

DELÅRSRAPPORT

3. KVARTAL 2015



RAPPORT FRA STYRET - 3. 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 3. kvartal utgjør netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 52,4 (46,1) mill. kroner og tilsvarer 1,77 (1,70) % av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Rentenettoen er dermed 0,07 prosentpoeng høyere enn ved årsskiftet og tilsvarende tidspunkt i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 23,4 (27,0) mill. kroner og tilsvarer 0,79 (0,99) i % av GFK. Endringen skyldes lavere gevinster og verdiendringer 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 0,2 mill. kroner målt mot fjorårets tall på samme tidspunkt. "Netto gevinst på valuta og verdipapirer" er redusert med 4,5 mill. kroner, og utgjør pr. 30.09. en utgift på 0,6 mill. kroner. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester viser en økning på 1,1 millioner kroner, og utgjør 0,72 (0,74) % av GFK per utgangen av 3. kvartal. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester har økt med 0,4 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 40,3 (39,5) mill. kroner. Dette tilsvarer 1,36 (1,46) % av GFK. Endringene i beløp, målt mot samme tid i fjor, fordeler seg slik: Lønns- og personalkostnader er redusert med 0,8 mill. kroner. Administrasjonskostnader har økt med 1,0 mill. kroner. Avskrivninger er redusert med 0,2 mill. kroner og andre driftskostnader har økt med 0,8 mill. kroner. Kostnadene i prosenter av inntekter, før tap og skatt og korrigert for verddivurderingene på verdipapirer, utgjør 52,8 (57,1) % pr. 30.09.

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

Pr. 30.09. viser tap på utlån og garantier en utgift på 2,3 mill. kroner. Tilsvarende post i fjor viser en utgift på 3,1 mill. kroner. Dette utgjør 0,08 (0,11) % 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 (3,0) mill. kroner. Gevinsten i 2014 gjaldt salg av aksjer i NETS. Dette gir et resultat før skatt på 33,2 (33,5) mill. kroner og som tilsvarer 1,12 (1,23) % av GFK. Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 24,0 (24,1) mill. kroner og som tilsvarer 0,81 (0,89) % av GFK.

Balanse

Utlån til kunder utgjør ved utgangen av 3. kvartal 3.355 (3.061) mill. kroner (brutto), en økning på 164 mill. kroner (5,1 %) fra årsskiftet. Økningen fra i fjor på samme tidspunkt tilsvarer 293 mill. kroner eller 9,6 %. Andel lån til personmarkedet utgjør 2.608 mill. kroner (77,7 %). Lån til landbruk og bedriftsmarkedet utgjør henholdsvis 167 mill. kroner (5,0 %) og 580 mill. kroner (17,3 %).

Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS utgjør ved utgangen av 3. kvartal 1.159 mill. kroner, en økning på 67 mill. kroner fra årsskiftet og en økning på 75 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Totale utlån, inkl. Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 4.514 (4.145) mill. kroner. Dette er en økning på 369 mill. kroner siste 12 måneder, og tilsvarer en vekst på 8,9 %. Det har vært en jevn og god etterspørsel etter lån så langt i år. Det forventes at den generelle låneetterspørselen vil vare året ut, men at årsveksten i volum vil bli en del lavere enn i fjor.

Pr. 30.09. utgjør innskuddene fra kunder 2.637 (2.469) mill. kroner. Fra årsskiftet viser utviklingen en økning på 106 mill. kroner eller 4,2 %. Innskuddene har økt med 168 mill. kroner eller 6,8 % fra samme tidspunktet i fjor. Innskuddsdekningen av brutto utlån utgjør 78,6 (80,7) % pr 30.09.

Ved utgangen av 3. kvartal har banken til sammen 68 mill. kroner i kontanter og innskudd i Norges Bank. Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 100 mill. kroner. Bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør 374 millioner kroner.

Utover dette eier banken aksjer og egenkapitalbevis for til sammen 100 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 162 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. 30.09. har banken en kapitaldekning på 16,19 % (14,43), kjernekapitaldekningen utgjør på 14,76 % (14,43).

Ren kjernekapitaldekning utgjør 13,90 % (12,44). 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. 30.09. er på 4.057 (3.770) mill. kroner, dvs. 201 mill. kroner og 5,2 % høyere enn ved årsskiftet, og 287 mill. kroner eller 7,6 % 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 5.216 (4.854) mill. kroner pr. 30.09. Dette er 268 mill. kroner og 5,4 % høyere enn ved årsskiftet, og 362 mill. kroner og 7,5% høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Risiko

Oversikten over misligholdte engasjement viser en liten nedgang fra årsskiftet, og er på et lavt nivå. Utviklingen for tapsutsatte engasjement viser en liten 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 godt fornøyd med driftsresultatet etter 3 kvartaler i 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, forventes det høyere inntekter i 4. kvartal i 2015, enn 2014.

Det er forventninger om en moderat utlansvekst og innskuddsvekst.

For øvrig forventes følgende utvikling sammenlignet med 4. kvartal 2014: Omtrent samme driftskostnader, litt høyere tapskostnader, og totalt et bedre driftsresultat og resultat før skatt.

Surnadal, 30.09.15 / 28.10.15
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

	30.09.15	30.09.14	3. kv. 2015	3. kv. 2014	31.12.2014
Renteinntekter og lignende inntekter	108.876	109.215	35.509	37.528	148.114
Rentekostnader og lignende kostnader	56.479	63.094	17.251	21.985	85.362
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	52.397	46.121	18.258	15.543	62.752
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	5.942	5.752	0	986	5.867
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21.321	20.190	7.402	7.323	27.452
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.286	2.873	1.046	886	3.937
Netto gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-618	3.886	-3.517	136	3.989
Andre driftsinntekter	30	5	18	0	505
Sum andre driftsinntekter	23.389	26.960	2.857	7.559	33.876
Sum netto rente- og kredittprov.inntekter og andre driftsinntekter	75.786	73.081	21.115	23.102	96.628
Lønn og personalkostnader	19.664	20.480	7.769	7.480	29.042
Administrasjonskostnader	9.249	8.247	3.073	2.442	11.871
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1.726	1.899	575	633	2.392
Andre driftskostnader	9.669	8.884	3.560	2.643	11.759
Sum driftskostnader	40.308	39.510	14.977	13.198	55.064
Driftsresultat før tap	35.478	33.571	6.138	9.904	41.564
Tap på utlån, garantier mv.	2.294	3.115	891	3.078	3.895
Nedskrivninger(-) og gevinst(+)/tap(-) på verdipapirer som er anleggsmidler	0	3.031	0	3.031	-2.465
Ordinært resultat før skatt	33.184	33.487	5.247	9.857	40.134
Skatt på ordinært resultat	9.221	9.376	1.399	2.760	9.661
Resultat av ordinær drift etter skatt	23.963	24.111	3.848	7.097	30.473
Ekstraordinære inntekter	0	0	0	0	0
Skatt på ekstraordinært resultat	0	0	0	0	0
Resultat etter skatt	23.963	24.111	3.848	7.097	30.473

Balanse

	30.09.15	30.09.14	31.12.14	Endring 12.mnd	Endring fra 31.12.
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	67.868	106.458	108.590	-38.590	-40.722
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	99.645	25.232	35.136	74.413	64.509
Utlån til og fordringer på kunder (brutto)	3.354.558	3.061.063	3.190.424	293.495	164.134
- individuelle nedskrivninger på utlån	9.275	7.978	8.659	1.297	616
- nedskrivninger på grupper av utlån	4.500	4.779	4.779	-279	-279
Overtatte eiendeler	0	0	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	374.039	368.351	369.921	5.688	4.118
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	100.107	134.525	84.835	-34.418	15.272
Eierinteresser i konsernselskaper	0	5.764	0	-5.764	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0
Varige driftsmidler	62.653	64.301	63.807	-1.648	-1.154
Andre eiendeler	239	321	451	-82	-212
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	11.391	16.912	15.857	-5.521	-4.466
Sum eiendeler	4.056.725	3.770.170	3.855.583	286.555	201.142
Gjeld og egenkapital					
Gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjoner	161.912	165.501	165.500	-3.589	-3.588
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.637.286	2.469.150	2.530.807	168.136	106.479
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	750.000	700.000	700.000	50.000	50.000
Annen gjeld	22.562	21.999	14.026	563	8.536
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	36.727	40.364	16.468	-3.637	20.259
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	3.699.504	3.440.217	3.519.775	259.287	179.729
Egenkapital					
Sparebankens fond	328.906	303.664	331.336	25.242	-2.430
Gavefond	4.352	2.178	4.472	2.174	-120
Tidligere års udekkede tap/udisp. Overskudd	0	0	0	0	0
Udisponert overskudd/udekket tap	23.963	24.111	0	-148	23.963
Sum egenkapital	357.221	329.953	335.808	27.268	21.413
Sum gjeld og egenkapital	4.056.725	3.770.170	3.855.583	286.555	201.142
Betingede forpliktelser					
Garantiansvar	241.209	247.807	256.361	-6.598	-15.152
Bokført verdi av eiendeler som er stilt som sikkerhet for pantegjeld og lignende	98.248	154.358	114.169	-56.110	-15.921

TILLEGGSPLYSNINGER

Tall i 1000 kroner

Misligholdte låneengasjement	30.09.2015	30.06.2015	31.03.2015	31.12.2014	30.09.2014
Næringsliv	8.986	3.283	4.533	11.367	14.082
Personmarked	4.115	4.836	2.386	2.435	4.108
Sum brutto	13.101	8.119	6.919	13.802	18.190
Individuelle nedskrivninger på misligh. lån	5.297	2.187	3.245	5.209	5.478
Sum netto	7.804	5.932	3.674	8.593	12.712

Tapsutsatte låneengasjement	30.09.2015	30.06.2015	31.03.2015	31.12.2014	30.09.2014
Næringsliv	7.330	11.550	11.494	7.330	4.041
Personmarked	2.360	2.154	2.165	1.867	0
Sum brutto	9.690	13.704	13.659	9.197	4.041
Individuelle nedskrivninger på ikke-misligh. lån	3.978	6.558	6.259	3.450	2.500
Sum netto	5.712	7.146	7.400	5.747	1.541

Periodens tapskostnader (nettotall pr. kvartal)	3.kv. 2015	2.kv. 2015	1.kv. 2015	4.kv. 2014	3.kv. 2014
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	529	-759	845	681	1.852
Periodens endringer i nedskrivninger på grupper på utlån	-58	0	-221	0	-444
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger på	456	1.614	0	-221	1.712
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivn. på	0	0	0	378	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	36	43	33	58	42
= Periodens tapskostnader	891	812	591	780	3.078

NØKKELTALL MORBANK

Tall i 1000 kroner

	30.09.15	30.09.14	2014	2013	2012
Drift og rentabilitet					
Rentenetto i % av GFK (gjennomsnittlig forvaltning)	1,77 %	1,70 %	1,70 %	1,74 %	1,81 %
Kostnader i % av GFK	1,36 %	1,46 %	1,49 %	1,46 %	1,45 %
Tap i % av GFK	0,08 %	0,11 %	0,11 %	0,06 %	0,18 %
Resultat før skatt i % av GFK	1,12 %	1,23 %	1,09 %	0,96 %	0,82 %
Kostnader i % av inntekter korrigert for verdipapirgev./tap	52,8 %	57,1 %	59,4 %	60,5 %	62,1 %
Avkastning på egenkapitalen etter skatt	9,2 %	10,1 %	9,5 %	8,3 %	6,9 %

Balanseutvikling

Utlån til kunder (brutto inkl. Eika Boligkreditt) - endring siste 12 måneder	8,9 %	16,5 %	15,6 %	13,9 %	15,8 %
Utlån (ekskl. Eika Boligkreditt) er fordelt slik:					
- personmarkedet	77,7 %	76,0 %	75,4 %	75,4 %	74,9 %
- landbruk	5,0 %	5,2 %	5,8 %	6,6 %	6,3 %
- bedriftsmarkedet	17,3 %	18,9 %	18,8 %	18,1 %	18,8 %
Innskudd fra kunder - endring siste 12 måneder	6,8 %	14,8 %	14,0 %	5,5 %	9,2 %
Forretningskapital - endring siste 12 måneder	7,5 %	14,7 %	14,0 %	16,6 %	11,6 %
Innskudd i % av brutto utlån	78,6 %	80,7 %	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	4.352	2.178	4.472	2.450	1.210
Fradrag	-45.491	-55.090	-34.480	-25.916	-14.408
Sum netto kjernekapital	327.767	290.752	341.328	320.198	267.821
Ansvarlig lånekapital	50.000	0	50.000	0	0
Fradrag tilleggskapital	-18.370	0	-17.891	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	359.397	290.752	373.437	320.198	267.821
Ren kjernekapital (netto etter fradrag)	308.765	250.752	321.569	280.198	267.821
Beregningsgrunnlag	2.220.539	2.015.250	2.114.431	1.870.820	1.799.088
- Ren kjernekapitaldekning i %	13,90 %	12,44 %	15,21 %	14,98 %	14,89 %
- Kjernekapitaldekning i %	14,76 %	14,43 %	16,14 %	17,12 %	14,89 %
- Kapitaldekning i %	16,19 %	14,43 %	17,66 %	17,12 %	14,89 %

