

# DELÅRSRAPPORT

2. KVARTAL 2013



**Surnadal**  
**Sparebank**

## RAPPORT FRA STYRET - 2. 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 et heleid datterselskap, eiendomsmeglerselskapet Terra Eiendomsmegling Nordvest AS. Terra Eiendomsmegling Nordvest AS avsluttet sin meglervirksomhet i 2012. Det tidligere eide datterselskapet, Nordmøre Kapital AS, ble avvirket og slettet i 2. kvartal 2013. 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 28,8 (28,7) mill. kroner og tilsvarer 1,68 (1,86) % av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Dette er 0,13 prosentpoeng under rentenettoen ved årsskiftet. Rentenettoen er dermed redusert siden årsskiftet. Dette skyldes i hovedsak periodiserte kostnader med sikringsfondsavgift og kostnader med fondsobligasjonslån. Effekten av gjennomførte renteendringer i 2. kvartal har bare i mindre grad påvirket regnskapet pr. 30.06. Dette vil først gi seg utslag i 2. halvår.

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 11,7 (7,6) mill. kroner og tilsvarer 0,68 (0,49) 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 3,4 mill. kroner målt mot fjorårets tall på samme tidspunkt. "Netto gevinst på valuta og verdipapirer" utgjør pr. 30.06. en inntekt på 0,7 (1,0) mill. kroner. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester viser en økning på 1,6 millioner kroner. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester har økt med 0,5 mill. kroner. Dette utgjør 0,11 (0,09) % av GFK. Posten andre driftsinntekter viser 0,0 (0,1) mill. kroner.

Driftskostnader hittil i år utgjør 24,2 (21,9) mill. kroner. Dette tilsvarer 1,42 (1,42) % av GFK. Økningen i beløp, målt mot samme tid i fjor, fordeler seg slik: Lønns- og generelle adm.kostnader har økt med 1,3 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 60,9 (62,1) % pr. 30.06.

Driftsresultatet før bokførte tap på utlån og gevinster/tap på verdipapirer som er anleggsmidler, utgjør 16,2 (14,4) mill. kroner.

Pr. 30.06. viser tap på utlån og garantier en inntekt på 0,0 mill. kroner. Tilsvarende post i fjor viser en utgift 2,8 mill. kroner. Dette utgjør 0,00 (0,18) % 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 0,2 mill. kroner mot en gevinst på 0,2 mill. kroner i fjor. Dette gir et resultat før skatt på 16,0 (8,4) millioner kroner og som tilsvarer 0,94 (0,77) % av GFK.

### Balanse

Utlån til kunder er ved utgangen av 2. kvartal på 2.907 (2.653) mill. kroner (brutto), en økning på 111,6 mill. kroner (4,0 %) fra årsskiftet. Økningen fra i fjor på samme tidspunkt er 253 mill. kroner eller 9,5 %. Andel lån til personmarkedet utgjør 2.171 mill. kroner (74,7 %). Lån til landbruk og bedriftsmarkedet utgjør henholdsvis 182 mill. kroner (6,3 %) og 553 mill. kroner (19,0 %).

Utlån formidlet til Eika Boligkreditt er ved utgangen av 2. kvartal på 636 mill. kroner, en økning på 179 mill. kroner fra årsskiftet og en økning på 285 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Totale utlån, inkl. Eika Boligkreditt, utgjør til sammen 3.543 (3.005) mill. kroner. Dette er en økning på 538 mill. kroner siste 12 måneder, og tilsvarer en vekst på 17,9 %. Det har vært en jevn og god etterspørsel etter lån i 1. halvår. 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. 30.06. utgjør innskuddene fra kunder 2.163 (2.022) mill. kroner. Fra årsskiftet er økningen på 58 mill. kroner eller 2,8 %. Innskuddene har økt med 141 mill. kroner eller 7,0 % fra samme tidspunktet i fjor. Innskuddsdekningen av brutto utlån utgjør 74,4 (76,2) % pr. 30.06.

Ved utgangen av 2. kvartal har vi til sammen 59 mill. kroner i kontanter og innskudd i Norges Bank. Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 84 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 825 millioner kroner. Banken har en bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner på 280 millioner kroner. Utover dette eier banken aksjer, egenkapitalbevis og aksje-/rentefond for til sammen 179 mill. kroner. Herav utgjør aksjefond og rentebærende fond 133,8 mill. kroner og aksjer i Eika-Gruppen AS 13,8 mill. kroner. I tillegg kommer eierinteresser i konsernselskaper på til sammen 4,8 mill. kroner.

Banken utstedte et fondsobligasjonslån på 40 mill. kroner i januar i år. Fondsobligasjonslånet inngår i beregnet kapitaldekning og kjernekapitaldekning. Pr. 30.06. har banken en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 15,6 (14,3) %. Ren kjernekapitaldekning utgjør 13,6 % (14,3). Regnskapet er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i kapitaldekningsberegningen.

Forvaltningskapitalen pr. 30.06. er på 3.575 (3.237) mill. kroner, dvs. 311 mill. kroner og 9,5 % høyere enn ved årsskiftet, og 337 mill. kroner eller 10,4 % 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 4.211 (3.589) mill. kroner pr. 30.06. Dette er 490 mill. kroner og 13,2 % høyere enn ved årsskiftet, og 622 mill. kroner og 17,3 % høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

### **Risiko**

Oversikten over misligholdte engasjement viser en betydelig nedgang fra årsskiftet, og er fremdeles på et lavt nivå. Tapsutsatte engasjement er også redusert fra årsskiftet. Utviklingen i misligholdte og tapsutsatte engasjement viser dermed totalt en nedgang i perioden. 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 likvidetsrisiko**

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 meget godt fornøyd med driftsresultatet for 1. halvår 2013. Med effekten av gjennomførte rentøkninger på utlån, en fortsatt positiv utvikling i provisjons- og salgsinntekter fra banktjenester, skal det være mulig å opprettholde den positive resultatutviklingen også i 2. halvår.

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 2012: Totalt noe lavere kostnader i prosent av GFK, lavere tapskostnader, og et bedre driftsresultat og resultat før skatt.

Surnadal, 30.06.13 / 05.08.13  
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					
30.06.13	30.06.12	2. kv. 2013	2. kv. 2012	31.12.2012		30.06.13	30.06.12	2. kv. 2013	2. kv. 2012	31.12.12
70.316	68.279	36.256	34.179	136.579	Renteinntekter og lignende inntekter	70.316	68.262	36.256	34.181	136.549
41.561	39.623	21.226	19.429	79.352	Rentekostnader og lignende kostnader	41.561	39.604	21.226	19.451	79.321
<b>28.755</b>	<b>28.656</b>	<b>15.030</b>	<b>14.750</b>	<b>57.227</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>28.755</b>	<b>28.658</b>	<b>15.030</b>	<b>14.730</b>	<b>57.228</b>
3.868	493	3.505	297	1.598	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	3.868	493	3.505	297	1.598
9.062	7.419	4.718	3.838	16.320	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.062	7.419	4.718	3.838	16.320
1.909	1.438	786	608	2.891	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.909	1.438	786	608	2.891
650	1.058	18	-771	3.453	Netto gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	650	1.058	18	-771	3.453
8	56	8	23	1.443	Andre driftsinntekter	8	74	8	40	1.477
<b>11.679</b>	<b>7.588</b>	<b>7.463</b>	<b>2.779</b>	<b>19.923</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>11.679</b>	<b>7.606</b>	<b>7.463</b>	<b>2.796</b>	<b>19.957</b>
<b>40.434</b>	<b>36.244</b>	<b>22.493</b>	<b>17.529</b>	<b>77.150</b>	<b>Sum netto rente- og kredittprov.inntekter og andre driftsinntekter</b>	<b>40.434</b>	<b>36.264</b>	<b>22.493</b>	<b>17.526</b>	<b>77.185</b>
11.433	11.178	4.633	4.583	24.153	Lønn og personalkostnader	11.433	11.170	4.633	4.568	24.147
5.628	4.613	3.092	2.103	9.387	Administrasjonskostnader	5.629	4.658	3.093	2.120	9.438
1.266	1.175	633	588	2.506	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.266	1.325	633	663	2.506
5.887	4.884	2.494	2.517	9.729	Andre driftskostnader	5.965	5.549	2.500	2.736	11.888
<b>24.214</b>	<b>21.850</b>	<b>10.852</b>	<b>9.791</b>	<b>45.775</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>24.293</b>	<b>22.702</b>	<b>10.859</b>	<b>10.087</b>	<b>47.979</b>
<b>16.220</b>	<b>14.394</b>	<b>11.641</b>	<b>7.738</b>	<b>31.375</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>16.141</b>	<b>13.562</b>	<b>11.634</b>	<b>7.439</b>	<b>29.206</b>
-40	2.790	-501	1.655	5.616	Tap på utlån, garantier mv.	-40	2.790	-501	1.655	5.616
241	-193	241	0	-193	Nedskrivninger og gevinst(-)/tap(+) på verdipapirer som er anleggsmidler	241	-193	241	0	-193
<b>16.019</b>	<b>11.797</b>	<b>11.901</b>	<b>6.083</b>	<b>25.952</b>	<b>Ordinært resultat før skatt</b>	<b>15.940</b>	<b>10.965</b>	<b>11.894</b>	<b>5.784</b>	<b>23.783</b>
4.661	3.421	3.651	1.764	7.235	Skatt på ordinært resultat	4.661	3.421	3.651	1.764	6.629
<b>11.358</b>	<b>8.376</b>	<b>8.250</b>	<b>4.319</b>	<b>18.717</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>11.279</b>	<b>7.544</b>	<b>8.243</b>	<b>4.020</b>	<b>17.154</b>
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
<b>11.358</b>	<b>8.376</b>	<b>8.250</b>	<b>4.319</b>	<b>18.717</b>	<b>Resultat etter skatt</b>	<b>11.279</b>	<b>7.544</b>	<b>8.243</b>	<b>4.020</b>	<b>17.154</b>

# Balanse

MORBANK					KONSERN					
30.06.13	30.06.12	31.12.12	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12		30.06.13	30.06.12	31.12.12	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12
<b>Eiendeler</b>										
58.691	61.289	60.145	-2.598	-1.454	Kontanter og fordringer på sentralbanker	58.691	61.289	60.145	-2.598	-1.454
84.127	94.958	6.538	-10.831	77.589	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	84.127	94.958	6.538	-10.831	77.589
2.906.561	2.653.313	2.794.994	253.248	111.567	Utlån til og fordringer på kunder (brutto)	2.906.561	2.653.313	2.794.994	253.248	111.567
5.878	12.055	5.480	-6.177	398	- individuelle nedskrivninger på utlån	5.878	12.055	5.480	-6.177	398
6.891	8.341	8.935	-1.450	-2.044	- nedskrivninger på grupper av utlån	6.891	8.341	8.935	-1.450	-2.044
0	2.101	2.101	-2.101	-2.101	Overtatte eiendeler	0	2.101	2.101	-2.101	-2.101
279.743	264.089	274.833	15.654	4.910	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	279.743	264.089	274.833	15.654	4.910
178.668	102.590	58.919	76.078	119.749	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	178.668	102.590	58.919	76.078	119.749
4.792	4.200	4.992	592	-200	Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Immaterielle eiendeler	432	134	432	298	0
60.748	63.448	61.948	-2.700	-1.200	Varige driftsmidler	60.748	64.647	61.948	-3.899	-1.200
625	826	470	-201	155	Andre eiendeler	653	1.020	498	-367	155
13.529	11.017	12.744	2.512	785	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	13.494	11.017	12.754	2.477	740
<b>3.574.715</b>	<b>3.237.435</b>	<b>3.263.269</b>	<b>337.280</b>	<b>311.446</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>3.570.348</b>	<b>3.234.762</b>	<b>3.258.747</b>	<b>335.586</b>	<b>311.601</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>										
<b>Gjeld</b>										
193.016	135.010	134.997	58.006	58.019	Gjeld til kredittinstitusjoner	193.016	135.010	134.997	58.006	58.019
2.162.524	2.021.816	2.104.345	140.708	58.179	Innskudd fra og gjeld til kunder	2.162.265	2.021.176	2.103.806	141.089	58.459
825.000	758.000	705.000	67.000	120.000	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	825.000	758.000	705.000	67.000	120.000
27.125	18.258	15.309	8.867	11.816	Annen gjeld	23.423	15.835	11.626	7.588	11.797
30.198	29.028	18.124	1.170	12.074	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	30.198	29.028	18.161	1.170	12.037
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
<b>3.281.128</b>	<b>2.965.077</b>	<b>2.981.040</b>	<b>316.051</b>	<b>300.088</b>	<b>Sum gjeld</b>	<b>3.277.167</b>	<b>2.962.014</b>	<b>2.976.855</b>	<b>315.153</b>	<b>300.312</b>
<b>Egenkapital</b>										
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	-327	1.226	-337	1.553	-10
11.358	8.376	0	2.982	11.358	Udisponert overskudd/udekket tap	11.279	7.540	0	3.739	11.279
<b>293.587</b>	<b>272.358</b>	<b>282.229</b>	<b>21.229</b>	<b>11.358</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>293.181</b>	<b>272.748</b>	<b>281.892</b>	<b>20.433</b>	<b>11.289</b>
<b>3.574.715</b>	<b>3.237.435</b>	<b>3.263.269</b>	<b>337.280</b>	<b>311.446</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>3.570.348</b>	<b>3.234.762</b>	<b>3.258.747</b>	<b>335.586</b>	<b>311.601</b>
<b>Betingede forpliktelser</b>										
177.228	101.235	134.163	75.993	43.065	Garantiansvar	177.228	101.235	134.163	75.993	43.065
151.212	134.164	134.213	17.048	16.999	Bokført verdi av eiendeler som er stilt som sikkerhet for pantegjeld og lignende	151.212	134.164	134.213	17.048	16.999

## TILLEGGSPLYSNINGER

Tall i 1000 kroner

Misligholde låneengasjement	30.06.2013	31.03.2013	31.12.2012	30.09.2012	30.06.2012
Næringsliv	1.602	16.607	2.334	27.672	22.106
Personmarked	4.397	8.468	6.996	10.919	15.452
Sum brutto	5.999	25.075	9.330	38.591	37.558
Individuelle nedskrivninger på misligh. lån	1.995	3.855	1.355	10.556	9.680
Sum netto	4.004	21.220	7.975	28.035	27.878

Tapsutsatte låneengasjement	30.06.2013	31.03.2013	31.12.2012	30.09.2012	30.06.2012
Næringsliv	14.715	8.648	19.170	10.666	12.099
Personmarked	865	867	875	961	889
Sum brutto	15.580	9.515	20.045	11.627	12.988
Individuelle nedskrivninger på ikke-misligh. lån	3.883	625	4.125	2.824	2.375
Sum netto	11.697	8.890	15.920	8.803	10.613

Periodens tapskostnader (netttotal pr. kvartal)	2.kv. 2013	1.kv. 2013	4.kv. 2012	3.kv. 2012	2.kv. 2012
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	1.397	-1.000	-7.901	1.326	130
Periodens endringer i nedskrivninger på grupper på utlån	-1.883	-161	14	580	618
Periodens konstaterede tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger på	80	1.662	8.834	0	956
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	95	40	16	11	49
<b>= Periodens tapskostnader</b>	<b>-501</b>	<b>461</b>	<b>931</b>	<b>1.895</b>	<b>1.655</b>

## NØKKELTALL MORBANK

Tall i 1000 kroner

	30.06.13	30.06.12	2012	2011	2010
<b>Drift og rentabilitet</b>					
Rentenetto i % av GFK (gjennomsnittlig forvaltning)	1,68 %	1,86 %	1,81 %	1,64 %	1,70 %
Kostnader i % av GFK	1,42 %	1,42 %	1,45 %	1,46 %	1,34 %
Tap i % av GFK	0,00 %	0,18 %	0,18 %	0,11 %	0,33 %
Resultat før skatt i % av GFK	0,94 %	0,77 %	0,82 %	0,29 %	0,59 %
Kostnader i % av inntekter korrigert for verdipapirgev./tap	60,9 %	62,1 %	62,1 %	65,7 %	64,0 %
Egenkapitalrentabilitet	8,0 %	6,2 %	6,9 %	1,4 %	5,1 %
<b>Balanseutvikling</b>					
Utlån til kunder (brutto inkl. Terra Boligkreditt) - endring siste 12 måneder	17,9 %	10,1 %	15,8 %	5,5 %	7,1 %
Utlån (ekskl. Terra Boligkreditt) er fordelt slik:					
- personmarkedet	74,7 %	74,3 %	74,9 %	75,1 %	76,7 %
- landbruk	6,3 %	6,3 %	6,3 %	7,1 %	6,6 %
- bedriftsmarkedet	19,0 %	19,3 %	18,8 %	17,8 %	16,7 %
Innskudd fra kunder - endring siste 12 måneder	7,0 %	7,7 %	9,2 %	10,3 %	14,6 %
Forretningskapital - endring siste 12 måneder	17,3 %	6,8 %	11,6 %	2,3 %	15,7 %
Innskudd i % av brutto utlån	74,4 %	76,2 %	75,3 %	76,5 %	69,7 %
<b>Ansvarlig kapital og kapitaldekning</b>					
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	-15.100	-12.806	-14.408	-10.681	-9.542
Sum netto kjernekapital	307.129	251.176	267.821	253.301	251.348
Beregningsgrunnlag	1.966.901	1.755.174	1.799.088	1.642.492	1.630.163
- Kjernekapitaldekning i %	15,6 %	14,3 %	14,9 %	15,4 %	15,4 %
- Ren kjernekapitaldekning i %	13,6 %	14,3 %	14,9 %	15,4 %	15,4 %

