

DELÅRSRAPPORT

3. KVARTAL 2013



Surnadal
Sparebank

RAPPORT FRA STYRET - 3. 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 3. kvartal utgjør netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 44,6 (42,9) mill. kroner og tilsvarer 1,73 (1,82) % av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Dette er 0,08 prosentpoeng under rentenettoen ved årsskiftet. Rentenettoen er dermed redusert siden årsskiftet. Dette skyldes i hovedsak periodiserte kostnader med sikringsfondsavgift og kostnader med fondsobligasjonslån, samt økt bruk av rentefond. Effekten av gjennomførte renteendringer i 2. kvartal har påvirket regnskapet positivt i 3. kvartal.

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 17,8 (13,2) mill. kroner og tilsvarer 0,69 (0,56) 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 3,6 mill. kroner målt mot fjorårets tall på samme tidspunkt. "Netto gevinst på valuta og verdipapirer" utgjør pr. 30.09. en inntekt på 0,8 (2,4) mill. kroner. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester viser en økning på 3,3 millioner kroner, og utgjør 0,58 % av GFK pr. utgangen av kvartalet. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester har økt med 0,5 mill. kroner. Disse kostnadene utgjør 0,11 (0,09) % av GFK. Posten andre driftsinntekter viser 0,0 (0,1) mill. kroner.

Driftskostnader hittil i år utgjør 36,2 (33,3) mill. kroner. Dette tilsvarer 1,40 (1,42) % av GFK. Økningen i beløp, målt mot samme tid i fjor, fordeler seg slik: Lønns- og generelle adm.kostnader har økt med 2,0 mill. kroner. Avskrivninger har økt med 0,1 mill. kroner og andre driftskostnader har økt med 0,8 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 58,8 (62,2) % pr. 30.09.

Driftsresultatet før bokførte tap på utlån og gevinster/tap på verdipapirer som er anleggsmidler, utgjør 26,2 (22,7) mill. kroner.

Pr. 30.09. viser tap på utlån og garantier en utgift på 0,5 mill. kroner. Tilsvarende post i fjor viser en utgift 4,7 mill. kroner. Dette utgjør 0,02 (0,20) % 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 25,5 (18,2) millioner kroner og som tilsvarer 0,99 (0,78) % av GFK.

Balanse

Utlån til kunder er ved utgangen av 3. kvartal på 2.817 (2.681) mill. kroner (brutto), en økning på 22,1 mill. kroner (0,8 %) fra årsskiftet. Økningen fra i fjor på samme tidspunkt er 136 mill. kroner eller 5,1 %. Andel lån til personmarkedet utgjør 2.135 mill. kroner (75,8 %). Lån til landbruk og bedriftsmarkedet utgjør henholdsvis 167 mill. kroner (5,9 %) og 515 mill. kroner (18,3 %).

Utlån formidlet til Eika Boligkreditt er ved utgangen av 3. kvartal på 739 mill. kroner, en økning på 282 mill. kroner fra årsskiftet og en økning på 341 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Totale utlån, inkl. Eika Boligkreditt, utgjør til sammen 3.557 (3.080) mill. kroner. Dette er en økning på 477 mill. kroner siste 12 måneder, og tilsvarer en vekst på 15,5 %. Det har vært en jevn og god etterspørsel etter lån så langt i år. Det forventes at den generelle låneetterspørselen vil vedvare også i årets siste kvartal, og at årsveksten i volum vil bli på samme nivå som i fjor.

Pr. 30.09. utgjør innskuddene fra kunder 2.150 (2.018) mill. kroner. Fra årsskiftet er økningen på 46 mill. kroner eller 2,2 %. Innskuddene har økt med 132 mill. kroner eller 6,6 % fra samme tidspunktet i fjor. Innskuddsdekningen av brutto utlån utgjør 76,3 (75,3) % pr. 30.09.

Ved utgangen av 3. kvartal har vi til sammen 57 mill. kroner i kontanter og innskudd i Norges Bank. Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 86 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 751 millioner kroner. Banken har en bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner på 282 millioner kroner. Utover dette eier banken aksjer, egenkapitalbevis og aksje-/rentefond for til sammen 183 mill. kroner. Herav utgjør aksjefond og rentebærende fond 133,9 mill. kroner, aksjer i Eika-Gruppen AS 19,2 mill. kroner og aksjer i Eika Boligkreditt AS 19,5 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. 30.09. har banken en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 15,9 (14,3) %.

Ren kjernekapitaldekning utgjør 13,8 % (14,3). Regnskapet er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i kapitaldekningsberegningen.

Forvaltningskapitalen pr. 30.09. er på 3.492 (3.261) mill. kroner, dvs. 229 mill. kroner og 7,0 % høyere enn ved årsskiftet, og 231 mill. kroner eller 7,1 % 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 4.231 (3.659) mill. kroner pr. 30.09. Dette er 511 mill. kroner og 13,7 % høyere enn ved årsskiftet, og 572 mill. kroner og 15,6 % 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 noe 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 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 2012/2013, 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 per 3. kvartal 2013. Med effekten av gjennomførte renteøkninger på utlån tidligere i år, en fortsatt positiv utvikling i provisjons- og salgsinntekter fra banktjenester, skal det være mulig å opprettholde den positive resultatutviklingen også i årets 4. kvartal.

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, 30.09.13 / 29.10.13
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					
30.09.13	30.09.12	3. kv. 2013	3. kv. 2012	31.12.2012		30.09.13	30.09.12	3. kv. 2013	3. kv. 2012	31.12.12
106.833	102.602	36.517	34.323	136.579	Renteinntekter og lignende inntekter	106.833	68.262	36.517	0	136.549
62.217	59.732	20.656	20.109	79.352	Rentekostnader og lignende kostnader	62.217	39.604	20.656	0	79.321
44.616	42.870	15.861	14.214	57.227	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	44.616	28.658	15.861	0	57.228
4.689	1.112	821	619	1.598	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4.689	493	821	0	1.598
14.996	11.715	5.934	4.296	16.320	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	14.996	7.419	5.934	0	16.320
2.728	2.194	819	756	2.891	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.728	1.438	819	0	2.891
805	2.449	155	1.391	3.453	Netto gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	805	1.058	155	0	3.453
9	76	1	20	1.443	Andre driftsinntekter	21	74	13	0	1.477
17.771	13.158	6.092	5.570	19.923	Sum andre driftsinntekter	17.783	7.606	6.104	0	19.957
62.387	56.028	21.953	19.784	77.150	Sum netto rente- og kredittprov.inntekter og andre driftsinntekter	62.399	36.264	21.965	0	77.185
18.065	17.598	6.632	6.420	24.153	Lønn og personalkostnader	18.065	11.170	6.632	0	24.147
8.071	6.540	2.443	1.927	9.387	Administrasjonskostnader	8.072	4.658	2.443	0	9.438
1.899	1.762	633	587	2.506	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.899	1.325	633	0	2.506
8.153	7.400	2.266	2.516	9.729	Andre driftskostnader	8.235	5.549	2.270	0	11.888
36.188	33.300	11.974	11.450	45.775	Sum driftskostnader	36.271	22.702	11.978	0	47.979
26.199	22.728	9.979	8.334	31.375	Driftsresultat før tap	26.128	13.562	9.987	0	29.206
491	4.685	531	1.895	5.616	Tap på utlån, garantier mv.	491	2.790	531	0	5.616
241	-193	0	0	-193	Nedskrivninger og gevinst(-)/tap(+) på verdipapirer som er anleggsmidler	241	-193	0	0	-193
25.467	18.236	9.448	6.439	25.952	Ordinært resultat før skatt	25.396	10.965	9.456	0	23.783
7.385	5.289	2.724	1.868	7.235	Skatt på ordinært resultat	7.385	3.421	2.724	0	6.629
18.082	12.947	6.724	4.571	18.717	Resultat av ordinær drift etter skatt	18.011	7.544	6.732	0	17.154
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
18.082	12.947	6.724	4.571	18.717	Resultat etter skatt	18.011	7.544	6.732	0	17.154

Balanse

MORBANK					KONSERN					
30.09.13	30.09.12	31.12.12	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12		30.09.13	30.09.12	31.12.12	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12
Eiendeler										
57.448	58.224	60.145	-776	-2.697	Kontanter og fordringer på sentralbanker	57.448	61.289	60.145	-3.841	-2.697
85.769	46.413	6.538	39.356	79.231	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	85.769	94.958	6.538	-9.189	79.231
2.817.108	2.681.272	2.794.994	135.836	22.114	Utlån til og fordringer på kunder (brutto)	2.817.108	2.653.313	2.794.994	163.795	22.114
6.672	13.381	5.480	-6.709	1.192	- individuelle nedskrivninger på utlån	6.672	12.055	5.480	-5.383	1.192
6.673	8.921	8.935	-2.248	-2.262	- nedskrivninger på grupper av utlån	6.673	8.341	8.935	-1.668	-2.262
0	2.101	2.101	-2.101	-2.101	Overtatte eiendeler	0	2.101	2.101	-2.101	-2.101
282.366	272.208	274.833	10.158	7.533	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	282.366	264.089	274.833	18.277	7.533
182.659	140.171	58.919	42.488	123.740	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	182.659	102.590	58.919	80.069	123.740
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
60.130	63.191	61.948	-3.061	-1.818	Varige driftsmidler	60.130	64.647	61.948	-4.517	-1.818
517	1.475	470	-958	47	Andre eiendeler	545	1.020	498	-475	47
14.372	13.982	12.744	390	1.628	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	14.337	11.017	12.754	3.320	1.583
3.491.816	3.260.935	3.263.269	230.881	228.547	Sum eiendeler	3.487.449	3.234.762	3.258.747	252.687	228.702
Gjeld og egenkapital										
Gjeld										
193.000	135.013	134.997	57.987	58.003	Gjeld til kredittinstitusjoner	193.000	135.010	134.997	57.990	58.003
2.150.372	2.017.962	2.104.345	132.410	46.027	Innskudd fra og gjeld til kunder	2.150.103	2.021.176	2.103.806	128.927	46.297
751.000	780.000	705.000	-29.000	46.000	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	751.000	758.000	705.000	-7.000	46.000
21.920	13.385	15.309	8.535	6.611	Annen gjeld	18.220	15.835	11.626	2.385	6.594
31.948	34.681	18.124	-2.733	13.824	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	31.948	29.028	18.161	2.920	13.787
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
3.191.505	2.984.006	2.981.040	207.499	210.465	Sum gjeld	3.187.536	2.962.014	2.976.855	225.522	210.681
Egenkapital										
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
18.082	12.947	0	5.135	18.082	Udisponert overskudd/udekket tap	18.011	7.540	0	10.471	18.011
300.311	276.929	282.229	23.382	18.082	Sum egenkapital	299.913	272.748	281.892	27.165	18.021
3.491.816	3.260.935	3.263.269	230.881	228.547	Sum gjeld og egenkapital	3.487.449	3.234.762	3.258.747	252.687	228.702
Betingede forpliktelser										
191.306	135.607	134.163	55.699	57.143	Garantiansvar	191.306	135.607	134.163	55.699	57.143
161.848	127.067	134.213	34.781	27.635	Bokført verdi av eiendeler som er stilt som sikkerhet for pantegjeld og lignende	161.848	127.067	134.213	34.781	27.635

TILLEGGSPLYSNINGER

Tall i 1000 kroner

Misligholdte låneengasjement	30.09.2013	30.06.2013	31.03.2013	31.12.2012	30.09.2012
Næringsliv	2.708	1.602	16.607	2.334	27.672
Personmarked	3.671	4.397	8.468	6.996	10.919
Sum brutto	6.379	5.999	25.075	9.330	38.591
Individuelle nedskrivninger på misligh. lån	1.992	1.995	3.855	1.355	10.556
Sum netto	4.387	4.004	21.220	7.975	28.035

Tapsutsatte låneengasjement	30.09.2013	30.06.2013	31.03.2013	31.12.2012	30.09.2012
Næringsliv	18.260	14.715	8.648	19.170	10.666
Personmarked	0	865	867	875	961
Sum brutto	18.260	15.580	9.515	20.045	11.627
Individuelle nedskrivninger på ikke-misligh. lån	4.680	3.883	625	4.125	2.824
Sum netto	13.580	11.697	8.890	15.920	8.803

Periodens tapskostnader (netttotal pr. kvartal)	3.kv. 2013	2.kv. 2013	1.kv. 2013	4.kv. 2012	3.kv. 2012
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	795	1.397	-1.000	-7.901	1.326
Periodens endringer i nedskrivninger på grupper på utlån	-218	-1.883	-161	14	580
Periodens konstaterede tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger på	8	80	1.662	8.834	0
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	54	95	40	16	11
= Periodens tapskostnader	531	-501	461	931	1.895

NØKKELTALL MORBANK

Tall i 1000 kroner

	30.09.13	30.09.12	2012	2011	2010
Drift og rentabilitet					
Rentenetto i % av GFK (gjennomsnittlig forvaltning)	1,73 %	1,82 %	1,81 %	1,64 %	1,70 %
Kostnader i % av GFK	1,40 %	1,42 %	1,45 %	1,46 %	1,34 %
Tap i % av GFK	0,02 %	0,20 %	0,18 %	0,11 %	0,33 %
Resultat før skatt i % av GFK	0,99 %	0,78 %	0,82 %	0,29 %	0,59 %
Kostnader i % av inntekter korrigert for verdipapirgev./tap	58,8 %	62,2 %	62,1 %	65,7 %	64,0 %
Egenkapitalrentabilitet	8,4 %	6,3 %	6,9 %	1,4 %	5,1 %
Balanseutvikling					
Utlån til kunder (brutto inkl. Terra Boligkreditt) - endring siste 12 måneder	17,9 %	11,7 %	15,8 %	5,5 %	7,1 %
Utlån (ekskl. Terra Boligkreditt) er fordelt slik:					
- personmarkedet	75,8 %	74,3 %	74,9 %	75,1 %	76,7 %
- landbruk	5,9 %	6,5 %	6,3 %	7,1 %	6,6 %
- bedriftsmarkedet	18,3 %	19,2 %	18,8 %	17,8 %	16,7 %
Innskudd fra kunder - endring siste 12 måneder	6,6 %	6,8 %	9,2 %	10,3 %	14,6 %
Forretningskapital - endring siste 12 måneder	15,6 %	9,1 %	11,6 %	2,3 %	15,7 %
Innskudd i % av brutto utlån	76,3 %	75,3 %	75,3 %	76,5 %	69,7 %
Ansvarlig kapital og kapitaldekning					
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	-18.545	-13.484	-14.408	-10.681	-9.542
Sum netto kjernekapital	303.684	250.498	267.821	253.301	251.348
Beregningsgrunnlag	1.905.527	1.750.621	1.799.088	1.642.492	1.630.163
- Kjernekapitaldekning i %	15,9 %	14,3 %	14,9 %	15,4 %	15,4 %
- Ren kjernekapitaldekning i %	13,8 %	14,3 %	14,9 %	15,4 %	15,4 %

