

DELÅRSRAPPORT

1. KVARTAL 2014



RAPPORT FRA STYRET - 1. 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. 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 15,4 (13,7) mill. kroner og tilsvarer 1,77 (1,65) % av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Dette er 0,03 prosentpoeng over rentenettoen ved årsskiftet. Rentenettoen viser dermed tilnærmet det samme nivået som ved årsskiftet, men er noe høyere enn ved tilsvarende tidspunkt i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 6,7 (4,2) mill. kroner og tilsvarer 0,78 (0,51) i % av GFK. Økningen skyldes inntekter fra utbytte og vekst i provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning har økt med 0,7 mill. kroner målt mot fjorårets tall på samme tidspunkt. "Netto gevinst på valuta og verdipapirer" utgjør pr. 31.03. en inntekt på 0,3 (0,6) mill. kroner. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester viser en økning på 1,8 millioner kroner, og utgjør 0,52 % av GFK pr. utgangen av kvartalet. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester er redusert med 0,3 mill. kroner. Disse kostnadene utgjør 0,09 (0,13) % av GFK. Posten andre driftsinntekter viser 0,0 (0,0) mill. kroner.

Driftskostnader hittil i år utgjør 15,1 (13,4) mill. kroner. Dette tilsvarer 1,74 (1,60) % av GFK. Økningen i beløp, målt mot samme tid i fjor, fordeler seg slik: Lønns- og generelle adm.kostnader har økt med 1,5 mill. kroner. Avskrivninger viser samme tall som i fjor og andre driftskostnader har økt med 0,1 mill. kroner. Kostnadene i prosenter av inntekter, før tap og skatt og korrigert for verdivurderingene på verdipapirer, utgjør 69,2 (77,2) % pr. 31.03.

Driftsresultatet før bokførte tap på utlån og gevinster/tap på verdipapirer som er anleggsmidler, utgjør 7,0 (4,6) mill. kroner. Pr. 31.03. viser tap på utlån og garantier en utgift på 0,0 mill. kroner. Tilsvarende post i fjor viser en utgift 0,5 mill. kroner. Dette utgjør 0,00 (0,06) % 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 mill. kroner, det samme som i fjor på tilsvarende tidspunkt. Dette gir et resultat før skatt på 7,0 (4,1) millioner kroner og som tilsvarer 0,80 (0,49) % av GFK.

Balanse

Utlån til kunder er ved utgangen av 1. kvartal på 2.887 (2.848) mill. kroner (brutto), en økning på 52,9 mill. kroner (1,9 %) fra årsskiftet. Økningen fra i fjor på samme tidspunkt er 38,8 mill. kroner eller 1,4 %. Andel lån til personmarkedet utgjør 2.180 mill. kroner (75,5 %). Lån til landbruk og bedriftsmarkedet utgjør henholdsvis 179 mill. kroner (6,2 %) og 528 mill. kroner (18,3 %).

Utlån formidlet til Eika Boligkreditt er ved utgangen av 1. kvartal på 942 mill. kroner, en økning på 71 mill. kroner fra årsskiftet og en økning på 426 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Totale utlån, inkl. Eika Boligkreditt, utgjør til sammen 3.828 (3.363) mill. kroner. Dette er en økning på 465 mill. kroner siste 12 måneder, og tilsvarer en vekst på 13,8 %. 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. 31.03. utgjør innskuddene fra kunder 2.228 (2.168) mill. kroner. Fra årsskiftet er økningen på 7 mill. kroner eller 0,3 %. Innskuddene har økt med 60 mill. kroner eller 2,8 % fra samme tidspunktet i fjor. Innskuddsøkningen av brutto utlån utgjør 77,2 (76,1) % pr. 31.03.

Ved utgangen av 1. kvartal har vi til sammen 65 mill. kroner i kontanter og innskudd i Norges Bank. Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 13 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 285 millioner kroner. Utover dette eier banken aksjer, egenkapitalbevis og aksje-/rentefond for til sammen 164 mill. kroner. Herav utgjør aksjefond og rentebærende fond 110 mill. kroner, aksjer i Eika-Gruppen AS 19,2 mill. kroner og aksjer i Eika Boligkreditt AS 24,9 mill. kroner. I tillegg kommer eierinteresser i konsernselskaper på til sammen 5,8 mill. kroner.

Banken utstedte et fondsobligasjonslån på 40 mill. kroner i januar i 2013. Fondsobligasjonslånet inngår i beregnet kapitaldekning og kjernekapitaldekning. Pr. 31.03. har banken en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 16,6 (16,2) %. Ren kjernekapitaldekning utgjør 14,5 % (14,1). Regnskapet er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i kapitaldekningsberegningen.

Forvaltningskapitalen pr. 31.03. er på 3.492 (3.380) mill. kroner, dvs. 22 mill. kroner og 0,6 % høyere enn ved årsskiftet, og 112 mill. kroner eller 3,3 % 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 4.433 (3.895) mill. kroner pr. 31.03. Dette er 93 mill. kroner og 2,1 % høyere enn ved årsskiftet, og 538 mill. kroner og 13,8 % høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Risiko

Oversikten over misligholdte engasjement viser tilnærmet samme volum som ved årsskiftet, og er fremdeles på et lavt nivå. Den samme utviklingen gjelder også for tapsutsatte engasjement, det vil si tilnærmet samme tall som ved 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 1. kvartal 2014. På tross av vedtak om 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 de neste kvartaler. Det forventes en fortsatt stabil og god utlånsvekst, samtidig som det er forventninger om 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 bedre driftsresultat og resultat før skatt.

Surnadal, 31.03.14 / 24.04.14
i Styret for Surnadal Sparebank

Inger Grete Lundemo
Styreleder

Lars Inge Kvande

Ella Sæter

Harald Moen

Halvard Fjeldvær

Even Øye

Allan Troelsen
Adm. Banksjef

Resultatregnskap

Tall i hele 1000

MORBANK					KONSERN					
31.03.14	31.03.13	1. kv. 2014	1. kv. 2013	31.12.2013		31.03.14	31.03.13	1. kv. 2014	1. kv. 2013	31.12.13
35.246	34.060	35.246	34.060	143.013	Renteinntekter og lignende inntekter	35.246	34.060	35.246	34.060	143.010
19.862	20.335	19.862	20.335	82.845	Rentekostnader og lignende kostnader	19.862	20.335	19.862	20.335	82.845
15.384	13.725	15.384	13.725	60.168	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	15.384	13.725	15.384	13.725	60.165
1.103	363	1.103	363	5.302	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1.103	363	1.103	363	5.302
6.154	4.344	6.154	4.344	21.198	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6.154	4.344	6.154	4.344	21.198
819	1.123	819	1.123	3.447	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	819	1.123	819	1.123	3.447
289	632	289	632	2.099	Netto gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	289	632	289	632	2.099
5	0	5	0	34	Andre driftsinntekter	5	0	5	0	34
6.732	4.216	6.732	4.216	25.186	Sum andre driftsinntekter	6.732	4.216	6.732	4.216	25.186
22.116	17.941	22.116	17.941	85.354	Sum netto rente- og kredittprov.inntekter og andre driftsinntekter	22.116	17.941	22.116	17.941	85.351
8.251	6.800	8.251	6.800	24.575	Lønn og personalkostnader	8.251	6.800	8.251	6.800	24.575
2.732	2.536	2.732	2.536	11.477	Administrasjonskostnader	2.732	2.536	2.732	2.536	11.478
633	633	633	633	2.500	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	633	633	633	633	2.500
3.492	3.393	3.492	3.393	11.847	Andre driftskostnader	3.514	3.465	3.514	3.465	11.926
15.108	13.362	15.108	13.362	50.399	Sum driftskostnader	15.130	13.434	15.130	13.434	50.479
7.008	4.579	7.008	4.579	34.955	Driftsresultat før tap	6.986	4.507	6.986	4.507	34.872
20	461	20	461	2.089	Tap på utlån, garantier mv.	20	461	20	461	2.089
0	0	0	0	-280	Nedskrivninger og gevinst(-)/tap(+) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	-280
6.988	4.118	6.988	4.118	33.146	Ordinært resultat før skatt	6.966	4.046	6.966	4.046	33.063
1.957	1.010	1.957	1.010	8.701	Skatt på ordinært resultat	1.957	1.010	1.957	1.010	8.681
5.031	3.108	5.031	3.108	24.445	Resultat av ordinær drift etter skatt	5.009	3.036	5.009	3.036	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
5.031	3.108	5.031	3.108	24.445	Resultat etter skatt	5.009	3.036	5.009	3.036	24.382

Balanse

MORBANK					KONSERN					
31.03.14	31.03.13	31.12.13	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12		31.03.14	31.03.13	31.12.13	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12
Eiendeler										
64.728	59.281	56.693	5.447	8.035	Kontanter og fordringer på sentralbanker	64.728	59.281	56.693	5.447	8.035
12.534	32.986	86.960	-20.452	-74.426	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12.534	32.986	86.960	-20.452	-74.426
2.886.965	2.848.188	2.834.044	38.777	52.921	Utlån til og fordringer på kunder (brutto)	2.886.965	2.848.188	2.834.044	38.777	52.921
5.589	4.480	4.273	1.109	1.316	- individuelle nedskrivninger på utlån	5.589	4.480	4.273	1.109	1.316
6.047	8.774	7.318	-2.727	-1.271	- nedskrivninger på grupper av utlån	6.047	8.774	7.318	-2.727	-1.271
0	2.101	0	-2.101	0	Overtatte eiendeler	0	2.101	0	-2.101	0
285.043	261.058	282.801	23.985	2.242	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	285.043	261.058	282.801	23.985	2.242
163.729	110.723	138.661	53.006	25.068	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	163.729	110.723	138.661	53.006	25.068
5.764	4.992	5.764	772	0	Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Immaterielle eiendeler	74	432	74	-358	0
64.974	61.354	59.813	3.620	5.161	Varige driftsmidler	64.974	61.354	59.813	3.620	5.161
3.060	275	980	2.785	2.080	Andre eiendeler	3.065	303	983	2.762	2.082
16.359	11.814	15.649	4.545	710	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	16.359	11.779	15.649	4.580	710
3.491.520	3.379.518	3.469.774	112.002	21.746	Sum eiendeler	3.485.835	3.374.951	3.464.087	110.884	21.748
Gjeld og egenkapital										
Gjeld										
165.501	193.017	198.500	-27.516	-32.999	Gjeld til kredittinstitusjoner	165.501	193.017	198.500	-27.516	-32.999
2.228.072	2.168.344	2.220.671	59.728	7.401	Innskudd fra og gjeld til kunder	2.227.813	2.167.885	2.220.386	59.928	7.427
700.000	650.000	664.500	50.000	35.500	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	700.000	650.000	664.500	50.000	35.500
18.877	13.557	18.736	5.320	141	Annen gjeld	13.862	9.874	13.718	3.988	144
24.722	25.998	18.050	-1.276	6.672	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	24.722	25.982	18.055	-1.260	6.667
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
3.180.375	3.094.181	3.163.660	86.194	16.715	Sum gjeld	3.175.101	3.090.023	3.158.362	85.078	16.739
Egenkapital										
303.664	281.019	303.664	22.645	0	Sparebankens fond	303.664	281.019	303.664	22.645	0
2.450	1.210	2.450	1.240	0	Gavefond	2.450	1.210	2.450	1.240	0
0	0	0	0	0	Tidligere års udekkede tap/udisp. Overskudd	-389	-337	-389	52	0
5.031	3.108	0	1.923	5.031	Udisponert overskudd/udekket tap	5.009	3.036	0	1.973	5.009
311.145	285.337	306.114	25.808	5.031	Sum egenkapital	310.734	284.928	305.725	25.806	5.009
3.491.520	3.379.518	3.469.774	112.002	21.746	Sum gjeld og egenkapital	3.485.835	3.374.951	3.464.087	110.884	21.748
Betingede forpliktelser										
224.563	143.471	234.834	81.092	-10.271	Garantiansvar	224.563	143.471	234.834	81.092	-10.271
162.516	151.212	161.839	11.304	677	Bokført verdi av eiendeler som er stilt som sikkerhet for pantegjeld og lignende	162.516	151.212	161.839	11.304	677

TILLEGGSOPPLYSNINGER

Tall i 1000 kroner

Misligholdte låneengasjement	31.03.2014	31.12.2013	30.09.2013	30.06.2013	31.03.2013
Næringsliv	5.216	5.139	2.708	1.602	16.607
Personmarked	3.247	3.212	3.671	4.397	8.468
Sum brutto	8.463	8.351	6.379	5.999	25.075
Individuelle nedskrivninger på misligh. lån	3.589	3.273	1.992	1.995	3.855
Sum netto	4.874	5.078	4.387	4.004	21.220

Tapsutsatte låneengasjement	31.03.2014	31.12.2013	30.09.2013	30.06.2013	31.03.2013
Næringsliv	9.000	8.963	18.260	14.715	8.648
Personmarked	0	0	0	865	867
Sum brutto	9.000	8.963	18.260	15.580	9.515
Individuelle nedskrivninger på ikke-misligh. lån	2.000	1.000	4.680	3.883	625
Sum netto	7.000	7.963	13.580	11.697	8.890

Periodens tapskostnader (netttotal pr. kvartal)	1.kv. 2014	4.kv. 2013	3.kv. 2013	2.kv. 2013	1.kv. 2013
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	1.316	-2.399	795	1.397	-1.000
Periodens endringer i nedskrivninger på grupper på utlån	-1.271	645	-218	-1.883	-161
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger på	0	3.392	8	80	1.662
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	25	40	54	95	40
= Periodens tapskostnader	20	1.598	531	-501	461

NØKKELTALL MORBANK

Tall i 1000 kroner

	31.03.14	31.03.13	2013	2012	2011
Drift og rentabilitet					
Rentenetto i % av GFK (gjennomsnittlig forvaltning)	1,77 %	1,65 %	1,74 %	1,81 %	1,64 %
Kostnader i % av GFK	1,74 %	1,60 %	1,46 %	1,45 %	1,46 %
Tap i % av GFK	0,00 %	0,06 %	0,06 %	0,18 %	0,11 %
Resultat før skatt i % av GFK	0,80 %	0,49 %	0,96 %	0,82 %	0,29 %
Kostnader i % av inntekter korrigeret for verdipapirgev./tap	69,2 %	77,2 %	60,5 %	62,1 %	65,7 %
Avkastning på egenkapitalen etter skatt	6,7 %	4,5 %	8,3 %	6,9 %	1,4 %
Balanseutvikling					
Utlån til kunder (brutto inkl. Eika Boligkreditt) - endring siste 12 måneder	13,8 %	17,0 %	13,9 %	15,8 %	5,5 %
Utlån (ekskl. Eika Boligkreditt) er fordelt slik:					
- personmarkedet	75,5 %	74,3 %	75,4 %	74,9 %	75,1 %
- landbruk	6,2 %	6,4 %	6,6 %	6,3 %	7,1 %
- bedriftsmarkedet	18,3 %	19,3 %	18,1 %	18,8 %	17,8 %
Innskudd fra kunder - endring siste 12 måneder	2,8 %	12,0 %	5,5 %	9,2 %	10,3 %
Forretningskapital - endring siste 12 måneder	13,8 %	16,8 %	16,6 %	11,6 %	2,3 %
Innskudd i % av brutto utlån	77,2 %	76,1 %	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	2.450	1.210	2.450	1.210	1.430
Fradrag	-25.916	-16.127	-25.916	-14.408	-10.681
Sum netto kjernekapital	320.198	306.102	320.198	267.821	253.301
Beregningsgrunnlag	1.929.594	1.884.521	1.870.820	1.799.088	1.642.492
- Kjernekapitaldekning i %	16,6 %	16,2 %	17,1 %	14,9 %	15,4 %
- Ren kjernekapitaldekning i %	14,5 %	14,1 %	15,0 %	14,9 %	15,4 %

