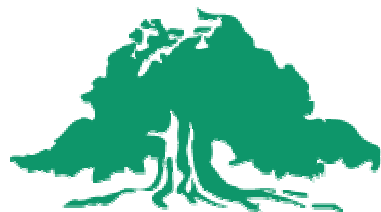


DELÅRSRAPPORT

3. KVARTAL

2012



Surnadal
Sparebank

www.bank.no

RAPPORT FRA STYRET -3. 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 3. kvartal utgjør netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 42,9 (37,9) millioner kroner og tilsvarer 1,82 (1,62) % av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Dette er 0,18 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 i større grad hadde investert i rentefond og hadde inntekter fra disse, noe vi har mindre av i år.

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 13,2 (11,0) millioner kroner og tilsvarer 0,56 (0,47) i % av GFK. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning er redusert med 3,5 millioner kroner målt mot fjorårets tall på samme tidspunkt. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester viser en økning på 0,2 millioner kroner.

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester er tilnærmet uendret. "Netto gevinst på valuta og verdipapirer" utgjør pr. 30.09. en inntekt på 2,4 millioner kroner mot en utgift på 2,9 mill. kroner i fjor. Dette utgjør 0,10 (0,12) % av GFK. Posten andre driftsinntekter viser 0,1 millioner kroner, mot 0,0 millioner kroner i fjor.

Driftskostnader hittil i år utgjør 33,3 (32,6) millioner kroner. Dette tilsvarer 1,42 (1,39) % av GFK. Økningen i beløp, målt mot samme tid i fjor, fordeler seg slik: Lønns- og generelle adm.kostnader har økt med 0,5 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 korrigeret for verdiforringene på verdipapirer, utgjør 62,2 (62,8) % pr. 30.09.

Driftsresultatet før bokførte tap på utlån og gevinster på verdipapirer som er anleggsmidler utgjør 22,7 (16,4) millioner kroner. Pr. 30.09. viser tap på utlån og garantier en utgift på 4,7 millioner kroner. Tilsvarende post i fjor viser 1,9 millioner kroner. Dette utgjør 0,20 (0,08) % 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 18,2 (14,5) millioner kroner og som tilsvarer 0,78 (0,62) % av GFK.

Balanse

Utlån til kunder er ved utgangen av 3. kvartal på 2.681 (2.477) millioner kroner (brutto), en økning på 164 millioner kroner (6,5 %) fra årsskiftet. Økningen fra i fjor på samme tidspunkt er 204 millioner kroner eller 8,2 %. Andel lån til personmarkedet utgjør 1.993 millioner kroner (74,3 %). Lån til landbruk og bedriftsmarkedet utgjør henholdsvis 173 millioner kroner (6,5 %) og 515 millioner kroner (19,2 %).

Utlån formidlet til Terra Boligkreditt er ved utgangen av 3. kvartal på 399 millioner kroner, en økning på 106 mill. kroner fra årsskiftet og en økning på 118 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Totale utlån, inkl. Terra Boligkreditt, utgjør til sammen 3.080 (2.758) millioner kroner. Dette er en økning på 322 millioner kroner siste 12 måneder, og tilsvarer en vekst på 11,7 %. Etterspørselen etter lån var lav i starten på året, men har vist en sterk økning i 2 og 3. kvartal. Det forventes at den generelle låneetterspørselen vil vedvare resten av året, og at årsveksten vil bli høyere sammenlignet med tidligere år.

Pr. 30.09. utgjør innskuddene fra kunder 2.018 (1.889) millioner kroner. Fra årsskiftet er økningen på 91 millioner kroner eller 4,7 %. Innskuddene har økt med 129 millioner kroner eller 6,8 % fra samme tidspunktet i fjor. Innskuddsdekningen av brutto utlån utgjør 75,3 (76,3) % pr. 30.09.

Ved utgangen av 3. kvartal har vi til sammen 58 millioner kroner i kontanter og innskudd i Norges Bank. Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 46 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 780 millioner kroner.

Banken har en bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner på 272 millioner kroner. Utover dette eier banken aksjer, grunnfondsbevis og aksje-/rentefond for til sammen 140 millioner kroner. Herav utgjør aksjefond, rentebærende fond og kombinasjonsfond 93,6 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. 30.09. 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. 30.09. er på 3.261 (3.072) millioner kroner, dvs. 220 millioner kroner og 7,2 % høyere enn ved årsskiftet, og 189 millioner kroner eller 6,1 % høyere enn ved samme tidspunkt i fjor. Bankens forretningskapital, som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og utlån formidlet gjennom Terra Boligkreditt AS, utgjør til sammen 3.659 (3.353) millioner kroner pr. 30.09. Dette er 325 millioner kroner og 9,8 % høyere enn ved årsskiftet, og 307 millioner kroner og 9,1 % 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 lån fra Kredittforeningen for Sparebanker med 29 MNOK den 01.10., er vår gjeld til kredittinstitusjoner 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 3. kvartal 2012, og har tro på at den positive utviklingen som man har sett så langt i år, vil fortsette også i 4. kvartal. Det forventes en fortsatt stabil og god utlansvekst, samtidig som det er forventninger om en fortsatt positiv innskuddsutvikling. Det forventes at de totale kostnader i prosent av GFK blir litt lavere enn i 2011 og at tapkostnadene i år totalt vil bli litt høyere enn i fjor, da tapkostnadene var relativt lave. Totalt sett forventes det at både driftsresultatet og resultatet før skatt blir vesentlig bedre enn i 2011.

Surnadal, 30.09.12 / 24.10.12
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					
30.09.12	30.09.11	3. kv. 2012	3. kv. 2011	31.12.2011		30.09.12	30.09.11	3. kv. 2012	3. kv. 2011	31.12.11
102.602	96.293	34.323	33.419	130.090	Renteinntekter og lignende inntekter	102.554	96.171	34.292	33.419	129.852
59.732	58.389	20.109	20.176	78.932	Rentekostnader og lignende kostnader	59.705	58.367	20.101	20.176	78.825
42.870	37.904	14.214	13.243	51.158	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	42.849	37.804	14.191	13.243	51.027
1.112	4.637	619	1.169	5.435	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1.112	4.637	619	1.169	5.435
11.715	11.542	4.296	4.143	15.593	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11.715	11.542	4.296	4.143	15.593
2.194	2.242	756	771	2.946	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.194	2.242	756	771	2.946
2.449	-2.901	1.391	-2.833	-2.492	Netto gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	2.449	-2.901	1.391	-2.833	-2.492
76	7	20	0	60	Andre driftsinntekter	101	3.015	27	570	2.955
13.158	11.043	5.570	1.708	15.650	Sum andre driftsinntekter	13.183	14.051	5.577	2.278	18.545
56.028	48.947	19.784	14.951	66.808	Sum netto rente- og kredittprov.inntekter og andre driftsinntekter	56.032	51.855	19.768	15.521	69.572
24.138	23.625	8.347	8.510	32.913	Lønn og generelle administrasjonskostnader	24.180	26.644	8.352	9.047	36.169
1.762	1.887	587	625	2.517	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.962	2.112	637	700	2.808
7.400	7.042	2.516	2.459	10.081	Andre driftskostnader	8.132	8.301	2.583	2.847	11.656
33.300	32.554	11.450	11.594	45.511	Sum driftskostnader	34.274	37.057	11.572	12.594	50.633
22.728	16.393	8.334	3.357	21.297	Driftsresultat før tap	21.758	14.798	8.196	2.927	18.939
4.685	1.911	1.895	-1.289	3.356	Tap på utlån, garantier mv.	4.685	1.911	1.895	-1.289	3.356
-193	0	0	0	8.772	Nedskrivninger og gevinst(-)/tap(+) på verdipapirer som er anleggsmidler	-193	0	0	0	0
18.236	14.482	6.439	4.646	9.169	Ordinært resultat før skatt	17.266	12.887	6.301	4.216	15.583
5.289	4.200	1.868	1.348	5.507	Skatt på ordinært resultat	5.289	4.200	1.868	1.348	4.850
12.947	10.282	4.571	3.298	3.662	Resultat av ordinær drift etter skatt	11.977	8.687	4.433	2.868	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
12.947	10.282	4.571	3.298	3.662	Resultat etter skatt	11.977	8.687	4.433	2.868	10.733

Balanse

MORBANK					KONSERN					
30.09.12	30.09.11	31.12.11	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12		30.09.12	30.09.11	31.12.11	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12
Eiendeler										
58.224	18.629	57.819	39.595	405	Kontanter og fordringer på sentralbanker	58.224	18.629	57.819	39.595	405
46.413	29.953	40.928	16.460	5.485	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	46.413	26.523	40.928	19.890	5.485
2.681.272	2.477.024	2.517.026	204.248	164.246	Utlån til og fordringer på kunder (brutto)	2.681.272	2.473.464	2.513.645	207.808	167.627
13.381	12.355	9.925	1.026	3.456	- individuelle nedskrivninger på utlån	13.381	12.355	9.925	1.026	3.456
8.921	8.372	8.555	549	366	- nedskrivninger på grupper av utlån	8.921	8.372	8.555	549	366
2.101	2.101	2.101	0	0	Overtatte eiendeler	2.101	2.101	2.101	0	0
272.208	300.951	305.681	-28.743	-33.473	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	272.208	300.951	305.681	-28.743	-33.473
140.171	174.807	56.993	-34.636	83.178	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	140.171	174.807	56.993	-34.636	83.178
4.200	7.860	4.200	-3.660	0	Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	Immaterielle eiendeler	134	1.465	134	-1.331	0
63.191	64.464	64.114	-1.273	-923	Varige driftsmidler	64.340	66.099	65.463	-1.759	-1.123
1.475	707	281	768	1.194	Andre eiendeler	1.475	917	515	558	960
13.982	16.248	10.628	-2.266	3.354	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	13.982	16.311	10.662	-2.329	3.320
3.260.935	3.072.017	3.041.291	188.918	219.644	Sum eiendeler	3.258.018	3.060.540	3.035.461	197.478	222.557
Gjeld og egenkapital										
Gjeld										
135.013	202.002	202.002	-66.989	-66.989	Gjeld til kredittinstitusjoner	135.013	201.918	202.002	-66.905	-66.989
2.017.962	1.889.178	1.926.567	128.784	91.395	Innskudd fra og gjeld til kunder	2.017.366	1.880.047	1.917.889	137.319	99.477
780.000	664.000	613.000	116.000	167.000	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	780.000	664.000	613.000	116.000	167.000
13.385	12.142	16.973	1.243	-3.588	Annen gjeld	10.808	17.190	17.996	-6.382	-7.188
34.681	30.294	15.802	4.387	18.879	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	34.681	30.424	16.401	4.257	18.280
2.965	3.549	2.965	-584	0	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.965	3.549	2.965	-584	0
2.984.006	2.801.165	2.777.309	182.841	206.697	Sum gjeld	2.980.833	2.797.128	2.770.253	183.705	210.580
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
12.947	10.282	0	2.665	12.947	Udisponert overskudd/udekket tap	11.977	8.687	0	3.290	11.977
276.929	270.852	263.982	6.077	12.947	Sum egenkapital	277.185	263.412	265.208	11.321	11.977
3.260.935	3.072.017	3.041.291	188.918	219.644	Sum gjeld og egenkapital	3.258.018	3.060.540	3.035.461	195.026	222.557
Betingede forpliktelser										
135.607	93.314	89.285	42.293	46.322	Garantiansvar	135.607	93.314	89.285	42.293	46.322
127.067	204.524	163.847	-77.457	-36.780	Bokført verdi av eiendeler som er stilt som sikkerhet for pantegjeld og lignende	127.067	204.524	163.847	-77.457	-36.780

TILLEGGSOPPLYSNINGER

Tall i 1000 kroner

Misligholdte låneengasjement	30.09.2012	30.06.2012	31.03.2012	31.12.2011	30.09.2011
Næringsliv	27.672	22.106	10.693	10.170	22.229
Personmarked	10.919	15.452	10.059	10.134	9.620
Sum brutto	38.591	37.558	20.752	20.304	31.849
Individuelle nedskrivninger på misligh. lån	10.556	9.680	7.330	6.530	9.480
Sum netto	28.035	27.878	13.422	13.774	22.369

Tapsutsatte låneengasjement	30.09.2012	30.06.2012	31.03.2012	31.12.2011	30.09.2011
Næringsliv	10.666	12.099	23.738	22.438	16.103
Personmarked	961	889	896	903	910
Sum brutto	11.627	12.988	24.634	23.341	17.013
Individuelle nedskrivninger på ikke-misligh. lån	2.824	2.375	4.595	3.395	2.875
Sum netto	8.803	10.613	20.039	19.946	14.138

Periodens tapskostnader (nettotall pr. kvartal)	3.kv. 2012	2.kv. 2012	1.kv. 2012	4.kv. 2011	3.kv. 2011
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	1.326	130	2.000	-2.430	-1.062
Periodens endringer i nedskrivninger på grupper på utlån	580	618	-832	183	-1.648
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger på	0	956	0	3.739	1.478
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	11	49	33	48	57
= Periodens tapskostnader	1.895	1.655	1.135	1.444	-1.289

NØKKELTALL MORBANK

Tall i 1000 kroner

	30.09.12	30.09.11	2011	2010	2009
Drift og rentabilitet					
Rentenetto i % av GFK (gjennomsnittlig forvaltning)	1,82 %	1,62 %	1,64 %	1,70 %	1,80 %
Kostnader i % av GFK	1,42 %	1,39 %	1,46 %	1,34 %	1,61 %
Tap i % av GFK	0,20 %	0,08 %	0,11 %	0,33 %	0,19 %
Resultat før skatt i % av GFK	0,78 %	0,62 %	0,29 %	0,59 %	0,58 %
Kostnader i % av inntekter korrigeret for verdipapirgev./tap	62,2 %	62,8 %	65,7 %	64,0 %	76,2 %
Egenkapitalrentabilitet	6,3 %	5,2 %	1,4 %	5,1 %	5,0 %
Balanseutvikling					
Utlån til kunder (brutto inkl. Terra Boligkreditt) - endring siste 12 måneder	11,7 %	6,0 %	5,5 %	7,1 %	4,2 %
Utlån (ekskl. Terra Boligkreditt) er fordelt slik:					
- personmarkedet	74,3 %	75,3 %	75,1 %	76,7 %	75,4 %
- landbruk	6,5 %	7,0 %	7,1 %	6,6 %	6,5 %
- bedriftsmarkedet	19,2 %	17,7 %	17,8 %	16,7 %	18,1 %
Innskudd fra kunder - endring siste 12 måneder	6,8 %	12,5 %	10,3 %	14,6 %	-2,9 %
Forretningskapital - endring siste 12 måneder	9,1 %	-2,4 %	2,3 %	15,7 %	4,0 %
Innskudd i % av brutto utlån	75,3 %	76,3 %	76,5 %	69,7 %	62,7 %
Egenkapitaldekning					
- netto ansvarlig kapital	250.498	250.701	253.301	251.348	238.794
- beregningsgrunnlag	1.750.621	1.678.793	1.642.492	1.630.163	1.514.255
- egenkapitaldekning	14,3 %	14,9 %	15,4 %	15,4 %	15,8 %

