

DELÅRSRAPPORT

3. KVARTAL 2013

Inneholder:

- Styrets beretning
- Resultat og balanse
- Tilleggsopplysninger



Styrets beretning

3. kvartal 2013

Regnskapsprinsipper.

Regnskapet er utarbeidet etter regnskapsloven samt årsoppgjørskravet.

Driftsresultat

Resultat av ordinær drift utgjorde etter 3. kvartal kr 11.016.000,- mot kr 9.235.000,- for samme periode i 2012. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,80 % mot 0,72 % forrige år. Rentenettoen hittil i år utgjorde 2,25 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Sammenlignet med samme periode i fjor er dette en økning på 0,10 %.

Resultatet er kr 1.781.000,- bedre enn for samme periode i 2012. Dette har først og fremst sammenheng med økning i rentenetto på grunn av økt volum. 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)

	30.09.13	i %	30.09.12	i %	31.12.12	i %
Renteinntekter o.l. inntekter	64.325	4,70 %	60.452	4,74 %	80.968	4,71 %
Rentekostnader o.l. kostnader	33.512	2,45 %	33.033	2,59 %	43.496	2,53 %
Netto rente- og kred.prov.inntekter	30.813	2,25 %	27.419	2,15 %	37.472	2,18 %
Netto andre driftsinntekter	7.444	0,55 %	4.997	0,40 %	6.779	0,39 %
Sum andre driftskostnader	21.407	1,56 %	20.149	1,58 %	27.202	1,58 %
Netto gevinst på valuta og verdipapirer	521	0,03 %	371	0,03 %	416	0,02 %
Tap på utlån og garantier	2.065	0,15 %	-525	-0,04 %	175	0,01 %
Resultat før skatt	15.306	1,12 %	13.163	1,03 %	17.290	1,00 %
Skatt på ord.resultat	4.290	0,31 %	3.928	0,31 %	5.193	0,30 %
Resultat	11.016	0,80 %	9.235	0,72 %	12.097	0,70 %

Innskuddssiden

Totale innskudd fra kunder utgjør pr. 30.09.13 kr 1.286.802.000,- mot kr 1.240.009.000,- pr. samme tidspunkt i 2012, en økning på 3,8 %. Totale innskudd pr. 31.12.12 utgjorde kr 1.269.927.000,-.

Utlånssiden

Netto utlån til våre kunder pr. 30.09.13 utgjør kr 1.563.898.000,- mot kr 1.486.663.000,- pr. samme tidspunkt i fjor, en økning på 5,2 %. Netto utlån pr. 31.12.12 utgjorde kr 1.507.275.000,-.

I tillegg har vi overført lån i Eika Boligkreditt som pr. 30.09.13 utgjorde 294.473.000,- mot kr 147.637.000,- pr. samme tidspunkt i fjor.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjør pr. 30.09.13 kr 1.820.349.000,- mot kr 1.752.412.000,- pr. 31.12.12. Gjennomsnittlig forvaltningskapital hittil i år utgjør kr 1.830.040.000,-.

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. 30.09.13 var innskuddsdekningen på 82,3 % i forhold til netto utlån. Banken hadde ingen meglede innskudd. På samme tidspunkt i fjor var innskuddsdekningen på 83,4 %.

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.

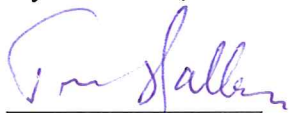
Utsiktene for resten av året.

Aktiviteten i banken er stor, og vi får fortsatt mange nye kunder. Veksten i utlån er noe svakere enn forrige år, men tatt i betraktning av at det er overført betydelige beløp til Eika Boligkreditt er vi fornøyd med utviklingen.

Vi opplever rentesituasjonen som stabil, og vi forventer ingen endringer i Norges Bank sitt rentemøte i oktober.

Resultatet av ordinær drift viser en positiv utvikling og gir et godt utgangspunkt for 150 års jubileet neste år.

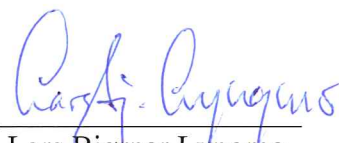
Kyrksæterøra, den 23. oktober 2013.



Tore Hallan
Styrets leder



Silje Lian Gridsvåg
Styrets nestleder



Lars Bjørnar Lyngmo



Inger Sporild



Einar Ola Selnes



Odd K. Strand
Adm. banksjef

RESULTAT

(I tusen kr)

	1/1 - 30/9-13	1/1 - 30/9-12	1/7 - 30/9-13	1/7 - 30/9-12	1/1 - 31/12-12	
	Note					
Renteinntekter og lignende inntekter	64.325	60.452	22.431	20.426	80.968	
Rentekostnader og lignende kostnader	33.512	33.033	11.039	10.696	43.496	
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	30.813	27.419	11.392	9.730	37.472	
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer - med variabel avkastning	1.250	256	1	1	256	
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	7.498	5.960	2.772	2.355	8.036	
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.376	1.287	541	475	1.697	
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	471	178	173	31	223	
Andre driftsinntekter	72	68	41	30	184	
Netto andre driftsinntekter	7.915	5.175	2.446	1.942	7.002	
Sum andre driftsinntekter	38.728	32.594	13.838	11.672	44.474	
Lønn og sosiale kostnader	10.650	10.669	4.041	3.536	14.252	
Administrasjonskostnader	4.721	4.298	1.426	1.293	6.192	
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	900	900	300	300	1.123	
Andre driftskostnader	5.136	4.282	1.695	1.473	5.635	
Sum driftskostnader	21.407	20.149	7.462	6.602	27.202	
Resultat før tap på utlån	17.321	12.445	6.376	5.070	17.272	
Tap på utlån, garantier mv.	1	2.065	-525	706	93	175
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler	50	193	0	0	193	
Skatt på ordinært resultat	4.290	3.928	1.515	1.472	5.193	
Resultat for perioden	11.016	9.235	4.155	3.505	12.097	

I % AV GJ. SNITT FORVALTNING

	1/1 - 30/9-13	1/1 - 30/9-12	1/7 - 30/9-13	1/7 - 30/9-12	1/1 - 31/12-12
Renteinntekter og lignende inntekter	4,70 %	4,74 %	4,86 %	4,77 %	4,71 %
Rentekostnader og lignende kostnader	2,45 %	2,59 %	2,39 %	2,50 %	2,53 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,25 %	2,15 %	2,47 %	2,27 %	2,18 %
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer - med variabel avkastning	0,09 %	0,02 %	0,00 %	0,00 %	0,01 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,55 %	0,47 %	0,60 %	0,55 %	0,47 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,10 %	0,10 %	0,12 %	0,11 %	0,10 %
Netto gevinst/-tap av valuta og verdipapirer	0,03 %	0,01 %	0,04 %	0,01 %	0,01 %
Andre driftsinntekter	0,01 %	0,01 %	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Netto andre driftsinntekter	0,58 %	0,41 %	0,53 %	0,45 %	0,41 %
Sum andre driftsinntekter	2,83 %	2,55 %	3,00 %	2,73 %	2,59 %
Lønn og sosiale kostnader	0,78 %	0,83 %	0,88 %	0,83 %	0,83 %
Administrasjonskostnader	0,34 %	0,34 %	0,31 %	0,30 %	0,36 %
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	0,07 %	0,07 %	0,06 %	0,07 %	0,07 %
Andre driftskostnader	0,38 %	0,34 %	0,37 %	0,34 %	0,33 %
Sum driftskostnader	1,56 %	1,58 %	1,62 %	1,54 %	1,58 %
Resultat før tap på utlån	1,27 %	0,97 %	1,38 %	1,18 %	1,00 %
Tap på utlån, garantier mv.	0,15 %	-0,04 %	0,15 %	0,02 %	0,01 %
Nedskr., gev./tap på verdipapirer anleggsmidler	0,00 %	0,02 %	0,00 %	0,00 %	0,01 %
Skatt på ordinært resultat	0,31 %	0,31 %	0,33 %	0,34 %	0,30 %
Resultat av ordinær drift	0,80 %	0,72 %	0,90 %	0,82 %	0,70 %
Gj.sn.forvaltningskapital:	1.830.040	1.705.149	1.832.110	1.698.525	1.719.188

BALANSE

	Note	I hele tusen		
		30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		60.851	58.596	58.629
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		75.899	63.068	55.145
Utlån til og fordringer på kunder	1	1.563.898	1.486.663	1.507.275
Overtatte eiendeler		0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		81.015	106.809	110.871
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		20.453	20.149	20.431
Eierinteresser i konsernselskap		485	311	485
Varige driftsmidler		10.511	9.482	9.475
Andre eiendeler		1.029	2.624	1.054
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		6.208	4.710	4.854
SUM EIENDELER		1.820.349	1.752.412	1.768.219
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner		133.005	233.050	233.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.286.802	1.240.009	1.269.927
Obligasjonsgjeld		165.000	90.000	90.000
Annen gjeld		11.392	8.021	8.990
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		23.260	24.137	6.224
Avsetning til forpliktelser og kostnader		351	154	351
Fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital	2	30.000	0	0
Bundne fond	2	157.365	146.018	157.365
Frie fond/udisponert overskudd	2	13.174	11.023	2.362
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1.820.349	1.752.412	1.768.219
GARANTIER		76.331	41.445	52.703

ENDRING

	siste 12 mnd		fra 31/12-12	
	i tusen kr.	i %	i tusen kr.	i %
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	2.255	3,85 %	2.222	3,79 %
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12.831	20,34 %	20.754	37,64 %
Utlån til og fordringer på kunder	77.235	5,20 %	56.623	3,76 %
Overtatte eiendeler	0	0,00 %	0	0,00 %
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	-25.794	-24,15 %	-29.856	-26,93 %
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	304	1,51 %	22	0,11 %
Imaterielle eiendeler	174	55,95 %	0	0,00 %
Varige driftsmidler	1.029	10,85 %	1.036	10,93 %
Andre eiendeler	-1.595	-60,79 %	-25	-2,37 %
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	1.498	31,80 %	1.354	27,89 %
SUM EIENDELER	67.937	3,88 %	52.130	2,95 %
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	-100.045	-42,93 %	-99.995	-42,92 %
Innskudd fra og gjeld til kunder	46.793	3,77 %	16.875	1,33 %
Obligasjonsgjeld	75.000	83,33 %	75.000	83,33 %
Annen gjeld	3.371	42,03 %	2.402	26,72 %
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	-877	-3,63 %	17.036	273,71 %
Avsetning til forpliktelser og kostnader	197	0,00 %	0	0,00 %
Fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital	30.000	0,00 %	30.000	0,00 %
Bundne fond	11.347	0,00 %	0	0,00 %
Frie fond/udisponert overskudd	2.151	0,00 %	10.812	0,00 %
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	67.937	3,88 %	52.130	2,95 %
GARANTIER	34.886	84,17 %	23.628	44,83 %

TILLEGGSOPPLYSNINGER TIL REGNSKAPET PR. 30.09.13

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>30.09.13</u>	30.09.12	31.12.12
Misligholdte engasjement	1.186	15.285	12.648
Individuelle nedskrivninger	917	2.963	622
Netto misligholdte engasjement	269	12.322	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>30.09.13</u>	30.09.12	31.12.12
Tapsutsatte engasjement	12.246	3.668	5.050
Individuelle nedskrivninger	2.617	196	745
Netto tapsutsatte engasjement	9.629	3.472	4.305

Tap på utlån og garantier

	<u>30.09.13</u>
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	2.167
+ Periodens endring i gruppe nedskrivning	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er avsatt individuell nedskrivning for	15
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuell nedskrivning for	7
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	124
= Periodens tapskostnad	2.065

Nedskrivninger på utlån

	<u>30.09.13</u>	30.09.12	31.12.12
Individuelle nedskrivninger	3.534	3.159	1.367
Gruppe nedskrivninger utlån	6.000	5.700	6.000
Individuelle nedskrivninger garantier	0	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.

Ansvarlig kapital	30.09.13	30.09.12	31.12.12
<u>Kjernekapital:</u>			
Sparebankens fond	157.365	146.018	157.365
Gavefond	2.159	1.788	2.362
Evigvarende fondsobligasjonslån	30.000	0	0
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-1.981	-1.510	-1.981
Kjernekapital	187.543	146.296	157.746
<u>Fradrag:</u>			
Ansvarlig kapital i andre finansinst. og verdip.for.	-3.329	-8.070	-7.735
Netto ansvarlig kapital	184.214	138.226	150.011
Kapitalkrav kreditrisiko	70.455	68.189	68.408
Kapitalkrav operasjonell risiko	5.844	5.381	5.381
Fradrag i kapitalkravet	-746	-1.101	-1.099
Sum kapitalkrav	75.553	72.469	72.690
Overskudd ansvarlig kapital	108.661	65.757	77.321
Beregningsgrunnlag	944.413	905.863	908.625
Kapitaldekning	19,51 %	15,26 %	16,51 %
Kjernekapitaldekning	19,51 %	15,26 %	16,51 %
Ren kjernekapitaldekning	16,33 %	15,26 %	16,51 %