

DELÅRSRAPPORT

1. KVARTAL 2015



RAPPORT FRA STYRET - 1. KVARTAL 2015 (Fjorårstallene på tilsvarende tidspunkt vises i parentes)

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i tråd med de samme regnskapsprinsippene som foretaket har benyttet i årsregnskapet.

Driftsresultat

Pr. utgangen av 1. kvartal utgjør netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 16,6 (15,4) mill. kroner og tilsvarer 1,71 (1,77) % av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Dette er 0,01 prosentpoeng høyere enn rentenettoen ved årsskiftet.

Rentenettoen er dermed marginalt over nivået ved årsskiftet og noe lavere enn ved tilsvarende tidspunkt i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 6,3 (6,7) mill. kroner og tilsvarer 0,64 (0,78) i % av GFK. Endringen skyldes lavere inntekter fra utbytte og gevinster fra verdipapirer, mens det har vært vekst i provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning er redusert med 0,8 mill. kroner målt mot fjorårets tall på samme tidspunkt. "Netto gevinst på valuta og verdipapirer" er redusert med 0,5 mill. kroner, og utgjør pr. 31.03. en utgift på 0,2 (+0,3) mill. kroner. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester viser en økning på 1,1 millioner kroner, og utgjør 0,75 (0,71) % av GFK pr. utgangen av kvartalet. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester har økt med 0,4 mill. kroner. Disse kostnadene utgjør 0,12 (0,09) % av GFK. Posten andre driftsinntekter viser 0,0 (0,0) mill. kroner.

Driftskostnader hittil i år utgjør 14,7 (15,1) mill. kroner. Dette tilsvarer 1,51 (1,74) % av GFK. Endringene i beløp, målt mot samme tid i fjor, fordeler seg slik: Lønns- og generelle adm.kostnader er redusert med 0,8 mill. kroner. Avskrivninger og andre driftskostnader viser samme tall som i fjor. Kostnadene i prosenter av inntekter, før tap og skatt og korrigert for verddivurderingene på verdipapirer, utgjør 63,7 (69,2) % pr. 31.03.

Driftsresultatet før bokførte tap på utlån og gevinster/tap på verdipapirer som er anleggsmidler, utgjør 8,2 (7,0) mill. kroner. Pr. 31.03. viser tap på utlån og garantier en utgift på 0,6 mill. kroner. Tilsvarende post i fjor viser en utgift på 0,0 mill. kroner. Dette utgjør 0,06 (0,00) % 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 (0,0) mill. kroner.

Dette gir et resultat før skatt på 7,6 (7,0) mill. kroner og som tilsvarer 0,78 (0,80) % av GFK. Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 5,5 (5,0) mill. kroner og som tilsvarer 0,56 (0,58) % av GFK.

Balanse

Utlån til kunder er ved utgangen av 1. kvartal på 3.199 (2.887) mill. kroner (brutto), en økning på 9,0 mill. kroner (0,3 %) fra årsskiftet. Økningen fra i fjor på samme tidspunkt tilsvarer 312 mill. kroner eller 10,8 %. Andel lån til personmarkedet utgjør 2.408 mill. kroner (75,2 %). Lån til landbruk og bedriftsmarkedet utgjør henholdsvis 178 mill. kroner (5,6 %) og 613 mill. kroner (19,2 %).

Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS er ved utgangen av 1. kvartal på 1.144 mill. kroner, en økning på 52 mill. kroner fra årsskiftet og en økning på 203 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Totale utlån, inkl. Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 4.344 (3.828) mill. kroner. Dette er en økning på 515 mill. kroner siste 12 måneder, og tilsvarer en vekst på 13,5 %. Det har vært en jevn og god etterspørsel etter lån så langt i år. Det forventes at den generelle låneetterspørselen vil vedvare ut året, men at årsveksten i volum vil bli en del lavere enn i fjor.

Pr. 31.03. utgjør innskuddene fra kunder 2.527 (2.228) mill. kroner. Fra årsskiftet er det en nedgang på 4 mill. kroner eller 0,2 %. Innskuddene har økt med 299 mill. kroner eller 13,4 % fra samme tidspunktet i fjor. Innskuddsdekningen av brutto utlån utgjør 79,0 (77,2) % pr. 31.03.

Ved utgangen av 1. kvartal har banken til sammen 108 mill. kroner i kontanter og innskudd i Norges Bank. Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 85 mill. kroner. Bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør 372 millioner kroner.

Utover dette eier banken aksjer og egenkapitalbevis for til sammen 85 mill. kroner. Herav utgjør 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 749 mill. kroner.

Banken har utstedt et fondsobligasjonslån på 40 mill. kroner og et ansvarlig lån på 50 mill. kroner. Fondsobligasjonslånet inngår i beregnet kjernekapitaldekning og fondsobligasjonslånet inngår i beregnet kapitaldekning.

Pr. 31.03. har banken en kapitaldekning på 17,37 % (16,59), kjernekapitaldekningen utgjør på 15,68 % (16,59).

Ren kjernekapitaldekning utgjør 14,56 % (14,52). Regnskapet er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i kapitaldekningsberegningen. Banken har i løpet av 1. kvartal avsluttet den ytelsesbaserte pensjonsordningen med overgang til ny innskuddsbasert pensjonsordning for bankens ansatte. I den forbindelse ble sparebankens fond belastet med 2,4 mill. kroner.

Forvaltningskapitalen pr. 31.03. er på 3.912 (3.492) mill. kroner, dvs. 56 mill. kroner og 1,5 % høyere enn ved årsskiftet, og 420 mill. kroner eller 12,0 % 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 5.056 (4.433) mill. kroner pr. 31.03. Dette er 109 mill. kroner og 2,2 % høyere enn ved årsskiftet, og 623 mill. kroner og 14,1 % høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Risiko

Oversikten over misligholdte engasjement viser en betydelig nedgang fra årsskiftet, og er på et lavt nivå. Utviklingen for tapsutsatte engasjement viser 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 og lånemuligheter i Norges Bank. På bakgrunn av dette, sammen med en god spredning i forfallsstrukturen på refinansierte og nye låneoptak gjennomført i 2015, 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 2015. 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 utover året.

Det er forventninger om utlansvekst, samt en positiv innskuddsutvikling. For øvrig forventes følgende utvikling sammenlignet med tilsvarende tall i 2014: Noe lavere driftskostnader i prosent av GFK, litt høyere tapskostnader, og totalt et noe bedre driftsresultat og resultat før skatt.

Surnadal, 31.03.15 / 21.04.15
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

	31.03.15	31.03.14	1. kv. 2015	1. kv. 2014	31.12.2014
Renteinntekter og lignende inntekter	37.138	35.246	37.138	35.246	148.114
Rentekostnader og lignende kostnader	20.549	19.862	20.549	19.862	85.362
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	16.589	15.384	16.589	15.384	62.752
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	332	1.103	332	1.103	5.867
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7.295	6.154	7.295	6.154	27.452
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.200	819	1.200	819	3.937
Netto gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-177	289	-177	289	3.989
Andre driftsinntekter	11	5	11	5	505
Sum andre driftsinntekter	6.261	6.732	6.261	6.732	33.876
Sum netto rente- og kredittprov.inntekter og andre driftsinntekter	22.850	22.116	22.850	22.116	96.628
Lønn og personalkostnader	7.477	8.251	7.477	8.251	29.042
Administrasjonskostnader	3.103	2.732	3.103	2.732	11.871
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	575	633	575	633	2.392
Andre driftskostnader	3.523	3.492	3.523	3.492	11.759
Sum driftskostnader	14.678	15.108	14.678	15.108	55.064
Driftsresultat før tap	8.172	7.008	8.172	7.008	41.564
Tap på utlån, garantier mv.	591	20	591	20	3.895
Nedskrivninger(-) og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	-2.465
Ordinært resultat før skatt	7.581	6.988	7.581	6.988	40.134
Skatt på ordinært resultat	2.123	1.957	2.123	1.957	9.661
Resultat av ordinær drift etter skatt	5.458	5.031	5.458	5.031	30.473
Ekstraordinære inntekter	0	0	0	0	0
Skatt på ekstraordinært resultat	0	0	0	0	0
Resultat etter skatt	5.458	5.031	5.458	5.031	30.473

Balanse

	31.03.15	31.03.14	31.12.14	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12.
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	107.876	64.728	108.590	43.148	-714
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	85.070	12.534	35.136	72.536	49.934
Utlån til og fordringer på kunder (brutto)	3.199.463	2.886.965	3.190.424	312.498	9.039
- individuelle nedskrivninger på utlån	9.504	5.589	8.659	3.915	845
- nedskrivninger på grupper av utlån	4.558	6.047	4.779	-1.489	-221
Overtatte eiendeler	0	0	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	371.976	285.043	369.921	86.933	2.055
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	84.835	163.729	84.835	-78.894	0
Eierinteresser i konsenselskaper	0	5.764	0	-5.764	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0
Varige driftsmidler	63.244	64.974	63.807	-1.730	-563
Andre eiendeler	445	3.060	451	-2.615	-6
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	13.148	16.359	15.857	-3.211	-2.709
Sum eiendeler	3.911.995	3.491.520	3.855.583	420.475	56.412
Gjeld og egenkapital					
Gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjoner	165.503	165.501	165.500	2	3
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.526.626	2.228.072	2.530.807	298.554	-4.181
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	749.000	700.000	700.000	49.000	49.000
Annen gjeld	16.744	18.877	14.026	-2.133	2.718
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	24.312	24.722	16.468	-410	7.844
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.017	3.203	2.974	-2.186	-1.957
Fondsobligasjonslån	90.000	40.000	90.000	50.000	0
Sum gjeld	3.573.202	3.180.375	3.519.775	392.827	53.427
Egenkapital					
Sparebankens fond	328.906	303.664	331.336	25.242	-2.430
Gavefond	4.429	2.450	4.472	1.979	-43
Tidligere års udekkede tap/udisp. Overskudd	0	0	0	0	0
Udisponert overskudd/udekket tap	5.458	5.031	0	427	5.458
Sum egenkapital	338.793	311.145	335.808	27.648	2.985
Sum gjeld og egenkapital	3.911.995	3.491.520	3.855.583	420.475	56.412
Betingede forpliktelser					
Garantiansvar	255.021	224.563	256.361	30.458	-1.340
Bokført verdi av eiendeler som er stilt som sikkerhet for pantegjeld og lignende	114.206	162.516	114.169	-48.310	37

TILLEGGSOPPLYSNINGER

Tall i 1000 kroner

Misligholdte låneengasjement	31.03.2015	31.12.2014	30.09.2014	30.06.2014	31.03.2014
Næringsliv	4.533	11.367	14.082	6.133	5.216
Personmarked	2.386	2.435	4.108	4.505	3.247
Sum brutto	6.919	13.802	18.190	10.638	8.463
Individuelle nedskrivninger på misligh. lån	3.245	5.209	5.478	3.398	3.589
Sum netto	3.674	8.593	12.712	7.240	4.874

Tapsutsatte låneengasjement	31.03.2015	31.12.2014	30.09.2014	30.06.2014	31.03.2014
Næringsliv	11.494	9.197	4.041	10.809	9.000
Personmarked	2.165	1.867	0	0	0
Sum brutto	13.659	11.064	4.041	10.809	9.000
Individuelle nedskrivninger på ikke-misligh. lån	6.259	3.450	2.500	2.728	2.000
Sum netto	7.400	7.614	1.541	8.081	7.000

Periodens tapskostnader (nettotall pr. kvartal)	1.kv. 2015	4.kv. 2014	3.kv. 2014	2.kv. 2014	1.kv. 2014
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	846	681	1.852	537	1.316
Periodens endringer i nedskrivninger på grupper på utlån	-221	0	-444	-824	-1.271
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger på	0	-221	1.712	343	0
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivn. på	0	378	0	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	33	58	42	39	25
= Periodens tapskostnader	592	780	3.078	17	20

NØKKELTALL MORBANK

Tall i 1000 kroner

	31.03.15	31.03.14	2014	2013	2012
Drift og rentabilitet					
Rentenetto i % av GFK (gjennomsnittlig forvaltning)	1,71 %	1,77 %	1,74 %	1,74 %	1,81 %
Kostnader i % av GFK	1,51 %	1,74 %	1,46 %	1,46 %	1,45 %
Tap i % av GFK	0,06 %	0,00 %	0,06 %	0,06 %	0,18 %
Resultat før skatt i % av GFK	0,78 %	0,80 %	0,96 %	0,96 %	0,82 %
Kostnader i % av inntekter korrigeret for verdipapirgev./tap	63,7 %	69,2 %	60,5 %	60,5 %	62,1 %
Avkastning på egenkapitalen etter skatt	6,5 %	6,5 %	9,5 %	8,3 %	6,9 %

Balanseutvikling

Utlån til kunder (brutto inkl. Eika Boligkreditt) - endring siste 12 måneder	13,5 %	13,8 %	15,6 %	13,9 %	15,8 %
Utlån (ekskl. Eika Boligkreditt) er fordelt slik:					
- personmarkedet	75,3 %	75,5 %	75,4 %	75,4 %	74,9 %
- landbruk	5,6 %	6,2 %	5,8 %	6,6 %	6,3 %
- bedriftsmarkedet	19,2 %	18,3 %	18,8 %	18,1 %	18,8 %
Innskudd fra kunder - endring siste 12 måneder	13,4 %	2,8 %	14,0 %	5,5 %	9,2 %
Forretningskapital - endring siste 12 måneder	14,1 %	13,8 %	14,0 %	16,6 %	11,6 %
Innskudd i % av brutto utlån	79,0 %	77,2 %	79,3 %	78,4 %	75,3 %

Ansvarlig kapital og kapitaldekning

Sparebankens fond	328.906	303.664	331.336	303.664	281.019
Fondsobligasjonslån	40.000	40.000	40.000	40.000	0
Gavefond	4.429	2.450	4.472	2.450	1.210
Fradrag	-33.458	-25.916	-34.480	-25.916	-14.408
Sum netto kjemekapital	339.877	320.198	341.328	320.198	267.821
Ansvarlig lånekapital	50.000	0	50.000	0	0
Fradrag tilleggskapital	-13.338	0	-17.891	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	376.539	320.198	373.437	320.198	267.821
Ren kjemekapital (netto etter fradrag)	315.551	280.198	321.569	280.198	267.821
Beregningsgrunnlag	2.167.456	1.929.594	2.114.431	1.870.820	1.799.088
- Ren kjemekapitaldekning i %	14,56 %	14,52 %	15,21 %	14,98 %	14,89 %
- Kjemekapitaldekning i %	15,68 %	16,59 %	16,14 %	17,12 %	14,89 %
- Kapitaldekning i %	17,37 %	16,59 %	17,66 %	17,12 %	14,89 %

