

DELÅRSRAPPORT

3. KVARTAL 2014



RAPPORT FRA STYRET - 3. 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 registrert under avslutning. Konserntallene er av liten betydning sett i forhold til bankens drift. Rapporten med kommentarer og nøkkeltall er derfor knyttet til bankens tall.

Driftsresultat

Pr. utgangen av 3. kvartal utgjør netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 46,1 (44,6) mill. kroner og tilsvarer 1,70 (1,73) % av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Dette er 0,04 prosentpoeng lavere enn rentenettoen ved årsskiftet.

Rentenettoen er dermed litt under nivået ved årsskiftet og ved tilsvarende tidspunkt i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 27,0 (17,8) mill. kroner og tilsvarer 0,99 (0,69) 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 1,1 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. 30.09. en inntekt på 3,9 (0,8) mill. kroner. Økningen gjelder i hovedsak realiserte gevinster i aksjefond. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester viser en økning på 5,2 millioner kroner, og utgjør 0,74 (0,58) % 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 39,5 (36,2) mill. kroner. Dette tilsvarer 1,46 (1,40) % av GFK. Økningen i beløp, målt mot samme tid i fjor, fordeler seg slik: Lønns- og generelle adm.kostnader har økt med 2,6 mill. kroner. Avskrivninger viser samme tall som i fjor og andre driftskostnader har økt med 0,7 mill. kroner. Kostnadene i prosenter av inntekter, før tap og skatt og korrigert for verddivurderingene på verdipapirer, utgjør 57,1 (58,8) % pr. 30.09.

Driftsresultatet før bokførte tap på utlån og gevinster/tap på verdipapirer som er anleggsmidler, utgjør 33,6 (26,2) mill. kroner.

Pr. 30.09. viser tap på utlån og garantier en utgift på 3,1 mill. kroner. Tilsvarende post i fjor viser en inntekt 0,5 mill. kroner. Dette utgjør 0,11 (0,02) % av GFK. Hvert kvartal foretas en grundig gjennomgang av lånemassen med tanke på nedskrivning på engasjement med risiko for tap.

Gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler utgjør 3,0 (0,2) mill. kroner, og utgjør 0,11 (0,01) % av GFK pr. utgangen av kvartalet. Dette gir et resultat før skatt på 33,5 (25,5) millioner kroner og som tilsvarer 1,23 (0,99) % av GFK.

Balanse

Utlån til kunder er ved utgangen av 3. kvartal på 3.061 (2.817) mill. kroner (brutto), en økning på 227,0 mill. kroner (8,0 %) fra årsskiftet. Økningen fra i fjor på samme tidspunkt er 244,0 mill. kroner eller 8,7 %. Andel lån til personmarkedet utgjør 2.325 mill. kroner (76,0 %). Lån til landbruk og bedriftsmarkedet utgjør henholdsvis 159 mill. kroner (5,2 %) og 577 mill. kroner (18,8 %).

Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS er ved utgangen av 3. kvartal på 1.084 mill. kroner, en økning på 214 mill. kroner fra årsskiftet og en økning på 344 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Totale utlån, inkl. Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 4.145 (3.557) mill. kroner. Dette er en økning på 623 mill. kroner siste 12 måneder, og tilsvarer en vekst på 16,5 %. Det har vært en jevn og god etterspørsel etter lån så langt i år. Det forventes at den generelle låneetterspørselen vil vedvare ut året, og at årsveksten i volum vil bli en del høyere enn i fjor.

Pr. 30.09. utgjør innskuddene fra kunder 2.469 (2.150) mill. kroner. Fra årsskiftet er økningen på 248 mill. kroner eller 11,2 %. Innskuddene har økt med 319 mill. kroner eller 14,8 % fra samme tidspunktet i fjor. Innskuddsdekningen av brutto utlån utgjør 80,7 (76,3) % pr. 30.09.

Ved utgangen av 3. kvartal har banken til sammen 106 mill. kroner i kontanter og innskudd i Norges Bank. Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 25 mill. kroner. Bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør 368 millioner kroner. Utover dette eier banken aksjer, egenkapitalbevis og rentefond for til sammen 135 mill. kroner. Herav utgjør rentebærende fond 50,0 mill. kroner, aksjer i Eika-Gruppen AS 19,2 mill. kroner og aksjer i Eika Boligkreditt AS 44,7 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 utstedte et fondsobligasjonslån på 40 mill. kroner i 2013. Fondsobligasjonslånet inngår i beregnet kapitaldekning og kjernekapitaldekning. Pr. 30.09. har banken en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 14,4 % (15,9) %.

Ren kjernekapitaldekning utgjør 12,6 % (13,8). Regnskapet er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i kapitaldekningsberegningen.

Som tiltak for å styrke bankens kjernekapitaldekning og totale kapitaldekning ble det tatt opp et ansvarlig lån på 50 mill. kroner med emisjonsdato 2. oktober 2014. Dette vil først få innvirkning på kapitaldekningsberegningen i 4. kvartal 2014.

Forvaltningskapitalen pr. 30.09. er på 3.770 (3.492) mill. kroner, dvs. 301 mill. kroner og 8,7 % høyere enn ved årsskiftet, og 278 mill. kroner eller 8,0 % 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 4.854 (4.231) mill. kroner pr. 30.09. Dette er 514 mill. kroner og 11,8 % høyere enn ved årsskiftet, og 623 mill. kroner og 14,7 % høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Risiko

Oversikten over misligholdte engasjement viser en økning fra årsskiftet, men er fremdeles på et lavt nivå. Utviklingen for tapsutsatte engasjement viser en nedgang 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 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 3. kvartal 2014. På tross av nylige gjennomførte rentenedsettelse 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 årets siste kvartal.

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.

Det gjennomførte opptaket av ansvarlig lån på 50 mill. kroner. vil bidra til å styrke kapitaldekningen i siste kvartal.

Surnadal, 30.09.14 / 30.10.14
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

	30.09.14	30.09.13	3. kv. 2014	3. kv. 2013	31.12.2013
Renteinntekter og lignende inntekter	109.215	106.833	73.969	36.256	143.013
Rentekostnader og lignende kostnader	63.094	62.217	43.232	21.226	82.845
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	46.121	44.616	30.737	15.030	60.168
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	5.752	4.689	4.649	3.505	5.302
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20.190	14.996	14.036	4.718	21.198
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.873	2.728	2.054	786	3.447
Netto gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	3.886	805	3.597	18	2.099
Andre driftsinntekter	5	9	0	9	34
Sum andre driftsinntekter	26.960	17.771	20.228	7.464	25.186
Sum netto rente- og kredittprov.inntekter og andre driftsinntekter	73.081	62.387	50.965	22.494	85.354
Lønn og personalkostnader	20.480	18.065	12.229	4.633	24.575
Administrasjonskostnader	8.247	8.071	5.515	3.092	11.477
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.899	1.899	1.266	633	2.500
Andre driftskostnader	8.884	8.153	5.392	2.494	11.847
Sum driftskostnader	39.510	36.188	24.402	10.852	50.399
Driftsresultat før tap	33.571	26.199	26.563	11.642	34.955
Tap på utlån, garantier mv.	3.115	491	3.095	-501	2.089
Nedskrivninger(-) og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er anleggsmidler	3.031	241	3.031	241	-280
Ordinært resultat før skatt	33.487	25.467	20.437	11.902	33.146
Skatt på ordinært resultat	9.376	7.385	7.419	3.651	8.701
Resultat av ordinær drift etter skatt	24.111	18.082	13.018	8.251	24.445
Ekstraordinære inntekter	0	0	0	0	0
Skatt på ekstraordinært resultat	0	0	0	0	0
Resultat etter skatt	24.111	18.082	13.018	8.251	24.445

Balanse

	30.09.14	30.09.13	31.12.13	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12.
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	106.458	57.448	56.693	49.010	49.765
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	25.232	85.769	86.960	-60.537	-61.728
Utlån til og fordringer på kunder (brutto)	3.061.063	2.817.108	2.834.044	243.955	227.019
- individuelle nedskrivninger på utlån	7.978	6.672	4.273	1.306	3.705
- nedskrivninger på grupper av utlån	4.779	6.673	7.318	-1.894	-2.539
Overtatte eiendeler	0	0	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	368.351	282.366	282.801	85.985	85.550
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	134.525	182.659	138.661	-48.134	-4.136
Eierinteresser i konsenselskaper	5.764	4.792	5.764	972	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0
Varige driftsmidler	64.301	60.130	59.813	4.171	4.488
Andre eiendeler	321	517	980	-196	-659
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	16.912	14.372	15.649	2.540	1.263
Sum eiendeler	3.770.170	3.491.816	3.469.774	278.354	300.396
Gjeld og egenkapital					
Gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjoner	165.501	193.000	198.500	-27.499	-32.999
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.469.150	2.150.372	2.220.671	318.778	248.479
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	700.000	751.000	664.500	-51.000	35.500
Annen gjeld	21.999	21.920	18.736	79	3.263
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	40.364	31.948	18.050	8.416	22.314
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3.203	3.265	3.203	-62	0
Fondsobligasjonslån	40.000	40.000	40.000	0	0
Sum gjeld	3.440.217	3.191.505	3.163.660	248.712	276.557
Egenkapital					
Sparebankens fond	303.664	281.019	303.664	22.645	0
Gavefond	2.178	1.210	2.450	968	-272
Tidligere års udekkede tap/udisp. Overskudd	0	0	0	0	0
Udisponert overskudd/udekket tap	24.111	18.082	0	6.029	24.111
Sum egenkapital	329.953	300.311	306.114	29.642	23.839
Sum gjeld og egenkapital	3.770.170	3.491.816	3.469.774	278.354	300.396
Betingede forpliktelser					
Garantiansvar	247.807	191.306	234.834	56.501	12.973
Bokført verdi av eiendeler som er stilt som sikkerhet for pantegjeld og lignende	154.358	161.848	161.839	-7.490	-7.481

TILLEGGSPLYSNINGER

Tall i 1000 kroner

Misligholdte låneengasjement	30.09.2014	30.06.2014	31.03.2014	31.12.2013	30.09.2013
Næringsliv	14.082	6.133	5.216	5.139	2.708
Personmarked	4.108	4.505	3.247	3.212	3.671
Sum brutto	18.190	10.638	8.463	8.351	6.379
Individuelle nedskrivninger på misligh. lån	5.478	3.398	3.589	3.273	1.992
Sum netto	12.712	7.240	4.874	5.078	4.387

Tapsutsatte låneengasjement	30.09.2014	30.06.2014	31.03.2014	31.12.2013	30.09.2013
Næringsliv	4.041	10.809	9.000	8.963	18.260
Personmarked	0	0	0	0	0
Sum brutto	4.041	10.809	9.000	8.963	18.260
Individuelle nedskrivninger på ikke-misligh. lån	2.500	2.728	2.000	1.000	4.680
Sum netto	1.541	8.081	7.000	7.963	13.580

Periodens tapskostnader (netttotal pr. kvartal)	3.kv. 2014	2.kv. 2014	1.kv. 2014	4.kv. 2013	3.kv. 2013
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	1.852	537	1.316	-2.399	795
Periodens endringer i nedskrivninger på grupper på utlån	-444	-824	-1.271	645	-218
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger på	1.712	343	0	3.392	8
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivn. på	0	0	0	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	42	39	25	40	54
= Periodens tapskostnader	3.078	17	20	1.598	531

NØKKELTALL MORBANK

Tall i 1000 kroner

	30.09.14	30.09.13	2013	2012	2011
Drift og rentabilitet					
Rentenetto i % av GFK (gjennomsnittlig forvaltning)	1,70 %	1,73 %	1,74 %	1,81 %	1,64 %
Kostnader i % av GFK	1,46 %	1,40 %	1,46 %	1,45 %	1,46 %
Tap i % av GFK	0,11 %	0,02 %	0,06 %	0,18 %	0,11 %
Resultat før skatt i % av GFK	1,23 %	0,99 %	0,96 %	0,82 %	0,29 %
Kostnader i % av inntekter korrigeret for verdipapirgev./tap	57,1 %	58,8 %	60,5 %	62,1 %	65,7 %
Avkastning på egenkapitalen etter skatt	10,1 %	8,4 %	8,3 %	6,9 %	1,4 %
Balanseutvikling					
Utlån til kunder (brutto inkl. Eika Boligkreditt) - endring siste 12 måneder	16,5 %	17,9 %	13,9 %	15,8 %	5,5 %
Utlån (ekskl. Eika Boligkreditt) er fordelt slik:					
- personmarkedet	76,0 %	75,8 %	75,4 %	74,9 %	75,1 %
- landbruk	5,2 %	5,9 %	6,6 %	6,3 %	7,1 %
- bedriftsmarkedet	18,8 %	18,3 %	18,1 %	18,8 %	17,8 %
Innskudd fra kunder - endring siste 12 måneder	14,8 %	6,6 %	5,5 %	9,2 %	10,3 %
Forretningskapital - endring siste 12 måneder	14,7 %	15,6 %	16,6 %	11,6 %	2,3 %
Innskudd i % av brutto utlån	80,7 %	76,3 %	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	2.178	1.210	2.450	1.210	1.430
Fradrag	-55.090	-18.545	-25.916	-14.408	-10.681
Sum netto kjernekapital	290.752	303.684	320.198	267.821	253.301
Beregningsgrunnlag	2.015.250	1.905.527	1.870.820	1.799.088	1.642.492
- Kjernekapitaldekning i %	14,4 %	15,9 %	17,1 %	14,9 %	15,4 %
- Ren kjernekapitaldekning i %	12,6 %	13,8 %	15,0 %	14,9 %	15,4 %

