

DELÅRSRAPPORT

2. KVARTAL 2015



RAPPORT FRA STYRET - 2. 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 2. kvartal utgjør netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 34,1 (30,6) mill. kroner og tilsvarer 1,75 (1,72) % av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Dette er 0,05 prosentpoeng høyere enn rentenettoen ved årsskiftet. Rentenettoen er dermed noe over nivået ved årsskiftet og ved tilsvarende tidspunkt i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 20,5 (19,4) mill. kroner og tilsvarer 1,05 (1,09) i % av GFK. Endringen skyldes lavere gevinster på verdipapirer, mens det har vært vekst i provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning har økt med 1,2 mill. kroner målt mot fjorårets tall på samme tidspunkt. "Netto gevinst på valuta og verdipapirer" er redusert med 0,9 mill. kroner, og utgjør pr. 30.06. en inntekt på 2,9 (+3,8) mill. kroner. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester viser en økning på 1,1 millioner kroner, og utgjør 0,71 (0,73) % av GFK ved halvårsskiftet. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester har økt med 0,3 mill. kroner. Disse kostnadene utgjør 0,11 (0,11) % av GFK. Posten andre driftsinntekter viser 0,0 (0,0) mill. kroner.

Driftskostnader hittil i år utgjør 25,3 (26,3) mill. kroner. Dette tilsvarer 1,30 (1,48) % av GFK. Endringene i beløp, målt mot samme tid i fjor, fordeler seg slik: Lønns- personalkostnader er redusert med 1,1 mill. kroner. Administrasjonskostnader har økt med 0,4 mill. kroner. Avskrivninger og andre driftskostnader er redusert med henholdsvis 0,1 mill. kroner og 0,1 mill. kroner. Kostnadene i prosent av inntekter, før tap og skatt og korrigert for verddivurderingene på verdipapirer, utgjør 48,9 (56,9) % pr. 30.06.

Driftsresultatet før bokførte tap på utlån og gevinster/tap på verdipapirer som er anleggsmidler, utgjør 29,3 (23,7) mill. kroner.

Pr. 30.06. viser tap på utlån og garantier en utgift på 1,4 mill. kroner. Tilsvarende post i fjor viser en utgift på 0,0 mill. kroner. Dette utgjør 0,07 (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 27,9 (23,6) mill. kroner og som tilsvarer 1,43 (1,33) % av GFK. Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 20,1 (17,0) mill. kroner og som tilsvarer 1,03 (0,96) % av GFK.

Balanse

Utlån til kunder utgjør ved utgangen av 2. kvartal 3.324 (2.944) mill. kroner (brutto), en økning på 133,3 mill. kroner (4,2 %) fra årsskiftet. Økningen fra i fjor på samme tidspunkt tilsvarer 380 mill. kroner eller 12,9 %. Andel lån til personmarkedet utgjør 2.546 mill. kroner (76,6 %). Lån til landbruk og bedriftsmarkedet utgjør henholdsvis 176 mill. kroner (5,3 %) og 602 mill. kroner (18,1 %).

Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS utgjør ved utgangen av 2. kvartal 1.135 mill. kroner, en økning på 43 mill. kroner fra årsskiftet og en økning på 101 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Totale utlån, inkl. Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 4.459 (3.978) mill. kroner. Dette er en økning på 481 mill. kroner siste 12 måneder, og tilsvarer en vekst på 12,1 %. 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. 30.06. utgjør innskuddene fra kunder 2.611 (2.434) mill. kroner. Fra årsskiftet viser utviklingen en økning på 80 mill. kroner eller 3,2 %. Innskuddene har økt med 178 mill. kroner eller 7,3 % fra samme tidspunktet i fjor. Innskuddsdekningen av brutto utlån utgjør 78,6 (82,7) % pr. 30.06.

Ved utgangen av 2. kvartal har banken til sammen 82 mill. kroner i kontanter og innskudd i Norges Bank. Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 66 mill. kroner. Bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør 374 millioner kroner.

Utover dette eier banken aksjer og egenkapitalbevis for til sammen 87 mill. kroner. Herav utgjør aksjer i Eika-Gruppen AS 19,2 mill. kroner og aksjer i Eika Boligkreditt AS 60,4 mill. kroner.

Gjeld til kredittinstitusjoner, og som for det meste består av langsiktige lån, utgjør 143 mill. kroner. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (obligasjoner) utgjør 750 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. 30.06. har banken en kapitaldekning på 16,39 % (15,11), kjernekapitaldekningen utgjør på 14,94 % (15,11).

Ren kjernekapitaldekning utgjør 14,07 % (13,06). Regnskapet er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i kapitaldekningsberegningen. Bankens avsluttet den ytelsesbaserte pensjonsordningen med overgang til ny innskuddsbasert pensjonsordning for bankens ansatte i 1. kvartal. I den forbindelse ble sparebankens fond belastet med 2,4 mill. kroner.

Forvaltningskapitalen pr. 30.06. er på 3.996 (3.718) mill. kroner, dvs. 140 mill. kroner og 3,6 % høyere enn ved årsskiftet, og 278 mill. kroner eller 7,5 % 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 5.131 (4.752) mill. kroner pr. 30.06. Dette er 183 mill. kroner og 3,7 % høyere enn ved årsskiftet, og 379 mill. kroner og 8,0 % høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Risiko

Oversikten over misligholdte engasjement viser en nedgang fra årsskiftet, og er på et lavt nivå. Utviklingen for tapsutsatte engasjement viser noe 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 meget godt fornøyd med driftsresultatet per 1. halvår 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 utlånsvekst, 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 bedre driftsresultat og resultat før skatt.

Surnadal, 30.06.15 / 11.08.15
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

	30.06.15	30.06.14	2. kv. 2015	2. kv. 2014	31.12.2014
Renteinntekter og lignende inntekter	73.367	71.687	36.229	36.441	148.114
Rentekostnader og lignende kostnader	39.228	41.109	18.679	21.247	85.362
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	34.139	30.578	17.550	15.194	62.752
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	5.942	4.766	5.610	3.663	5.867
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	13.919	12.867	6.624	6.713	27.452
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.240	1.987	1.040	1.168	3.937
Netto gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	2.899	3.750	3.076	3.461	3.989
Andre driftsinntekter	12	5	1	0	505
Sum andre driftsinntekter	20.532	19.401	14.271	12.669	33.876
Sum netto rente- og kredittprov.inntekter og andre driftsinntekter	54.671	49.979	31.821	27.863	96.628
Lønn og personalkostnader	11.895	13.000	4.418	4.749	29.042
Administrasjonskostnader	6.176	5.805	3.073	3.073	11.871
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.151	1.266	576	633	2.392
Andre driftskostnader	6.109	6.241	2.586	2.749	11.759
Sum driftskostnader	25.331	26.312	10.653	11.204	55.064
Driftsresultat før tap	29.340	23.667	21.168	16.659	41.564
Tap på utlån, garantier mv.	1.403	37	812	17	3.895
Nedskrivninger(-) og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	-2.465
Ordinært resultat før skatt	27.937	23.630	20.356	16.642	40.134
Skatt på ordinært resultat	7.822	6.616	5.699	4.659	9.661
Resultat av ordinær drift etter skatt	20.115	17.014	14.657	11.983	30.473
Ekstraordinære inntekter	0	0	0	0	0
Skatt på ekstraordinært resultat	0	0	0	0	0
Resultat etter skatt	20.115	17.014	14.657	11.983	30.473

Balanse

	30.06.15	30.06.14	31.12.14	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12.
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	81.818	107.173	108.590	-25.355	-26.772
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	65.994	153.789	35.136	-87.795	30.858
Utlån til og fordringer på kunder (brutto)	3.323.745	2.944.150	3.190.424	379.595	133.321
- individuelle nedskrivninger på utlån	8.745	6.126	8.659	2.619	86
- nedskrivninger på grupper av utlån	4.558	5.223	4.779	-665	-221
Overtatte eiendeler	0	0	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	374.171	286.910	369.921	87.261	4.250
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	87.154	148.236	84.835	-61.082	2.319
Eierinteresser i konsenselskaper	0	5.764	0	-5.764	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0
Varige driftsmidler	62.758	64.824	63.807	-2.066	-1.049
Andre eiendeler	1.260	834	451	426	809
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	12.362	17.538	15.857	-5.176	-3.495
Sum eiendeler	3.995.959	3.717.869	3.855.583	278.090	140.376
Gjeld og egenkapital					
Gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjoner	142.500	165.518	165.500	-23.018	-23.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.611.101	2.433.554	2.530.807	177.547	80.294
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	750.000	700.000	700.000	50.000	50.000
Annen gjeld	18.707	21.200	14.026	-2.493	4.681
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	29.211	31.484	16.468	-2.273	12.743
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	3.642.536	3.394.959	3.519.775	247.577	122.761
Egenkapital					
Sparebankens fond	328.906	303.664	331.336	25.242	-2.430
Gavefond	4.402	2.232	4.472	2.170	-70
Tidligere års udekkede tap/udisp. Overskudd	0	0	0	0	0
Udisponert overskudd/udekket tap	20.115	17.014	0	3.101	20.115
Sum egenkapital	353.423	322.910	335.808	30.513	17.615
Sum gjeld og egenkapital	3.995.959	3.717.869	3.855.583	278.090	140.376
Betingede forpliktelser					
Garantiansvar	234.828	245.531	256.361	-10.703	-21.533
Bokført verdi av eiendeler som er stilt som sikkerhet for pantegjeld og lignende	114.361	161.302	114.169	-46.941	192

TILLEGGSPLYSNINGER

Tall i 1000 kroner

Misligholdte låneengasjement	30.06.2015	31.03.2015	31.12.2014	30.09.2014	30.06.2014
Næringsliv	3.283	4.533	11.367	14.082	6.133
Personmarked	4.836	2.386	2.435	4.108	4.505
Sum brutto	8.119	6.919	13.802	18.190	10.638
Individuelle nedskrivninger på misligh. lån	2.187	3.245	5.209	5.478	3.398
Sum netto	5.932	3.674	8.593	12.712	7.240

Tapsutsatte låneengasjement	30.06.2015	31.03.2015	31.12.2014	30.09.2014	30.06.2014
Næringsliv	11.550	11.494	7.330	4.041	10.809
Personmarked	2.154	2.165	1.867	0	61
Sum brutto	13.704	13.659	9.197	4.041	10.870
Individuelle nedskrivninger på ikke-misligh. lån	6.558	6.259	3.450	2.500	2.728
Sum netto	7.146	7.400	5.747	1.541	8.142

Periodens tapskostnader (nettotall pr. kvartal)	2.kv. 2015	1.kv. 2015	4.kv. 2014	3.kv. 2014	2.kv. 2014
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	-759	845	681	1.852	537
Periodens endringer i nedskrivninger på grupper på utlån	0	-221	0	-444	-824
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger på	1.614	0	-221	1.712	343
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivn. på	0	0	378	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	43	33	58	42	39
= Periodens tapskostnader	812	591	780	3.078	17

NØKKELTALL MORBANK

Tall i 1000 kroner

	30.06.15	30.06.14	2014	2013	2012
Drift og rentabilitet					
Rentenetto i % av GFK (gjennomsnittlig forvaltning)	1,75 %	1,72 %	1,70 %	1,74 %	1,81 %
Kostnader i % av GFK	1,30 %	1,48 %	1,49 %	1,46 %	1,45 %
Tap i % av GFK	0,07 %	0,00 %	0,11 %	0,06 %	0,18 %
Resultat før skatt i % av GFK	1,43 %	1,33 %	1,09 %	0,96 %	0,82 %
Kostnader i % av inntekter korrigeret for verdipapirgev./tap	48,9 %	56,9 %	59,4 %	60,5 %	62,1 %
Avkastning på egenkapitalen etter skatt	11,7 %	10,8 %	9,5 %	8,3 %	6,9 %

Balanseutvikling

Utlån til kunder (brutto inkl. Eika Boligkreditt) - endring siste 12 måneder	12,1 %	12,3 %	15,6 %	13,9 %	15,8 %
Utlån (ekskl. Eika Boligkreditt) er fordelt slik:					
- personmarkedet	76,6 %	75,0 %	75,4 %	75,4 %	74,9 %
- landbruk	5,3 %	5,9 %	5,8 %	6,6 %	6,3 %
- bedriftsmarkedet	18,1 %	19,0 %	18,8 %	18,1 %	18,8 %
Innskudd fra kunder - endring siste 12 måneder	7,3 %	12,5 %	14,0 %	5,5 %	9,2 %
Forretningskapital - endring siste 12 måneder	8,0 %	12,8 %	14,0 %	16,6 %	11,6 %
Innskudd i % av brutto utlån	78,6 %	82,7 %	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	4.402	2.232	4.472	2.450	1.210
Fradrag	-45.095	-51.009	-34.480	-25.916	-14.408
Sum netto kjemekapital	328.213	294.887	341.328	320.198	267.821
Ansvarlig lånekapital	50.000	0	50.000	0	0
Fradrag tilleggskapital	-18.203	0	-17.891	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	360.010	294.887	373.437	320.198	267.821
Ren kjemekapital (netto etter fradrag)	309.037	254.887	321.569	280.198	267.821
Beregningsgrunnlag	2.196.672	1.952.152	2.114.431	1.870.820	1.799.088
- Ren kjemekapitaldekning i %	14,07 %	13,06 %	15,21 %	14,98 %	14,89 %
- Kjemekapitaldekning i %	14,94 %	15,11 %	16,14 %	17,12 %	14,89 %
- Kapitaldekning i %	16,39 %	15,11 %	17,66 %	17,12 %	14,89 %

