

# DELÅRSRAPPORT

1. KVARTAL 2013

Inneholder:

- Styrets beretning
- Resultat og balanse
- Tilleggsopplysninger



# Styrets beretning

## 1. kvartal 2013

### Regnskapsprinsipper.

Regnskapet er utarbeidet etter regnskapsloven samt årsoppgjørskriften.

### Driftsresultat

Resultat av ordinær drift utgjorde etter 1. kvartal kr 2.761.000,- mot kr 2.764.000,- for samme periode i 2012. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,63 % mot 0,67 % forrige år. Rentenettoen hittil i år utgjorde 2,13 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Sammenlignet med samme periode i fjor er dette en økning på 0,09 %.

Resultatet av ordinær drift er likt med samme periode i 2012, men resultat før tap er kr 977.000,- bedre enn 2012. Dette har først og fremst sammenheng med bokført tap på utlån pr. 31.03.13 mot inntektsføring for samme periode i fjor. Avdelingskontoret på Hitra har vært operativt fra 25. mai 2011.

Utvikling i resultatet er som følger:

(Tallene er i tusen kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	31.03.13	i %	31.03.12	i %	31.12.12	i %
Renteinntekter o.l. inntekter	20.089	4,58 %	19.784	4,81 %	80.968	4,71 %
Rentekostnader o.l. kostnader	10.755	2,45 %	11.417	2,78 %	43.496	2,53 %
<b>Netto rente- og kred.prov.inntekter</b>	<b>9.334</b>	<b>2,13 %</b>	<b>8.367</b>	<b>2,04 %</b>	<b>37.472</b>	<b>2,18 %</b>
Netto andre driftsinntekter	2.017	0,46 %	1.413	0,34 %	6.779	0,39 %
Sum andre driftskostnader	7.038	1,61 %	6.439	1,57 %	27.202	1,58 %
Netto gevinst på valuta og verdipapirer	76	0,02 %	264	0,06 %	416	0,02 %
Tap på utlån og garantier	368	0,08 %	-317	-0,08 %	175	0,01 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>4.021</b>	<b>0,92 %</b>	<b>3.922</b>	<b>0,95 %</b>	<b>17.290</b>	<b>1,00 %</b>
Skatt på ord.resultat	1.260	0,29 %	1.158	0,28 %	5.193	0,30 %
<b>Resultat</b>	<b>2.761</b>	<b>0,63 %</b>	<b>2.764</b>	<b>0,67 %</b>	<b>12.097</b>	<b>0,70 %</b>

### Innskuddssiden

Totale innskudd fra kunder utgjør pr. 31.03.13 kr 1.272.177.000,- mot kr 1.176.383.000,- pr. samme tidspunkt i 2012, en økning på 8,1 %. Totale innskudd pr. 31.12.12 utgjorde kr 1.269.927.000,-.

### Utlånssiden

Netto utlån til våre kunder pr. 31.03.13 utgjør kr 1.505.977.000,- mot kr 1.433.136.000,- pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 5,1 %. Netto utlån pr. 31.12.12 utgjorde kr 1.507.275.000,-. I tillegg har vi en boliglånsportefølje på kr 220.779.000,- i Eika Boligkreditt AS. Økningen fra nyttår utgjør kr 39.217.000,-.

### **Forvaltningskapitalen**

Forvaltningskapitalen utgjør pr. 31.03.13 kr 1.778.588.000,- mot kr 1.768.219.000,- pr. 31.12.12. Gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil i år utgjør kr 1.777.191.000,-.

### **Risikovurdering**

Kredittrisiko og likviditetsrisiko er bankens vesentligste risikoområder. Andre risikoområder som renterisiko og valutarisiko er av mindre betydning, da banken har forholdsvis få fastrentelån, kort løpetid på fastrenteinnskudd og liten valutabeholdning.

### **Kredittrisiko**

Kredittrisikoen er i det vesentlige knyttet til utlån og garantier og i liten grad til verdipapirer, da bankens verdipapirbeholdning er lav.

Store engasjement rapporteres til styret kvartalsvis. Kredittrisiko refererer seg i størst grad til næringslivsporteføljen. Det er begrenset risiko i vår privatkundeportefølje.

Når det gjelder overtrekk og restanser blir dette fulgt opp jevnlig og rapporteres til styret kvartalsvis. Utvikling i risikoklassifiseringen følges opp kvartalsvis og legges fram for styret.

Styret vurderer kredittrisikoen til å være innenfor et akseptabelt nivå.

### **Likviditetsrisiko**

Pr. 31.03.13 var innskuddsdekningen på 84,5 % i forhold til netto utlån. Banken hadde ingen meglede innskudd. På samme tidspunkt i fjor var innskuddsdekningen på 82,1 %.

Banken har en trekkrettighet på avregningskonto i DNB på 75 mill. Dette er en likviditetsreserve som kan benyttes i nødvendige situasjoner. I tillegg er det deponert verdipapirer for lån i Norges Bank som har en ubenyttet låneramme på 38 mill.

Status på likviditetssituasjonen med forfallsoversikt rapporteres til styret månedlig.

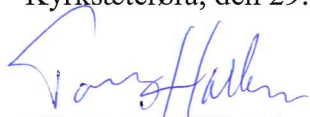
Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være innenfor akseptabelt nivå.

### Utsiktene for resten av året.

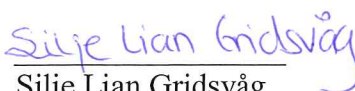
Aktiviteten i banken er fortsatt stor selv om økning i innskudd og utlån på egen balanse ikke har samme vekst som i fjor. Det er opprettet mange nye kundeforhold også i 1. kvartal 2013. Avdelingskontoret på Hitra viser fortsatt en fin utvikling.

I likhet med de andre bankene, har vi oppjustert prisene på våre utlån. Bakgrunnen for renteøkningene er ønsket om å styrke bankens egenkapital ytterligere. Dette er i tråd med signaler fra myndighetene om skjerpede rammevilkår for norske banker.

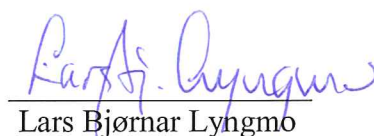
Kyrksæterøra, den 29. april 2013.



Tore Hallan  
Styrets leder



Silje Lian Gridsvåg  
Styrets nestleder



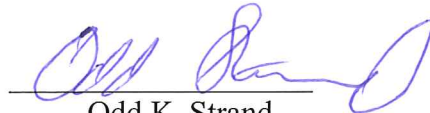
Lars Bjørnar Lyngmo



Inger Sporild



Einar Ola Selnes



Odd K. Strand  
Adm. banksjef



## Resultat

	Note	I hele tusen			I % av gj.sn.lig forvaltning		
		31.03.13	31.03.12	31.12.12	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Renteinntekter og lignende inntekter		20.089	19.784	80.968	4,58 %	4,81 %	4,71 %
Rentekostnader og lignende kostnader		10.755	11.417	43.496	2,45 %	2,78 %	2,53 %
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>9.334</b>	<b>8.367</b>	<b>37.472</b>	<b>2,13 %</b>	<b>2,04 %</b>	<b>2,18 %</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer							
- med variabel avkastning		96	103	256	0,02 %	0,03 %	0,01 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.326	1.689	8.036	0,53 %	0,41 %	0,47 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		423	405	1.697	0,10 %	0,10 %	0,10 %
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer		76	71	223	0,02 %	0,02 %	0,01 %
Andre driftsinntekter		18	26	184	0,00 %	0,01 %	0,01 %
Lønn og generelle administrasjonskostnader		5.381	4.863	20.444	1,23 %	1,18 %	1,19 %
Avskrivninger mv av varige driftsmidler		300	300	1.123	0,07 %	0,07 %	0,07 %
Andre driftskostnader		1.357	1.276	5.635	0,31 %	0,31 %	0,33 %
<b>Resultat før tap</b>		<b>4.389</b>	<b>3.412</b>	<b>17.272</b>	<b>1,00 %</b>	<b>0,83 %</b>	<b>1,00 %</b>
Tap på utlån, garantier mv.	1	368	-317	175	0,08 %	-0,08 %	0,01 %
Nedskrivning/gevinst på verdipapirer - anl.midler		0	193	193	0,00 %	0,05 %	0,01 %
Skatt på ordinært resultat		1.260	1.158	5.193	0,29 %	0,28 %	0,30 %
<b>Resultat av ordinær drift</b>		<b>2.761</b>	<b>2.764</b>	<b>12.097</b>	<b>0,63 %</b>	<b>0,67 %</b>	<b>0,70 %</b>
Gj.sn.lig forvaltningskapital		1.777.191	1.652.877	1.719.188			

## Balanse

	I hele tusen			Endring siste 12 mnd	
	31.03.13	31.03.12	31.12.12	i tusen kr	i %
<b>EIENDELER</b>					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	60.395	59.580	58.629	815	1,37 %
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	68.284	45.917	55.145	22.367	48,71 %
Utlån til og fordringer på kunder	1 1.505.977	1.433.136	1.507.275	72.841	5,08 %
Overtatte eiendeler	0	0	0	0	0,00 %
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende					
- verdipapirer med fast avkastning	105.888	96.735	110.871	9.153	9,46 %
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	20.865	17.920	20.431	2.945	16,43 %
Eierinteresser i konsernselskap	485	311	485	174	55,95 %
Varige driftsmidler	9.272	10.000	9.475	-728	-7,28 %
Andre eiendeler	1.373	79	1.054	1.294	1637,97 %
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	6.049	5.829	4.854	220	3,77 %
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1.778.588</b>	<b>1.669.507</b>	<b>1.768.219</b>	<b>109.081</b>	<b>6,53 %</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>					
Gjeld til kredittinstitusjoner	233.004	233.000	233.000	4	0,00 %
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.272.177	1.176.383	1.269.927	95.794	8,14 %
Obligasjonsgjeld	90.000	90.000	90.000	0	0,00 %
Annen gjeld	7.751	6.663	8.990	1.088	16,33 %
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	12.901	12.600	6.224	301	2,39 %
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	351	154	351	197	0,00 %
Sparebankens fond	2 157.365	146.018	157.365	11.347	7,77 %
Gavefond og udisponert overskudd	2 5.039	4.689	2.362	350	7,46 %
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>1.778.588</b>	<b>1.669.507</b>	<b>1.768.219</b>	<b>109.081</b>	<b>6,53 %</b>
<b>GARANTIER</b>	<b>51.981</b>	<b>39.889</b>	<b>52.703</b>	<b>12.092</b>	<b>30,31 %</b>

## TILLEGGSOPPLYSNINGER TIL REGNSKAPET PR. 31.03.13

### Note 1 Mislighold og tap på utlån og garantier

#### Misligholdte engasjementer

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikter over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall, eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer.

	<u>31.03.13</u>	31.03.12	31.12.12
Misligholdte engasjement	<b>1.519</b>	5.332	12.648
Individuelle nedskrivninger	<b>628</b>	363	622
Netto misligholdte engasjement	<b>891</b>	4.969	12.026

#### Tapsutsatte engasjement

er engasjement som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en overveiende sannsynlighet for at et allerede oppstått tap vil bli konstatert på et senere tidspunkt.

	<u>31.03.13</u>	31.03.12	31.12.12
Tapsutsatte engasjement	<b>12.422</b>	29.297	5.050
Individuelle nedskrivninger	<b>1.145</b>	3.203	745
Netto tapsutsatte engasjement	<b>11.277</b>	26.094	4.305

I tidligere rapportering er det benyttet tapsutsatte lån.

#### Tap på utlån og garantier

	<u>31.03.13</u>
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	406
+ Periodens endring i gruppe nedskrivning	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuell nedskrivning for	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuell nedskrivning for	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	38
<b>= Periodens tapskostnad</b>	<b>368</b>

#### Nedskrivninger på utlån

	<u>31.03.13</u>	31.03.12	31.12.12
Individuelle nedskrivninger	<b>1.773</b>	3.566	1.367
Gruppe nedskrivninger utlån	<b>6.000</b>	5.700	6.000
Individuelle nedskrivninger garantier	<b>0</b>	0	0

**Note 2 Kapitaldekning**

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapitalen skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Den ansvarlige kapital består av kjernekapital og tilleggskapital.

<b>Ansvarlig kapital:</b>	<b>31.03.13</b>	<b>31.03.12</b>	<b>31.12.12</b>
Kjernekapital			
Sparebankens fond	<b>157.365</b>	146.018	157.365
Gavefond	<b>2.278</b>	1.926	2.362
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	<b>-1.981</b>	-1.510	-1.981
<u>Fradrag</u>			
Immaterielle eiendeler - utsatt skattefordel	<b>0</b>	0	0
<b>Tellende kjernekapital</b>	<b>157.662</b>	146.434	157.746
<u>Fradrag</u>			
Ansvarlig kapital i andre finansinst. og verdip.for.	<b>-8.808</b>	-7.259	-7.735
<b>Tellende ansvarlig kapital</b>	<b>148.854</b>	139.175	150.011
Kapitalkrav kredittrisiko	<b>68.428</b>	65.624	68.408
Kapitalkrav operasjonell risiko	<b>5.844</b>	5.381	5.381
Fradrag i kapitalkravet	<b>-1.185</b>	-1.037	-1.099
<b>Sum kapitalkrav</b>	<b>73.087</b>	69.968	72.690
<b>Overskudd ansvarlig kapital</b>	<b>75.767</b>	69.207	77.321
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>913.588</b>	874.600	908.625
<b>Ansvarlig kapital i prosent</b>	<b>16,29 %</b>	15,91 %	16,51 %