1.966.901	1.870.820	1.799.088	1.642.492
- Kjernekapitaldekning i %	15,1 %	15,6 %	17,1 %	14,9 %	15,4 %
- Ren kjernekapitaldekning i %	13,1 %	13,6 %	15,0 %	14,9 %	15,4 %

