

# Rapport for 1. kvartal 2016

Marker Sparebank



En alliansebank i eika.

## Rapport for 1. kvartal 2016

---

Marker Sparebanks resultat før tap i 1.kvartal var 11,7 mill., en økning på 0,9 mill. fra 1.kvartal 2015. Dette kommer i hovedsak av økt netto rente- og kredittprovisjonsinntekter og økt netto andre inntekter som følge av kursøkning på obligasjonsporteføljen. Driftskostnadene har økt med 3,4 % sammenlignet med 1.kvartal 2015.

### Andre tall pr. 1. kvartal listet under.

- Netto renteinntekter var 19,7 mill. og har hatt en økning på 0,7 mill. fra 1.kvartal 2015
- Netto driftsinntekter var 5,7 mill. og har hatt en økning på 0,6 mill. fra 1.kvartal 2015
- Andre driftskostnader var 13,7 mill. og har hatt en økning på 0,5 mill. fra 1.kvartal 2015
- Resultat av ordinær drift etter skatt var 7,9 mill. og har hatt en økning på 0,1 mill. fra 1.kvartal 2015.

### Netto rentemargin

Netto rentemargin utgjør 2,08 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,13 % fra samme periode i 2015.

### Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør kr 5,7 mill. hittil i år mot kr 5,1 mill. samme periode i 2015. Kursgevinster i obligasjonsporteføljen i 2016, mot kurstap i 2015 er hovedgrunn til økningen.

### Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør til sammen kr 13,7 mill. eller 1,44 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot kr 13,2 mill. eller 1,48 % per samme periode i 2015.

### Tapsutviklingen

Tapskostnadene per 1. kvartal på 0,9 mill består hovedsakelig av økte avsetninger på individuell og gruppevise nedskrivninger mot en tpskostnad på 0,2 mill for samme periode i 2015. Nedskrivninger på utlån utgjør pr 31.03.16 kr 17,5 mill.

### Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift etter skatt hittil i år er på kr 7,9 mill. mot 7,8 mill pr samme periode i 2015.

## BALANSE

### Forvaltningskapitalen

Pr 31.03.16 var forvaltningskapitalen 3 771 mill. mot kr 3 635 mill. på samme periode i 2015. Det tilsvarer en 12 måneders vekst på 3,7 %.

### Utlån til kunder

Brutto utlån pr 31.03.16 er på 3 081 mill. Veksten i utlån siste 12 måneder utgjør 3,0 %. Boliglån formidlet til Eika BoligKreditt AS er pr 31.03.16 på 692 mill. mot 778 mill. på samme periode i fjor. Brutto utlån inkl. lån i Eika Boligkreditt AS utgjør 3 773 mill. og har hatt en samlet vekst siste 12 måneder på 0,1 %.

Netto misligholdte lån har økt med kr 2,9 mill. siden 31.12.15 og utgjør nå 20,8 mill. Netto andre tapsutsatte engasjementer (men ikke misligholdt) utgjør 4,3 mill.

Marker Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering på egen balanse mot næring utgjør 29,8 % av brutto utlån mot 33,6 % ved utgangen av 1.kvartal 2015

Tapssituasjonen pr 31.03.16 er tilfredsstillende.

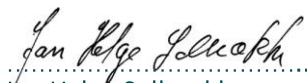
### Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Totale innskudd fra kunder pr 31.03.16 er på 2 941 mill. Veksten i innskudd siste 12 måneder utgjør 6,3 %.

Forfallstruktur på obligasjonsgjeld og gjeld til kredittinstitusjoner fremkommer i note 7. Spesifikasjon av ekstern gjeld fremkommer i note 6.

Ørje, 19. april 2016

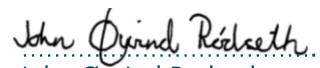
I styret for Marker Sparebank:



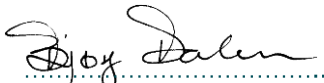
Jan Helge Solbrække  
Styrets leder



Tove Fagerhøi  
Styrets nestleder



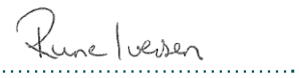
John Øyvind Rødseth  
Styremedlem



Bjørg Dalane  
Styremedlem



Hans Petter Lier  
Ansattes styremedlem



Rune Iversen  
Adm. banksjef

## Resultat

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	1. Kvartal 2016	1. Kvartal 2015	Året 2015
Renteinntekter og lignende inntekter		29.203	34.881	133.563
Rentekostnader og lignende kostnader		9.478	15.886	57.606
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>19.724</b>	<b>18.995</b>	<b>75.957</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. avkast.		837	959	5.569
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.379	5.779	24.230
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		969	1.198	4.230
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(2)	(744)	(2.870)
Andre driftsinntekter		442	301	1.224
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>5.687</b>	<b>5.097</b>	<b>23.923</b>
Personalkostnader		6.398	6.953	25.836
Administrasjonskostnader		4.570	2.931	12.251
Avskrivning		412	450	1.878
Andre driftskostnader		2.304	2.898	13.808
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>13.684</b>	<b>13.231</b>	<b>53.773</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>11.728</b>	<b>10.861</b>	<b>46.107</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	927	179	(590)
Kursgevinst anleggsaksjer		-	-	(59)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	(216)
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>10.801</b>	<b>10.682</b>	<b>46.971</b>
Skatt		2.878	2.839	12.788
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>7.923</b>	<b>7.843</b>	<b>34.183</b>

## Balanse

### EIENDELER

	NOTE	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Konter og fordringer på sentralbanken		65.806	77.530	67.251
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		160.232	115.634	218.295
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>4</b>	<b>3.081.497</b>	<b>2.990.628</b>	<b>3.084.349</b>
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(1.621)	(980)	(1.125)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(15.827)	(16.415)	(15.326)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>4</b>	<b>3.064.049</b>	<b>2.973.231</b>	<b>3.067.899</b>
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		336.851	333.461	336.567
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		105.818	63.059	66.067
Utsatt skattefordel		3.980	4.756	3.980
Varige driftsmidler		24.035	25.509	24.447
Andre eiendeler		234	644	1.259
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		9.644	10.350	7.563
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>3.770.649</b>	<b>3.635.366</b>	<b>3.833.555</b>

### EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	105.544	165.380	165.332
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.941.373	2.767.273	3.005.297
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	199.955	199.927	149.972
Annen gjeld		26.646	29.773	29.556
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		12.970	18.872	7.032
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		9.248	13.777	9.375
<b>Sum Gjeld</b>		<b>3.295.736</b>	<b>3.195.001</b>	<b>3.366.564</b>
Sparebankens fond	5	463.590	429.122	463.590
Gavefond	5	3.400	3.400	3.400
Regnskapsperiodens resultat		7.923	7.843	-
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>474.913</b>	<b>440.364</b>	<b>466.990</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>		<b>3.770.649</b>	<b>3.635.366</b>	<b>3.833.555</b>

## Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	55,7 %	55,4 %	55,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	3,4 %	6,5 %	4,2 %
Egenkapitalavkastning*	6,7 %	7,3 %	7,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,7 %	20,4 %	21,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,08 %	-0,61 %	-0,36 %
Utlånsmargin hittil i år	2,44 %	3,00 %	2,82 %
Netto rentemargin hittil i år	2,08 %	2,13 %	2,03 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	29,8 %	33,6 %	30,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	24,2 %	28,1 %	25,0 %
Innskuddsdekning	95,5 %	92,5 %	97,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<b>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</b>			
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	23,24 %	20,48 %	22,62 %
Kjernekapitaldekning	23,24 %	20,48 %	22,62 %
Kapitaldekning	23,24 %	20,48 %	22,62 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,15 %	10,41 %	10,93 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	103,0	86,0	128,0
NSFR	132,0	136,0	129,0
Likviditetsindikator 1	110,7	112,1	113,2
Likviditetsindikator 2	114,0	115,5	116,1

## Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 1. kvartal 2016 er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, fremkommer i årsregnskapet for 2015.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Alle beløp er oppgitt i tusen kroner så fremt annet ikke er angitt.

## Note 1 – Tap på utlån

	1. Kvartal 2016	1. Kvartal 2015	1.kvartal 2016	1.kvartal 2015	Året 2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger			496	77	222
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger			500	-164	-1.253
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for			-	23	141
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet			16	370	1.017
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger			-85	-127	-717
<b>Periodens tapskostnad</b>			<b>927</b>	<b>179</b>	<b>-591</b>

## Note 2 – Nedskrivninger på utlån og garantier

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.125	903	903
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	175	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	331	100	625
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-10	-23	-403
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>1.621</b>	<b>980</b>	<b>1.125</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	15.326	16.580	16.580
Periodens endring i gruppenedskrivninger	501	-165	-1.254
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>15.827</b>	<b>16.415</b>	<b>15.326</b>

## Note 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

### Misligholdte engasjement

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte utlån	20.975	17.587	18.100
Individuelle nedskrivninger	-206	-580	-200
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>20.769</b>	<b>17.007</b>	<b>17.900</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	5.705	2.453	5.199
Individuelle nedskrivninger	-1.415	-400	-925
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>4.290</b>	<b>2.053</b>	<b>4.274</b>

## Note 4 – Fordeling utlån kunder

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Landbruk	487.958	487.595	510.407
Industri	64.668	98.853	50.107
Bygg, anlegg	56.954	61.393	60.776
Varehandel	68.310	67.656	68.939
Transport	37.653	42.615	35.820
Eiendomsdrift etc	157.979	199.310	179.002
Annen næring	44.391	46.237	45.321
<b>Sum næring</b>	<b>917.913</b>	<b>1.003.659</b>	<b>950.373</b>
Personkunder	2.163.584	1.986.969	2.133.976
<b>Brutto utlån</b>	<b>3.081.497</b>	<b>2.990.628</b>	<b>3.084.349</b>
Individuelle nedskrivninger	-1.621	-980	-1.125
Gruppenedskrivninger	-15.827	-16.416	-15.326
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>3.064.049</b>	<b>2.973.232</b>	<b>3.067.899</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	691.989	778.125	709.482
<b>Netto utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>3.773.486</b>	<b>3.768.753</b>	<b>3.793.831</b>

For betingelser vedrørende garantiansvar til Eika Boligkreditt, henvises det til note 20 i årsregnskapet for 2015.



## Note 5 – Kapitaldekning

### Kapitaldekning

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Sparebankens fond	463.590	429.122	463.590
Gavefond	3.400	3.400	3.400
Fradrag i ren kjernekapital	-21.570	-23.056	-22.228
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>445.420</b>	<b>409.466</b>	<b>444.762</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>445.420</b>	<b>409.466</b>	<b>444.762</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>445.420</b>	<b>409.466</b>	<b>444.762</b>

### Eksponeringskategori (vektet verdi)

Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	7.618	12.079	6.766
Institusjoner	30.228	22.101	40.863
Foretak	299.398	343.531	330.621
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.081.176	1.041.597	1.077.283
Forfalte engasjementer	21.639	19.043	18.488
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.595	19.733	19.573
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	24.940	21.054	25.984
Andeler i verdipapirfond	15.236	11.545	18.180
Egenkapitalposisjoner	47.645	45.007	47.669
Øvrige engasjementer	183.145	297.305	194.910
<b>Beregningsgrunnlag fra kredittrisiko</b>	<b>1.730.619</b>	<b>1.832.996</b>	<b>1.780.337</b>
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	186.063	166.218	186.063
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.916.683</b>	<b>1.999.214</b>	<b>1.966.400</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,24 %</b>	<b>20,48 %</b>	<b>22,62 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>23,24 %</b>	<b>20,48 %</b>	<b>22,62 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>23,24 %</b>	<b>20,48 %</b>	<b>22,62 %</b>

## Note 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	200.000	200.000	150.000
Amortisert over-/underkurs	-45	-73	-28
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>199.955</b>	<b>199.927</b>	<b>149.972</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,85 %	2,29 %	2,14 %
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	105.544	155.054	155.015
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>105.544</b>	<b>155.054</b>	<b>155.015</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,81 %	2,34 %	2,18 %

## Note 7 – Restnedbetalingstid

### Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	65.806	65.806
Utl./forbr. til kredittinst.	-	186	-	4.500	-	155.546	160.232
Utlån til kunder	219.226	26.264	113.701	601.978	2.102.880	-	3.064.049
Obligasjoner/sertifik.	9.005	8.007	88.683	216.532	14.624	-	336.851
Aksjer	-	-	-	-	-	105.818	105.818
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	37.893	37.893
<b>Sum eiendeler</b>	<b>228.231</b>	<b>34.457</b>	<b>202.384</b>	<b>823.010</b>	<b>2.117.504</b>	<b>365.063</b>	<b>3.770.649</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	55.025	50.000	-	519	105.544
Innskudd fra kunder	-	110.337	-	-	-	2.831.036	2.941.373
Obligasjonsgjeld	100.000	-	49.984	49.971	-	-	199.955
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	48.864	48.864
Egenkapital	-	-	-	-	-	474.913	474.913
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>100.000</b>	<b>110.337</b>	<b>105.009</b>	<b>99.971</b>	<b>-</b>	<b>3.355.332</b>	<b>3.770.649</b>

## Note 8 – Renteendringstidspunkt

### Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	65.806	-	-	-	-	-	65.806
Utl./forbr. til kredittinst.	155.732	-	-	4.500	-	-	160.232
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	3.064.049	3.064.049
Obligasjoner/sertifik.	66.754	270.097	-	-	-	-	336.851
Aksjer	-	-	-	-	-	105.818	105.818
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	37.893	37.893
<b>Sum eiendeler</b>	<b>288.292</b>	<b>270.097</b>	<b>-</b>	<b>4.500</b>	<b>-</b>	<b>3.207.761</b>	<b>3.770.649</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	100.000	-	-	-	5.544	105.544
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.941.373	2.941.373
Obligasjonsgjeld	100.000	49.984	49.971	-	-	-	199.955
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	48.864	48.864
Egenkapital	-	-	-	-	-	474.913	474.913
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>100.000</b>	<b>149.984</b>	<b>49.971</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.470.694</b>	<b>3.770.649</b>

En alliansebank i **eika.**