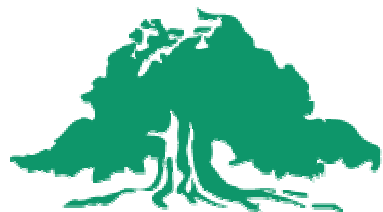


DELÅRSRAPPORT

1. KVARTAL

2012



Surnadal
Sparebank

www.bank.no

RAPPORT FRA STYRET -1. KVARTAL 2012 (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 to heleide datterselskap, eiendomsmeglerselskapet Terra Eiendomsmegling Nordvest AS og Nordmøre Kapital AS. Konserntallene er av liten betydning sett i forhold til bankens drift. Kommentarer og nøkkeltall er derfor knyttet til bankens tall.

Driftsresultat

Pr. utgangen av 1. kvartal utgjør netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 13,9 (12,4) millioner kroner og tilsvarer 1,83 (1,59) % av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Dette er 0,19 prosentpoeng over rentenettoen ved årsskiftet. Rentenettoen har dermed økt siden årsskiftet og skyldes i hovedsak litt bedre marginer, men må også sees i sammenheng med endringer i balansesammensetningen med at vi i fjor hadde investert i rentefond, noe vi ikke har i år.

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 4,8 (4,1) millioner kroner og tilsvarer 0,63 (0,52) i % av GFK. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning er redusert med 0,4 millioner kroner målt mot fjorårets tall på samme tidspunkt. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester er tilnærmet uendret. Det samme gjelder for provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester. "Netto gevinst på valuta og verdipapirer" utgjør pr. 31.03. en inntekt på 1,8 millioner kroner mot en inntekt på 0,6 mill. kroner i fjor. Dette utgjør 0,24 (0,08) % av GFK. Posten andre driftsinntekter viser tilnærmet samme beløp som i fjor.

Driftskostnader hittil i år utgjør 12,1 (12,0) millioner kroner. Dette tilsvarer 1,58 (1,54) % av GFK. Økningen i beløp, målt mot samme tid i fjor, fordeler seg slik: Lønns- og generelle adm.kostnader har økt med 0,4 mill. kroner. Avskrivninger er på samme nivået som i fjor og andre driftskostnader er redusert med 0,3 millioner kroner. Kostnadene i prosenter av inntekter, før tap og skatt og korrigert for verdivurderingene på verdipapirer, utgjør 71,4 (75,3) % pr. 31.03.

Driftsresultatet før bokførte tap på utlån og gevinster på verdipapirer som er anleggsmidler utgjør 6,7 (4,5) millioner kroner. Pr. 31.03. viser tap på utlån og garantier en utgift på 1,1 millioner kroner. Tilsvarende post i fjor viser 1,4 millioner kroner. Dette utgjør 0,15 (0,18) % 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 0,2 mill. kroner mot 0 mill. kroner i fjor. Dette gir et resultat før skatt på 5,7 (3,1) millioner kroner og som tilsvarer 0,75 (0,40) % av GFK.

Balanse

Utlån til kunder er ved utgangen av 1. kvartal på 2.590 (2.465) millioner kroner (brutto), en økning på 73 millioner kroner (3,0 %) fra årsskiftet. Økningen fra i fjor på samme tidspunkt er 125 millioner kroner eller 5,1 %. Utlån formidlet til Terra Boligkreditt utgjør nå til sammen 286 millioner kroner, en nedgang på 7 mill. kroner fra årsskiftet og en økning på 84 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Totale utlån, inkl. Terra Boligkreditt, utgjør til sammen 2.876 (2.667) millioner kroner. Dette er en økning på 209 millioner kroner siste 12 måneder, og tilsvarer en vekst på 7,8 %. Etterspørselen etter lån var lav i starten på året, men økte på utover i kvartalet. Det forventes at den generelle låneetterspørselen vil stabilisere seg på dette nivået resten av året, og at årsveksten vil bli noe høyere sammenlignet med tidligere år.

Pr. 31.03. utgjør innskuddene fra kunder 1.936 (1.753) millioner kroner. Fra årsskiftet er økningen på 10 millioner kroner eller 0,5 %. Innskuddene har økt med 183 millioner kroner eller 10,4 % fra samme tidspunktet i fjor. Innskuddsdekningen av brutto utlån utgjør 74,8 (71,1) % pr. 31.03.

Ved utgangen av 1. kvartal har vi til sammen 51 millioner kroner i kontanter og innskudd i Norges Bank. Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 34 millioner kroner. Gjeld til kredittinstitusjoner, og som for det meste består av langsiktige lån, utgjør 135 millioner kroner. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (sertifikater og obligasjoner) utgjør 671 millioner kroner.

Banken har en bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner på 253 millioner kroner. Utover dette eier banken aksjer, grunnfondsbevis og aksje-/rentefond for til sammen 58 millioner kroner. Herav utgjør aksjefond og kombinasjonsfond 18 millioner kroner og aksjer i Terra-Gruppen AS 27,8 millioner kroner. I tillegg kommer eierinteresser i konsernselskaper på til sammen 4,2 millioner kroner.

Pr. 31.03. har banken en kapitaldekning på 15,2 (15,1) %. Regnskapet er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i kapitaldekningsberegningen.

Forvaltningskapitalen pr. 31.03. er på 3.048 (3.115) millioner kroner, dvs. 67 millioner kroner eller 2,1 % lavere enn ved samme tidspunkt i fjor og 7 millioner kroner og 0,2 % lavere enn ved årsskiftet.

Risiko

Oversikten over misligholdte engasjement viser en marginal nedgang fra årsskiftet. Tapsutsatte engasjement har økt marginalt fra årsskiftet. Dette betyr at det totale nivået er uendret. 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.

Likviditet

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. Bankens midler disponibelt på konti i banker, ubenyttede trekkrettigheter, en likvid obligasjonsportefølje og lånemuligheter i Norges Bank. På bakgrunn av dette, sammen med en spredningen i forfallsstrukturen på refinansierte og nye låneopptak gjennomført i 2012, vurderes likviditetsreserven å være god. Neste forfall på løpende obligasjonslån er i 3. kvartal 2012. 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 for 1. kvartal 2012, og har tro på at den positive utviklingen som man har sett så langt i år, vil fortsette utover året. Det forventes en stabil og god låneetterspørsel, samtidig som det er forventninger til at innskuddene vil øke. Det forventes at de totale kostnader i prosent av GFK blir litt lavere enn i 2011 og at tapskostnadene i år totalt vil bli litt høyere enn i fjor, da tapskostnadene var relativt lave.

Surnadal, 31.03.12 / 24.04.12
i Styret for Surnadal Sparebank

Inger Grete Lundemo
Styreleder

Svein I. Settemsdal

Ella Sæter

Harald Moen

Jarle Fiske

Ole Magnus Løwe

Allan Troelsen
Adm. Banksjef

Resultatregnskap

Tall i hele 1000

MORBANK					KONSERN					
31.03.12	31.03.11	1. kv. 2012	1. kv. 2011	31.12.2011		31.03.12	31.03.11	1. kv. 2012	1. kv. 2011	31.12.11
34.100	30.925	34.100	30.925	130.090	Renteinntekter og lignende inntekter	34.081	30.867	34.081	30.867	129.852
20.194	18.500	20.194	18.500	78.932	Rentekostnader og lignende kostnader	20.153	18.473	20.153	18.473	78.825
13.906	12.425	13.906	12.425	51.158	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	13.928	12.394	13.928	12.394	51.027
196	641	196	641	5.435	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	196	641	196	641	5.435
3.581	3.633	3.581	3.633	15.593	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.581	3.633	3.581	3.633	15.593
830	814	830	814	2.946	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	830	814	830	814	2.946
1.829	607	1.829	607	-2.492	Netto gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	1.829	607	1.829	607	-2.492
33	6	33	6	60	Andre driftsinntekter	34	1.102	34	1.102	2.955
4.809	4.073	4.809	4.073	15.650	Sum andre driftsinntekter	4.810	5.169	4.810	5.169	18.545
18.715	16.498	18.715	16.498	66.808	Sum netto rente- og kredittprov.inntekter og andre driftsinntekter	18.738	17.563	18.738	17.563	69.572
9.105	8.722	9.105	8.722	32.913	Lønn og generelle administrasjonskostnader	9.140	10.124	9.140	10.124	36.169
587	625	587	625	2.517	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	662	700	662	700	2.808
2.367	2.626	2.367	2.626	10.081	Andre driftskostnader	2.813	3.150	2.813	3.150	11.656
12.059	11.973	12.059	11.973	45.511	Sum driftskostnader	12.615	13.974	12.615	13.974	50.633
6.656	4.525	6.656	4.525	21.297	Ordinært resultat før tap	6.123	3.589	6.123	3.589	18.939
1.135	1.422	1.135	1.422	3.356	Tap på utlån, garantier mv.	1.135	1.422	1.135	1.422	3.356
-193	0	-193	0	8.772	Nedskrivninger og gevinst(-)/tap(+) på verdipapirer som er anleggsmidler	-193	0	-193	0	0
5.714	3.103	5.714	3.103	9.169	Ordinært resultat før skatt	5.181	2.167	5.181	2.167	15.583
1.657	900	1.657	900	5.507	Skatt på ordinært resultat	1.657	900	1.657	900	4.850
4.057	2.203	4.057	2.203	3.662	Resultat av ordinær drift etter skatt	3.524	1.267	3.524	1.267	10.733
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
4.057	2.203	4.057	2.203	3.662	Resultat etter skatt	3.524	1.267	3.524	1.267	10.733

Balanse

MORBANK					KONSERN					
31.03.12	31.03.11	31.12.11	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12		31.03.12	31.03.11	31.12.11	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12
Eiendeler										
51.022	17.707	57.819	33.315	-6.797	Kontanter og fordringer på sentralbanker	51.022	17.707	57.819	33.315	-6.797
34.260	105.744	40.928	-71.484	-6.668	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	34.260	105.744	40.928	-71.484	-6.668
2.589.996	2.465.397	2.517.026	124.599	72.970	Utlån til og fordringer på kunder (brutto)	2.589.996	2.461.731	2.513.645	128.265	76.351
11.925	11.557	9.925	368	2.000	- individuelle nedskrivninger på utlån	11.925	11.557	9.925	368	2.000
7.723	10.627	8.555	-2.904	-832	- nedskrivninger på grupper av utlån	7.723	10.627	8.555	-2.904	-832
2.101	2.101	2.101	0	0	Overtagne eiendeler	2.101	2.101	2.101	0	0
252.965	306.506	305.681	-53.541	-52.716	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	252.965	306.506	305.681	-53.541	-52.716
58.166	154.505	56.993	-96.339	1.173	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	58.166	154.505	56.993	-96.339	1.173
4.200	6.610	4.200	-2.410	0	Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Immaterielle eiendeler	134	1.465	134	-1.331	0
63.696	65.616	64.114	-1.920	-418	Varige driftsmidler	64.970	67.401	65.463	-2.431	-493
739	2.265	281	-1.526	458	Andre eiendeler	932	2.482	515	-1.550	417
10.324	10.356	10.628	-32	-304	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	10.382	10.519	10.662	-137	-280
3.047.821	3.114.623	3.041.291	-66.802	6.530	Sum eiendeler	3.045.280	3.107.977	3.035.461	-62.697	9.819
Gjeld og egenkapital										
Gjeld										
135.000	232.000	202.002	-97.000	-67.002	Gjeld til kredittinstitusjoner	135.000	232.000	202.002	-97.000	-67.002
1.936.113	1.753.111	1.926.567	183.002	9.546	Innskudd fra og gjeld til kunder	1.933.644	1.745.510	1.917.889	188.134	15.755
671.000	840.000	613.000	-169.000	58.000	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	671.000	840.000	613.000	-169.000	58.000
11.998	5.376	16.973	6.622	-4.975	Annen gjeld	11.233	12.626	17.996	-1.393	-6.763
22.706	17.514	15.802	5.192	6.904	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	22.706	18.000	16.401	4.706	6.305
2.965	3.549	2.965	-584	0	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.965	3.549	2.965	-584	0
2.779.782	2.851.550	2.777.309	-71.768	2.473	Sum gjeld	2.776.548	2.851.685	2.770.253	-75.137	6.295
Egenkapital										
262.552	259.140	262.552	3.412	0	Sparebankens fond	262.552	259.140	262.552	3.412	0
1.430	1.730	1.430	-300	0	Gavefond	1.430	1.730	1.430	-300	0
0	0	0	0	0	Tidligere års udekkede tap/udisp. Overskudd	1.226	5.845	1.226	-4.619	0
4.057	2.203	0	1.854	4.057	Udisponert overskudd/udekket tap	3.524	1.267	0	2.257	3.524
268.039	263.073	263.982	4.966	4.057	Sum egenkapital	268.732	256.292	265.208	9.988	3.524
3.047.821	3.114.623	3.041.291	-66.802	6.530	Sum gjeld og egenkapital	3.045.280	3.107.977	3.035.461	-65.149	9.819
Betingede forpliktelser										
93.871	73.575	89.285	20.296	4.586	Garantiansvar	93.871	73.575	89.285	20.296	4.586
124.057	209.599	163.847	-85.542	-39.790	Bokført verdi av eiendeler som er stilt som sikkerhet for pantegjeld og lignende	124.057	209.599	163.847	-85.542	-39.790

TILLEGGSOPPLYSNINGER

Tall i 1000 kroner

Misligholdte låneengasjement	31.03.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.06.2011	31.03.2011
Næringsliv	10.693	10.170	22.229	24.512	24.850
Personmarked	10.059	10.134	9.620	6.031	6.446
Sum brutto	20.752	20.304	31.849	30.543	31.296
Individuelle nedskrivninger på misligh. lån	7.330	6.530	9.480	9.030	9.642
Sum netto	13.422	13.774	22.369	21.513	21.654

Tapsutsatte låneengasjement	31.03.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.06.2011	31.03.2011
Næringsliv	23.738	22.438	16.103	12.839	1.423
Personmarked	896	903	910	1.658	1.994
Sum brutto	24.634	23.341	17.013	14.497	3.417
Individuelle nedskrivninger på ikke-misligh. lån	4.595	3.395	2.875	4.387	1.915
Sum netto	20.039	19.946	14.138	10.110	1.502

Periodens tapskostnader (netttotal pr. kvartal)	1.kv. 2012	4.kv. 2011	3.kv. 2011	2.kv. 2011	1.kv. 2011
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2.000	-2.430	-1.062	1.860	1.000
Periodens endringer i nedskrivninger på grupper på utlån	-832	183	-1.648	-607	216
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger på	0	3.739	1.478	569	0
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivn. på	0	0	0	0	276
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	33	48	57	44	70
= Periodens tapskostnader	1.135	1.444	-1.289	1.778	1.422

NØKKELTALL MORBANK

Tall i 1000 kroner

	31.03.12	31.03.11	2011	2010	2009
Drift og rentabilitet					
Rentenetto i % av GFK (gjennomsnittlig forvaltning)	1,83 %	1,59 %	1,64 %	1,70 %	1,80 %
Kostnader i % av GFK	1,58 %	1,54 %	1,46 %	1,34 %	1,61 %
Tap i % av GFK	0,08 %	0,18 %	0,11 %	0,33 %	0,19 %
Resultat før skatt i % av GFK	0,75 %	0,40 %	0,29 %	0,59 %	0,58 %
Kostnader i % av inntekter korrigerert for verdipapirgev./tap	71,4 %	75,3 %	65,7 %	64,0 %	76,2 %
Egenkapitalrentabilitet	6,1 %	3,4 %	1,4 %	5,1 %	5,0 %
Balanseutvikling					
Utlån til kunder (brutto inkl. Terra Boligkreditt) - endring siste 12 måneder	7,8 %	4,9 %	5,5 %	7,1 %	4,2 %
Innskudd fra kunder - endring siste 12 måneder	10,4 %	8,2 %	10,3 %	14,6 %	-2,9 %
Forretningskapital - endring siste 12 måneder	0,5 %	11,9 %	2,3 %	15,7 %	4,0 %
Innskudd i % av brutto utlån	74,8 %	71,1 %	76,5 %	69,7 %	62,7 %
Egenkapitaldekning					
- netto ansvarlig kapital	253.295	251.218	253.301	251.348	238.794
- beregningsgrunnlag	1.671.657	1.666.419	1.642.492	1.630.163	1.514.255
- egenkapitaldekning	15,2 %	15,1 %	15,4 %	15,4 %	15,8 %

