

DELÅRSRAPPORT

1. KVARTAL 2013



Surnadal
Sparebank

RAPPORT FRA STYRET -1. KVARTAL 2013 (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. Terra Eiendomsmegling Nordvest avsluttet sin meglervirksomhet i 2012, og Nordmøre Kapital AS er under avvikling. 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 13,7 (13,9) mill. kroner og tilsvarer 1,65 (1,83) % av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Dette er 0,16 prosentpoeng under rentenettoen ved årsskiftet. Rentenettoen er dermed redusert siden årsskiftet. Dette skyldes i hovedsak periodiserte kostnader med sikringsfondsavgift og kostnader fondsobligasjonslån. Effekten av gjennomførte renteendringer vil først gi seg utslag i 2. kvartal.

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 4,2 (4,8) mill. kroner og tilsvarer 0,51 (0,63) i % av GFK. Nedgangen skyldes reduserte gevinster på verdipapirer. "Netto gevinst på valuta og verdipapirer" utgjør pr. 31.03. en inntekt på 0,6 (1,8) mill. kroner. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning har økt med 0,2 mill. kroner målt mot fjorårets tall på samme tidspunkt. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester viser en økning på 0,8 millioner kroner.

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester har økt med 0,3 mill. kroner. Dette utgjør 0,08 (0,24) % av GFK.

Posten andre driftsinntekter viser 0,0 mill. kroner, det samme som i fjor på samme tidspunkt.

Driftskostnader hittil i år utgjør 13,4 (12,1) mill. kroner. Dette tilsvarer 1,60 (1,58) % av GFK. Økningen i beløp, målt mot samme tid i fjor, fordeler seg slik: Lønns- og generelle adm.kostnader har økt med 0,2 mill. kroner. Avskrivninger har økt med 0,1 mill. kroner og andre driftskostnader har økt med 1,0 mill. kroner, hvorav engangskostnader bl.a. med utstedelse av fondsobligasjonslån inngår. Kostnadene i prosenter av inntekter, før tap og skatt og korrigert for verdivurderingene på verdipapirer, utgjør 77,2 (71,4) % pr. 31.03.

Driftsresultatet før bokførte tap på utlån og gevinster på verdipapirer som er anleggsmidler utgjør 4,6 (6,7) mill. kroner.

Pr. 31.03. viser tap på utlån og garantier en utgift på 0,5 mill. kroner. Tilsvarende post i fjor viser 1,1 mill. kroner. Dette utgjør 0,06 (0,15) % 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 0,0 mill. kroner mot 0,2 mill. kroner i fjor. Dette gir et resultat før skatt på 4,1 (5,7) millioner kroner og som tilsvarer 0,49 (0,75) % av GFK.

Balanse

Utlån til kunder er ved utgangen av 1. kvartal på 2.848 (2.590) mill. kroner (brutto), en økning på 53,2 mill. kroner (1,9 %) fra årsskiftet. Økningen fra i fjor på samme tidspunkt er 258 mill. kroner eller 10,0 %. Andel lån til personmarkedet utgjør 2.117 mill. kroner (74,3 %). Lån til landbruk og bedriftsmarkedet utgjør henholdsvis 183 mill. kroner (6,4 %) og 548 mill. kroner (19,3 %).

Utlån formidlet til Eika Boligkreditt er ved utgangen av 1. kvartal på 515 mill. kroner, en økning på 58 mill. kroner fra årsskiftet og en økning på 230 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Totale utlån, inkl. Eika Boligkreditt, utgjør til sammen 3.363 (2.876) mill. kroner. Dette er en økning på 488 mill. kroner siste 12 måneder, og tilsvarer en vekst på 17,0 %. Det har vært en jevn og god etterspørsel etter lån i 1. kvartal. Det forventes at den generelle låneetterspørselen vil vedvare resten av året, og at årsveksten i volum vil bli på samme nivå som i fjor.

Pr. 31.03. utgjør innskuddene fra kunder 2.168 (1.936) mill. kroner. Fra årsskiftet er økningen på 64 mill. kroner eller 3,0 %. Innskuddene har økt med 232 mill. kroner eller 12,0 % fra samme tidspunktet i fjor. Innskuddsdekningen av brutto utlån utgjør 76,1(74,8) % pr. 31.03.

Ved utgangen av 1. kvartal har vi til sammen 59 mill. kroner i kontanter og innskudd i Norges Bank. Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 33 mill. kroner. Gjeld til kredittinstitusjoner, og som for det meste består av langsiktige lån, utgjør 193 mill. kroner. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (sertifikater og obligasjoner) utgjør 650 millioner kroner. Banken har en bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner på 261 millioner kroner. Utover dette eier banken aksjer, egenkapitalbevis og aksje-/rentefond for til sammen 111 mill. kroner. Herav utgjør aksjefond og rentebærende fond 63,7 mill. kroner og aksjer i Eika-Gruppen AS 13,8 mill. kroner. I tillegg kommer eierinteresser i konsernselskaper på til sammen 4,9 mill. kroner.

Banken utstedte et fondsobligasjonslån på 40 mill. kroner i januar i år. Fondsobligasjonslånet inngår i beregnet kapitaldekning og kjernekapitaldekning. Pr. 31.03. har banken en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 16,2 (15,4) %. Ren kjernekapitaldekning utgjør 14,1 % (15,4). Regnskapet er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i kapitaldekningsberegningen.

Forvaltningskapitalen pr. 31.03. er på 3.380 (3.048) mill. kroner, dvs. 116 mill. kroner og 3,6 % høyere enn ved årsskiftet, og 332 mill. kroner eller 10,9 % 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 3.895 (3.333) mill. kroner pr. 31.03. Dette er 174 mill. kroner og 4,7 % høyere enn ved årsskiftet, og 561 mill. kroner og 16,8 % høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Risiko

Oversikten over misligholdte engasjement viser en betydelig økning fra årsskiftet, men er fremdeles på et lavt nivå. Tapsutsatte engasjement er betydelig redusert fra årsskiftet. Misligholdte og tapsutsatte engasjement viser totalt en økning. 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 gjennom året 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 og lånemuligheter i Norges Bank. På bakgrunn av dette, sammen med en spredningen i forfallsstrukturen på refinansierte og nye låneopptak gjennomført i 2012/2013, 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 ikke helt fornøyd med driftsresultatet for 1. kvartal 2013. Effekten av varslet renteøkning på utlån vil bidra til økt rentenetto og dermed bedre resultater utover året. Det forventes en fortsatt stabil og god utlånsvekst, samtidig som det er forventninger om en fortsatt positiv innskuddsutvikling. Det forventes at de totale kostnader i prosent av GFK blir på nivå med 2012. Det samme gjelder for tapskostnadene. Totalt sett forventes det at både driftsresultatet og resultatet før skatt blir bedre enn i 2012.

Surnadal, 31.03.13 / 18.04.13
i Styret for Surnadal Sparebank

Inger Grete Lundemo
Styreleder

Svein I. Settemsdal

Ella Sæter

Harald Moen

Halvard Fjeldvær

Even Øye

Allan Troelsen
Adm. Banksjef

Resultatregnskap

Tall i hele 1000

MORBANK					KONSERN					
31.03.13	31.03.12	1. kv. 2013	1. kv. 2012	31.12.2012		31.03.13	31.03.12	1. kv. 2013	1. kv. 2012	31.12.12
34.060	34.100	34.060	34.100	136.579	Renteinntekter og lignende inntekter	34.060	34.081	34.060	34.081	136.549
20.335	20.194	20.335	20.194	79.352	Rentekostnader og lignende kostnader	20.335	20.153	20.335	20.153	79.321
13.725	13.906	13.725	13.906	57.227	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	13.725	13.928	13.725	13.928	57.228
363	196	363	196	1.598	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	363	196	363	196	1.598
4.344	3.581	4.344	3.581	16.320	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.344	3.581	4.344	3.581	16.320
1.123	830	1.123	830	2.891	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.123	830	1.123	830	2.891
632	1.829	632	1.829	3.453	Netto gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	632	1.829	632	1.829	3.453
0	33	0	33	1.443	Andre driftsinntekter	0	34	0	34	1.477
4.216	4.809	4.216	4.809	19.923	Sum andre driftsinntekter	4.216	4.810	4.216	4.810	19.957
17.941	18.715	17.941	18.715	77.150	Sum netto rente- og kredittprov.inntekter og andre driftsinntekter	17.941	18.738	17.941	18.738	77.185
9.336	9.105	9.336	9.105	33.540	Lønn og generelle administrasjonskostnader	9.336	9.140	9.336	9.140	33.585
633	587	633	587	2.506	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	633	662	633	662	2.506
3.393	2.367	3.393	2.367	9.729	Andre driftskostnader	3.465	2.813	3.465	2.813	11.888
13.362	12.059	13.362	12.059	45.775	Sum driftskostnader	13.434	12.615	13.434	12.615	47.979
4.579	6.656	4.579	6.656	31.375	Driftsresultat før tap	4.507	6.123	4.507	6.123	29.206
461	1.135	461	1.135	5.616	Tap på utlån, garantier mv.	461	1.135	461	1.135	5.616
0	-193	0	-193	-193	Nedskrivninger og gevinst(-)/tap(+) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-193	0	-193	-193
4.118	5.714	4.118	5.714	25.952	Ordinært resultat før skatt	4.046	5.181	4.046	5.181	23.783
1.010	1.657	1.010	1.657	7.235	Skatt på ordinært resultat	1.010	1.657	1.010	1.657	6.629
3.108	4.057	3.108	4.057	18.717	Resultat av ordinær drift etter skatt	3.036	3.524	3.036	3.524	17.154
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
3.108	4.057	3.108	4.057	18.717	Resultat etter skatt	3.036	3.524	3.036	3.524	17.154

Balanse

MORBANK					KONSERN					
31.03.13	31.03.12	31.12.12	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12		31.03.13	31.03.12	31.12.12	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12
Eiendeler										
59.281	51.022	60.145	8.259	-864	Kontanter og fordringer på sentralbanker	59.281	51.022	60.145	8.259	-864
32.986	34.260	6.538	-1.274	26.448	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	32.986	34.260	6.538	-1.274	26.448
2.848.188	2.589.996	2.794.994	258.192	53.194	Utlån til og fordringer på kunder (brutto)	2.848.188	2.589.996	2.794.994	258.192	53.194
4.480	11.925	5.480	-7.445	-1.000	- individuelle nedskrivninger på utlån	4.480	11.925	5.480	-7.445	-1.000
8.774	7.723	8.935	1.051	-161	- nedskrivninger på grupper av utlån	8.774	7.723	8.935	1.051	-161
2.101	2.101	2.101	0	0	Overtatte eiendeler	2.101	2.101	2.101	0	0
261.058	252.965	274.833	8.093	-13.775	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	261.058	252.965	274.833	8.093	-13.775
110.723	58.166	58.919	52.557	51.804	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	110.723	58.166	58.919	52.557	51.804
4.992	4.200	4.992	792	0	Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Immaterielle eiendeler	432	134	432	298	0
61.354	63.696	61.948	-2.342	-594	Varige driftsmidler	61.354	64.970	61.948	-3.616	-594
275	739	470	-464	-195	Andre eiendeler	303	932	498	-629	-195
11.814	10.324	12.744	1.490	-930	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	11.779	10.382	12.754	1.397	-975
3.379.518	3.047.821	3.263.269	331.697	116.249	Sum eiendeler	3.374.951	3.045.280	3.258.747	329.671	116.204
Gjeld og egenkapital										
Gjeld										
193.017	135.000	134.997	58.017	58.020	Gjeld til kredittinstitusjoner	193.017	135.000	134.997	58.017	58.020
2.168.344	1.936.113	2.104.345	232.231	63.999	Innskudd fra og gjeld til kunder	2.167.885	1.933.644	2.103.806	234.241	64.079
650.000	671.000	705.000	-21.000	-55.000	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	650.000	671.000	705.000	-21.000	-55.000
13.557	11.998	15.309	1.559	-1.752	Annen gjeld	9.874	11.233	11.626	-1.359	-1.752
25.998	22.706	18.124	3.292	7.874	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	25.982	22.706	18.161	3.276	7.821
3.265	2.965	3.265	300	0	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3.265	2.965	3.265	300	0
40.000	0	0	40.000	40.000	Fondsobligasjonslån	40.000	0	0	40.000	40.000
3.094.181	2.779.782	2.981.040	314.399	113.141	Sum gjeld	3.090.023	2.776.548	2.976.855	313.475	113.168
Egenkapital										
281.019	262.552	281.019	18.467	0	Sparebankens fond	281.019	262.552	281.019	18.467	0
1.210	1.430	1.210	-220	0	Gavefond	1.210	1.430	1.210	-220	0
0	0	0	0	0	Tidligere års udekkede tap/udisp. Overskudd	-337	1.226	-337	-1.563	0
3.108	4.057	0	-949	3.108	Udisponert overskudd/udekket tap	3.036	3.524	0	-488	3.036
285.337	268.039	282.229	17.298	3.108	Sum egenkapital	284.928	268.732	281.892	19.322	3.036
3.379.518	3.047.821	3.263.269	331.697	116.249	Sum gjeld og egenkapital	3.374.951	3.045.280	3.258.747	332.797	116.204
Betingede forpliktelser										
143.471	93.871	134.163	49.600	9.308	Garantiansvar	143.471	93.871	134.163	49.600	9.308
151.212	124.057	134.213	27.155	16.999	Bokført verdi av eiendeler som er stilt som sikkerhet for pantegjeld og lignende	151.212	124.057	134.213	27.155	16.999

TILLEGGSPLYSNINGER

Tall i 1000 kroner

Misligholdte låneengasjement	31.03.2013	31.12.2012	30.09.2012	30.06.2012	31.03.2012
Næringsliv	16.607	2.334	27.672	22.106	10.693
Personmarked	8.468	6.996	10.919	15.452	10.059
Sum brutto	25.075	9.330	38.591	37.558	20.752
Individuelle nedskrivninger på misligh. lån	3.855	1.355	10.556	9.680	7.330
Sum netto	21.220	7.975	28.035	27.878	13.422

Tapsutsatte låneengasjement	31.03.2013	31.12.2012	30.09.2012	30.06.2012	31.03.2012
Næringsliv	8.648	19.170	10.666	12.099	23.738
Personmarked	867	875	961	889	896
Sum brutto	9.515	20.045	11.627	12.988	24.634
Individuelle nedskrivninger på ikke-misligh. lån	625	4.125	2.824	2.375	4.595
Sum netto	8.890	15.920	8.803	10.613	20.039

Periodens tapskostnader (netttotal pr. kvartal)	1.kv. 2013	4.kv. 2012	3.kv. 2012	2.kv. 2012	1.kv. 2012
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	-1.000	-7.901	1.326	130	2.000
Periodens endringer i nedskrivninger på grupper på utlån	-161	14	580	618	-832
Periodens konstaterede tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger på	1.662	8.834	0	956	0
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	40	16	11	49	33
= Periodens tapskostnader	461	931	1.895	1.655	1.135

NØKKELTALL MORBANK

Tall i 1000 kroner

	31.03.13	31.03.12	2012	2011	2010
Drift og rentabilitet					
Rentenetto i % av GFK (gjennomsnittlig forvaltning)	1,65 %	1,83 %	1,81 %	1,64 %	1,70 %
Kostnader i % av GFK	1,60 %	1,58 %	1,45 %	1,46 %	1,34 %
Tap i % av GFK	0,06 %	0,15 %	0,18 %	0,11 %	0,33 %
Resultat før skatt i % av GFK	0,49 %	0,75 %	0,82 %	0,29 %	0,59 %
Kostnader i % av inntekter korrigeret for verdipapirgev./tap	77,2 %	71,4 %	62,1 %	65,7 %	64,0 %
Egenkapitalrentabilitet	4,5 %	6,1 %	6,9 %	1,4 %	5,1 %
Balanseutvikling					
Utlån til kunder (brutto inkl. Terra Boligkreditt) - endring siste 12 måneder	17,0 %	7,8 %	15,8 %	5,5 %	7,1 %
Utlån (ekskl. Terra Boligkreditt) er fordelt slik:					
- personmarkedet	74,3 %	74,8 %	74,9 %	75,1 %	76,7 %
- landbruk	6,4 %	6,7 %	6,3 %	7,1 %	6,6 %
- bedriftsmarkedet	19,3 %	18,5 %	18,8 %	17,8 %	16,7 %
Innskudd fra kunder - endring siste 12 måneder	12,0 %	10,4 %	9,2 %	10,3 %	14,6 %
Forretningskapital - endring siste 12 måneder	16,8 %	0,5 %	11,6 %	2,3 %	15,7 %
Innskudd i % av brutto utlån	76,1 %	74,8 %	75,3 %	76,5 %	69,7 %
Ansvarlig kapital og kapitaldekning					
Sparebankens fond	281.019	262.552	281.019	262.552	259.140
Fondsobligasjonslån	40.000	0	0	0	0
Gavefond	1.210	1.430	1.210	1.430	1.750
Fradrag	-16.127	-10.687	-14.408	-10.681	-9.542
Sum netto kjernekapital	306.102	253.295	267.821	253.301	251.348
Beregningsgrunnlag	1.884.521	1.671.657	1.799.088	1.642.492	1.630.163
- Kjernekapitaldekning i %	16,2 %	15,2 %	14,9 %	15,4 %	15,4 %
- Ren kjernekapitaldekning i %	14,1 %	15,2 %	14,9 %	15,4 %	15,4 %

