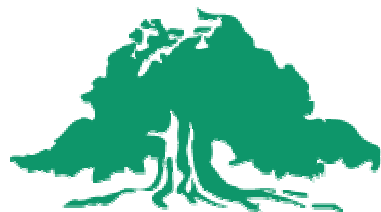


DELÅRSRAPPORT

2. KVARTAL

2012



Surnadal
Sparebank

www.bank.no

RAPPORT FRA STYRET -2. 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 2. kvartal utgjør netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 28,7 (24,7) millioner kroner og tilsvarer 1,86 (1,58) % av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Dette er 0,22 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 og hadde inntekter fra disse, noe vi ikke har i år. Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 7,6 (9,3) millioner kroner og tilsvarer 0,49 (0,60) i % av GFK. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning er redusert med 3,0 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. 30.06. en inntekt på 1,1 millioner kroner mot en utgift på 0,1 mill. kroner i fjor. Dette utgjør 0,07 (0,00) % av GFK. Posten andre driftsinntekter viser 0,1 millioner kroner, mot 0,0 millioner kroner i fjor.

Driftskostnader hittil i år utgjør 21,9 (21,0) millioner kroner. Dette tilsvarer 1,42 (1,34) % av GFK. Økningen i beløp, målt mot samme tid i fjor, fordeler seg slik: Lønns- og generelle adm.kostnader har økt med 0,7 mill. kroner. Avskrivninger er redusert med 0,1 millioner kroner og andre driftskostnader har økt med 0,3 millioner kroner. Kostnadene i prosenter av inntekter, før tap og skatt og korrigert for verdivurderingene på verdipapirer, utgjør 62,1 (61,5) % pr. 30.06.

Driftsresultatet før bokførte tap på utlån og gevinster på verdipapirer som er anleggsmidler utgjør 14,4 (13,0) millioner kroner. Pr. 30.06. viser tap på utlån og garantier en utgift på 2,8 millioner kroner. Tilsvarende post i fjor viser 3,2 millioner kroner. Dette utgjør 0,18 (0,20) % 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 11,8 (9,8) millioner kroner og som tilsvarer 0,77 (0,63) % av GFK.

Balanse

Utlån til kunder er ved utgangen av 2. kvartal på 2.653 (2.470) millioner kroner (brutto), en økning på 136 millioner kroner (5,4 %) fra årsskiftet. Økningen fra i fjor på samme tidspunkt er 183 millioner kroner eller 7,4 %. Utlån formidlet til Terra Boligkreditt utgjør nå til sammen 352 millioner kroner, en økning på 59 mill. kroner fra årsskiftet og en økning på 91 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Totale utlån, inkl. Terra Boligkreditt, utgjør til sammen 3.005 (2.730) millioner kroner. Dette er en økning på 274 millioner kroner siste 12 måneder, og tilsvarer en vekst på 10,1 %. Etterspørselen etter lån var lav i starten på året, men har vist en sterk økning i 2 kvartal. Det forventes at den generelle låneetterspørselen vil stabilisere seg på dette nivået resten av året, og at årsveksten vil bli høyere sammenlignet med tidligere år.

Pr. 30.06. utgjør innskuddene fra kunder 2.022 (1.878) millioner kroner. Fra årsskiftet er økningen på 95 millioner kroner eller 4,9 %. Innskuddene har økt med 144 millioner kroner eller 7,7 % fra samme tidspunktet i fjor. Innskuddsdekningen av brutto utlån utgjør 76,2 (76,0) % pr. 30.06.

Ved utgangen av 2. kvartal har vi til sammen 61 millioner kroner i kontanter og innskudd i Norges Bank. Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 95 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 758 millioner kroner.

Banken har en bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner på 264 millioner kroner. Utover dette eier banken aksjer, grunnfondsbevis og aksje-/rentefond for til sammen 103 millioner kroner. Herav utgjør aksjefond, rentebærende fond og kombinasjonsfond 57,6 millioner kroner og aksjer i Terra-Gruppen AS 13,8 millioner kroner. I tillegg kommer eierinteresser i konsernselskaper på til sammen 4,2 millioner kroner.

Pr. 30.06. har banken en kapitaldekning på 14,3 (14,9) %. Regnskapet er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i kapitaldekningsberegningen.

Forvaltningskapitalen pr. 30.06. er på 3.237 (3.101) millioner kroner, dvs. 196 millioner kroner og 6,4 % høyere enn ved årsskiftet, og 137 millioner kroner eller 4,4 % høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Risiko

Oversikten over misligholdte engasjement viser en betydelig økning fra årsskiftet. Tapsutsatte engasjement er betydelig redusert fra årsskiftet. Misligholdte og tapsutsatte engasjement viser totalt en liten 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, vurderes likviditetsreserven å være god. Som følge av et forfall på et obligasjonslån med 25 MNOK den 05.07., er våre obligasjonslån og likviditet redusert.

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 fornøyd med driftsresultatet for 2. 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 utlånsvekst, samtidig som det er forventninger til at den gode innskuddsutviklingen vil fortsette. 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. Totalt sett forventes det at både driftsresultatet og resultatet før skatt blir vesentlig bedre enn i 2011.

Surnadal, 30.06.12 / 06.08.12
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					
30.06.12	30.06.11	2. kv. 2012	2. kv. 2011	31.12.2011		30.06.12	30.06.11	2. kv. 2012	2. kv. 2011	31.12.11
68.279	62.874	34.179	31.949	130.090	Renteinntekter og lignende inntekter	68.262	62.752	34.181	31.885	129.852
39.623	38.213	19.429	19.713	78.932	Rentekostnader og lignende kostnader	39.604	38.191	19.451	19.718	78.825
28.656	24.661	14.750	12.236	51.158	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	28.658	24.561	14.730	12.167	51.027
493	3.468	297	2.827	5.435	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	493	3.468	297	2.827	5.435
7.419	7.399	3.838	3.766	15.593	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7.419	7.399	3.838	3.766	15.593
1.438	1.471	608	657	2.946	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.438	1.471	608	657	2.946
1.058	-68	-771	-675	-2.492	Netto gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	1.058	-68	-771	-675	-2.492
56	7	23	1	60	Andre driftsinntekter	74	2.445	40	1.343	2.955
7.588	9.335	2.779	5.262	15.650	Sum andre driftsinntekter	7.606	11.773	2.796	6.604	18.545
36.244	33.996	17.529	17.498	66.808	Sum netto rente- og kredittprov.inntekter og andre driftsinntekter	36.264	36.334	17.526	18.771	69.572
15.791	15.115	6.686	6.393	32.913	Lønn og generelle administrasjonskostnader	15.828	17.597	6.688	7.473	36.169
1.175	1.262	588	637	2.517	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.325	1.412	663	712	2.808
4.884	4.583	2.517	1.957	10.081	Andre driftskostnader	5.549	5.454	2.736	2.304	11.656
21.850	20.960	9.791	8.987	45.511	Sum driftskostnader	22.702	24.463	10.087	10.489	50.633
14.394	13.036	7.738	8.511	21.297	Ordinært resultat før tap	13.562	11.871	7.439	8.282	18.939
2.790	3.200	1.655	1.778	3.356	Tap på utlån, garantier mv.	2.790	3.200	1.655	1.778	3.356
-193	0	0	0	8.772	Nedskrivninger og gevinst(-)/tap(+) på verdipapirer som er anleggsmidler	-193	0	0	0	0
11.797	9.836	6.083	6.733	9.169	Ordinært resultat før skatt	10.965	8.671	5.784	6.504	15.583
3.421	2.852	1.764	1.952	5.507	Skatt på ordinært resultat	3.421	2.852	1.764	1.952	4.850
8.376	6.984	4.319	4.781	3.662	Resultat av ordinær drift etter skatt	7.544	5.819	4.020	4.552	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
8.376	6.984	4.319	4.781	3.662	Resultat etter skatt	7.544	5.819	4.020	4.552	10.733

Balanse

MORBANK					KONSERN					
30.06.12	30.06.11	31.12.11	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12		30.06.12	30.06.11	31.12.11	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12
Eiendeler										
61.289	22.063	57.819	39.226	3.470	Kontanter og fordringer på sentralbanker	61.289	22.063	57.819	39.226	3.470
94.958	70.943	40.928	24.015	54.030	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	94.958	71.013	40.928	23.945	54.030
2.653.313	2.469.892	2.517.026	183.421	136.287	Utlån til og fordringer på kunder (brutto)	2.653.313	2.466.332	2.513.645	186.981	139.668
12.055	13.417	9.925	-1.362	2.130	- individuelle nedskrivninger på utlån	12.055	13.417	9.925	-1.362	2.130
8.341	10.020	8.555	-1.679	-214	- nedskrivninger på grupper av utlån	8.341	10.020	8.555	-1.679	-214
2.101	2.101	2.101	0	0	Overtatte eiendeler	2.101	2.101	2.101	0	0
264.089	296.134	305.681	-32.045	-41.592	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	264.089	296.134	305.681	-32.045	-41.592
102.590	177.784	56.993	-75.194	45.597	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	102.590	177.784	56.993	-75.194	45.597
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
63.448	65.040	64.114	-1.592	-666	Varige driftsmidler	64.647	66.750	65.463	-2.103	-816
826	1.233	281	-407	545	Andre eiendeler	1.020	1.234	515	-214	505
11.017	12.292	10.628	-1.275	389	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	11.017	12.428	10.662	-1.411	355
3.237.435	3.100.655	3.041.291	136.780	196.144	Sum eiendeler	3.234.762	3.093.867	3.035.461	140.895	199.301
Gjeld og egenkapital										
Gjeld										
135.010	231.587	202.002	-96.577	-66.992	Gjeld til kredittinstitusjoner	135.010	231.598	202.002	-96.588	-66.992
2.021.816	1.877.994	1.926.567	143.822	95.249	Innskudd fra og gjeld til kunder	2.021.176	1.868.863	1.917.889	152.313	103.287
758.000	690.000	613.000	68.000	145.000	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	758.000	690.000	613.000	68.000	145.000
18.258	5.300	16.973	12.958	1.285	Annen gjeld	15.835	14.213	17.996	1.622	-2.161
29.028	24.671	15.802	4.357	13.226	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	29.028	25.100	16.401	3.928	12.627
2.965	3.549	2.965	-584	0	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.965	3.549	2.965	-584	0
2.965.077	2.833.101	2.777.309	131.976	187.768	Sum gjeld	2.962.014	2.833.323	2.770.253	128.691	191.761
Egenkapital										
262.552	259.140	262.552	3.412	0	Sparebankens fond	262.552	259.140	262.552	3.412	0
1.430	1.430	1.430	0	0	Gavefond	1.430	1.430	1.430	0	0
0	0	0	0	0	Tidligere års udekkede tap/udisp. Overskudd	1.226	5.845	1.226	-4.619	0
8.376	6.984	0	1.392	8.376	Udisponert overskudd/udekket tap	7.540	5.819	0	1.721	7.540
272.358	267.554	263.982	4.804	8.376	Sum egenkapital	272.748	260.544	265.208	9.752	7.540
3.237.435	3.100.655	3.041.291	136.780	196.144	Sum gjeld og egenkapital	3.234.762	3.093.867	3.035.461	138.443	199.301
Betingede forpliktelser										
101.235	110.689	89.285	-9.454	11.950	Garantiansvar	101.235	110.689	89.285	-9.454	11.950
134.164	194.467	163.847	-60.303	-29.683	Bokført verdi av eiendeler som er stilt som sikkerhet for pantegjeld og lignende	134.164	194.467	163.847	-60.303	-29.683

TILLEGGSOPPLYSNINGER

Tall i 1000 kroner

Misligholdte låneengasjement	30.06.2012	31.03.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.06.2011
Næringsliv	22.106	10.693	10.170	22.229	24.512
Personmarked	15.452	10.059	10.134	9.620	6.031
Sum brutto	37.558	20.752	20.304	31.849	30.543
Individuelle nedskrivninger på misligh. lån	9.680	7.330	6.530	9.480	9.030
Sum netto	27.878	13.422	13.774	22.369	21.513

Tapsutsatte låneengasjement	30.06.2012	31.03.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.06.2011
Næringsliv	12.099	23.738	22.438	16.103	12.839
Personmarked	889	896	903	910	1.658
Sum brutto	12.988	24.634	23.341	17.013	14.497
Individuelle nedskrivninger på ikke-misligh. lån	2.375	4.595	3.395	2.875	4.387
Sum netto	10.613	20.039	19.946	14.138	10.110

Periodens tapskostnader (netttotal pr. kvartal)	2.kv. 2012	1.kv. 2012	4.kv. 2011	3.kv. 2011	2.kv. 2011
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	130	2.000	-2.430	-1.062	1.860
Periodens endringer i nedskrivninger på grupper på utlån	618	-832	183	-1.648	-607
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger på	956	0	3.739	1.478	569
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	49	33	48	57	44
= Periodens tapskostnader	1.655	1.135	1.444	-1.289	1.778

NØKKELTALL MORBANK

Tall i 1000 kroner

	30.06.12	30.06.11	2011	2010	2009
Drift og rentabilitet					
Rentenetto i % av GFK (gjennomsnittlig forvaltning)	1,86 %	1,58 %	1,64 %	1,70 %	1,80 %
Kostnader i % av GFK	1,42 %	1,34 %	1,46 %	1,34 %	1,61 %
Tap i % av GFK	0,07 %	0,20 %	0,11 %	0,33 %	0,19 %
Resultat før skatt i % av GFK	0,77 %	0,63 %	0,29 %	0,59 %	0,58 %
Kostnader i % av inntekter korrigeret for verdipapirgev./tap	62,1 %	61,5 %	65,7 %	64,0 %	76,2 %
Egenkapitalrentabilitet	6,2 %	5,3 %	1,4 %	5,1 %	5,0 %
Balanseutvikling					
Utlån til kunder (brutto inkl. Terra Boligkreditt) - endring siste 12 måneder	10,1 %	5,7 %	5,5 %	7,1 %	4,2 %
Innskudd fra kunder - endring siste 12 måneder	7,7 %	11,7 %	10,3 %	14,6 %	-2,9 %
Forretningskapital - endring siste 12 måneder	6,8 %	0,2 %	2,3 %	15,7 %	4,0 %
Innskudd i % av brutto utlån	76,2 %	76,0 %	76,5 %	69,7 %	62,7 %
Egenkapitaldekning					
- netto ansvarlig kapital	251.176	250.903	253.301	251.348	238.794
- beregningsgrunnlag	1.755.174	1.689.606	1.642.492	1.630.163	1.514.255
- egenkapitaldekning	14,3 %	14,9 %	15,4 %	15,4 %	15,8 %

