

Rapport for andre kvartal og første halvår 2015

Marker Sparebank



En alliansebank i **eika.**

Rapport for andre kvartal og første halvår 2015

2. kvartal 2015:

Marker Sparebanks resultat før tap i 2.kvartal var kr 17,4 mill., en økning på kr 1,5 mill. fra 2.kvartal 2014. Økte netto andre inntekter som fra inntektsføring av utbytte, økte gevinster fra valuta og verdipapirer og lavere lønnskostnader. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er redusert fra 1.kv.

Andre tall pr. 2. kvartal listet under.

- Netto renteinntekter var kr 18,8 mill. en økning på kr 0,4 mill. fra 2.kvartal 2014
- Netto driftsinntekter var kr 9,9 mill. en økning på kr 2,1 mill. fra 2.kvartal 2014
- Andre driftskostnader var kr 11,3 mill. en økning på kr 1,0 mill. fra 2.kvartal 2014
- Resultat av ordinær drift etter skatt var kr 14,0 mill. en økning på kr 1,5 mill. fra 2.kvartal 2014

1. halvår 2015:

Marker Sparebanks resultat før tap i 1.halvår var kr 28,3 mill., en økning på kr 1,9 mill. fra 1.halvår 2014. Økte netto renteinntekter, økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt og Eika Kapitalforvaltning gir økte merinntekter, sammen med økt utbytte i 2015. Økte driftskostnader og verdinedgang på aksje og obligasjonsporteføljen reduserer periodens resultat.

Andre tall pr. 1. halvår listet under.

- Netto renteinntekter var kr 37,8 mill. en økning på kr 1,9 mill. fra 1.halvår 2014
- Netto driftsinntekter var kr 15,0 mill. en økning på kr 1,8 mill. fra 1. halvår 2014
- Andre driftskostnader var kr 24,5 mill. en økning på kr 1,8 mill. fra 1. halvår 2014
- Resultat av ordinær drift etter skatt var kr 21,8 mill. en økning på kr 1,6 mill. fra 1.halvår 2014

Netto rentemargin

Netto rentemargin utgjør 2,08 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,10 % pr. 1. halvår 2014.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør kr 15,0 mill. per 1.halvår 2015 mot kr 13,2 mill. samme periode i fjor. Økt utbytte i 2015 og økte provisjonsinntekter, mens netto gevinster er redusert sammenlignet med 1. halvår 2014, hvor endringen hovedsakelig kommer fra økte investeringer i pengemarkedsfond og føringen vedrørende disse.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør til sammen kr 24,5 mill. eller 1,35 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot kr 22,7 mill. eller 1,33 % per 1. halvår 2014.

Tapsutviklingen

Det er pr 1. halvår 2015 bokført tap på utlån på kr 308 tusen mot en inntektsføring på kr 179 tusen pr 1. halvår 2014. Nedskrivninger på utlån utgjør pr 30.06.15 kr 17,2 mill.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift etter skatt pr 1. halvår 2015 er på kr 21,8 mill. mot kr 20,2 mill pr 1. halvår 2014.

BALANSE

Forvaltningskapitalen

Pr 30.06.15 var forvaltningskapitalen kr 3 849 mill. mot kr 3 504 mill. på samme tidspunkt i 2014. Dette gir en vekst på 9,83 % siste 12 måneder.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr 30.06.15 er på kr 2 947 mill. Veksten i utlån siste 12 måneder utgjør 2,50 %. Boliglån formidlet til Eika BoligKreditt AS er pr 30.06.15 på kr 793 mill. mot kr 813 mill. på samme periode i fjor. Brutto utlån inkl. lån i Eika Boligkreditt AS utgjør kr 3 740 mill. og har hatt en samlet vekst siste 12 måneder på 1,40 %.

Netto misligholdte lån har økt med kr 2,6 mill. siden 31.12.14 og utgjør nå kr 25,1 mill. Netto andre tapsutsatte engasjementer (men ikke misligholdt) utgjør kr 2,0 mill.

Marker Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering på egen balanse mot næring utgjør 31,23 % av brutto utlån mot 32,43 % pr 30.06.14.

Tapssituasjonen pr 30.06.15 vurderes som tilfredsstillende.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Totale innskudd fra kunder pr 30.06.15 er på kr 2 959 mill. Veksten i innskudd siste 12 måneder utgjør 11,89 %.

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

For regnskapsåret som startet 1. januar 2015 ble det etter årsregnskapsforskriften innført en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp medfører at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor). Pensjonsforpliktelsen er regulert med ikke resultatførte estimatavvik pr. 31.12.2014 på kr 14,9 mill kroner i 2015. Egenkapitalen (Sparebankens fond) er nedjustert med kr 10,9 mill kroner og utsatt skatt er regulert med kr 4,0 mill kroner

Ørje, 12. august 2015

I styret for Marker Sparebank:



.....
Jan Helge Solbrække
Styrets leder



.....
Tove Fagerhøi
Styrets nestleder



.....
John Øyvind Rødseth
Styremedlem



.....
Bjørg Dalane
Styremedlem

Resultat

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2.kv 2015	2.kv 2014	01.01.15 - 30.06.15	01.01.14 - 30.06.14	31.12.2014
Renteinntekter og lignende inntekter		33.957	36.503	68.838	72.132	147.530
Rentekostnader og lignende kostnader		15.189	18.175	31.075	36.313	72.774
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		18.768	18.328	37.764	35.820	74.756
Utbytte og andre inntekter av vp med var. avkast.		4.589	2.606	5.548	2.955	3.137
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.973	5.709	11.752	11.171	24.214
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.011	1.175	2.209	2.237	4.207
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		149	508	(595)	783	1.594
Andre driftsinntekter		214	204	515	554	1.047
Netto andre driftsinntekter		9.915	7.852	15.012	13.227	25.785
Personalkostnader		4.929	4.127	11.882	10.564	24.870
Administrasjonskostnader		2.788	2.875	5.719	5.569	11.848
Avskrivning		449	555	899	1.110	2.250
Andre driftskostnader		3.114	2.709	6.012	5.448	12.619
Sum driftskostnader		11.280	10.266	24.512	22.691	51.588
Resultat før tap		17.403	15.915	28.264	26.356	48.953
Tap på utlån, garantier m.v.	1	129	(80)	308	(179)	1.770
Kursgevinst anleggsaksjer		(124)	(25)	(124)	(25)	(5.296)
Resultat av ordinær drift før skatt		17.397	16.019	28.080	26.559	52.476
Skatt		3.435	3.596	6.274	6.346	13.468
Resultat av ordinær drift etter skatt		13.963	12.424	21.806	20.213	39.008

Balanse*

EIENDELER

	NOTE	30.06.2015	30.06.2014 *)	31/12-2014 *)
Kontanter og fordringer på sentralbanken		108.483	71.545	94.334
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		331.316	132.611	34.464
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.946.568	2.874.722	2.984.632
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(980)	(580)	(903)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(16.243)	(15.831)	(16.580)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	2.929.346	2.858.311	2.967.151
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		335.989	334.776	333.620
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		104.130	66.803	94.053
Utsatt skattefordel		4.756	3.586	4.756
Varige driftsmidler		25.236	26.068	25.785
Andre eiendeler		1.530	1.169	714
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		7.809	9.280	8.724
Sum Eiendeler		3.848.596	3.504.149	3.563.599

EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	30.06.2015	30.06.2014 *)	31/12-2014 *)
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	165.483	165.312	165.366
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.959.455	2.644.910	2.716.448
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	195.946	199.872	199.909
Annen gjeld		29.606	31.410	28.241
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		29.962	34.077	7.379
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		13.818	9.781	13.735
Sum Gjeld		3.394.269	3.085.363	3.131.078
Sparebankens fond	5	429.122	395.173	429.122
Gavefond	5	3.400	3.400	3.400
Regnskapsperiodens resultat		21.806	20.213	0
Sum Egenkapital		454.327	418.786	432.522
Sum Gjeld og Egenkapital		3.848.596	3.504.149	3.563.599

*Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

Nøkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	30.06.2015	30.06.2014 *)	31/12-2014 *)
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	51,3 %	50,1 %	53,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,0 %	2,2 %	9,2 %
Egenkapitalavkastning*	9,9 %	9,9 %	9,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,0 %	20,9 %	22,0 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,47 %	-0,67 %	-0,63 %
Utlånsmargin hittil i år	2,91 %	3,07 %	3,06 %
Netto rentemargin hittil i år	2,08 %	2,10 %	2,13 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	31,2 %	32,4 %	33,6 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	28,1 %	29,5 %	28,2 %
Innskuddsdekning	100,4 %	92,0 %	91,0 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning	20,42 %	18,26 %	20,16 %
Kjernekapitaldekning	20,42 %	18,26 %	20,16 %
Kapitaldekning	20,42 %	18,26 %	20,16 %

Likviditet

LCR	288	60	84
Likviditetsindikator 1	116,80	111,34	113,24
Likviditetsindikator 2	123,56	114,71	113,24

Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2. kvartal 2015 er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, fremkommer i årsregnskapet for 2014.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

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

For regnskapsåret som startet 1. januar 2015 ble det etter årsregnskapsforskriften innført en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp medfører at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor).

Pensjonsforpliktelsen er i 1. kvartal 2015 regulert med ikke resultatførte estimatavvik pr. 31.12.2014.

Egenkapitalen (Sparebankens fond) er nedjustert med ikke resultatførte estimatavvik netto etter utsatt skatt.

Historiske perioder i balansen er omarbeidet med ikke resultatførte estimatavvik slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 2. kvartal 2015.

Historiske perioder i note 5 Kapitaldekning er også omarbeidet.

Note 1 – Tap på utlån

	2.kv 2015	2.kv 2014	01.01.15 - 30.06.15	01.01.14 - 30.06.14	31.12.2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-340	77	17	340
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-173	-78	-337	-435	315
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	292	23	315	380
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	395	258	765	391	1.918
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-93	-212	-220	-467	-1.182
Periodens tapskostnad	129	-80	308	-179	1.770

Note 2 – nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	903	920	563
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	100	-	703
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-48	-48
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-23	-292	-315
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	980	580	903

Gruppenedskrivninger på utlån

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	16.580	16.265	16.265
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-337	-434	315
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	16.243	15.831	16.580

Note 3 – misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Brutto misligholdte utlån	25.689	28.658	23.137
Individuelle nedskrivninger	-580	-580	-603
Netto misligholdte utlån	25.109	28.078	22.534

Andre tapsutsatte engasjement

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	2.386	-	2.373
Individuelle nedskrivninger	-400	-	-300
Netto tapsutsatte engasjement	1.986	-	2.073

Note 4 – fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Landbruk	478.720	465.111	497.479
Industri	56.440	84.373	88.430
Bygg, anlegg	56.675	53.319	58.899
Varehandel	68.059	75.278	71.949
Transport	38.022	41.074	42.810
Eiendomsdrift etc	177.905	175.546	196.286
Annen næring	44.478	37.614	64.431
Sum næring	920.299	932.315	1.020.284
Personkunder	2.026.269	1.942.407	1.964.348
Brutto utlån	2.946.568	2.874.722	2.984.632
Individuelle nedskrivninger	-980	-580	-903
Gruppenedskrivninger	-16.243	-15.831	-16.580
Netto utlån til kunder	2.929.346	2.858.311	2.967.149
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	793.372	813.428	776.506
Netto utlån inkl. porteføljen i EBK	3.739.940	3.688.150	3.761.138

For betingelser vedrørende garantiansvar til Eika Boligkreditt, henvises det til note 14 i årsregnskapet for 2014.

Note 5 – Kapitaldekning

	30.06.2015	30.06.2014 *)	31/12-2014 *)
Sparebankens fond	429.122	404.000	440.010
Justering av Sparebankens fond ved overgang til IAS 19	-	-8.827	-10.889
Gavefond	3.400	3.400	3.400
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	6.343	5.426
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-6.060	-5.426
Immaterielle eiendeler	-	-321	-
Justering av utsatt skatt ved overgang til IAS 19	-	-3.265	-
Fradrag i ren kjernekapital	-23.586	-29.183	-17.512
Ren kjernekapital	408.936	366.087	415.009
Kjernekapital	408.936	366.087	415.009
Netto ansvarlig kapital	408.936	366.087	415.009

Eksponeringskategori (vektet verdi)

Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	6.169	1.888	11.937
Institusjoner	54.520	115.088	20.072
Foretak	337.544	193.775	390.728
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.026.600	1.268.300	1.031.416
Forfalte engasjementer	26.753	33.975	25.660
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.909	21.000	34.097
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	39.370	-	6.893
Andeler i verdipapirfond	18.390	950	22.500
Egenkapitalposisjoner	68.094	-	51.416
Øvrige engasjementer	267.612	248.788	297.558
Gruppenedskrivninger	-16.243	-15.825	-
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-24.366	-29.188	-
Beregningsgrunnlag fra kredittrisiko	1.824.352	1.838.750	1.892.277
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	178.557	166.213	166.218
Beregningsgrunnlag	2.002.909	2.004.963	2.058.495
Kapitaldekning i %	20,42 %	18,26 %	20,16 %
Kjernekapitaldekning	20,42 %	18,26 %	20,16 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,42 %	18,26 %	20,16 %

*Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

Note 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Obligasjoner, nominell verdi	200.000	200.000	200.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-4.000	-	-
Amortisert over- /underkurs	-54	-128	-91
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	195.946	199.872	199.909
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,28 %	2,48 %	2,44 %

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	155.054	150.000	155.048
Sum lån fra kredittinstitusjoner	155.054	150.000	155.048
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,32 %	2,58 %	2,58 %

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	-	-	-	-	-	108.483	108.483
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	4.500	-	326.816	331.316
Utlån til kunder	198.909	32.440	119.884	575.031	2.003.082	-	2.929.346
Obligasjoner/sertifik.	-	-	34.228	286.837	14.924	-	335.989
Aksjer	-	-	-	-	-	104.130	104.130
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	39.331	39.331
Sum eiendeler	198.909	32.440	154.112	866.368	2.018.006	578.761	3.848.596

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	55.074	100.000	-	10.409	165.483
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.959.455	2.959.455
Obligasjonsgjeld	45.990	-	99.981	49.975	-	-	195.946
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	73.385	73.385
Egenkapital	-	-	-	-	-	454.327	454.327
Sum gjeld og egenkapital	45.990	-	155.055	149.975	-	3.497.576	3.848.596

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	108.483	-	-	-	-	-	108.483
Utl./forbr. til kredittinst.	326.816	-	-	4.500	-	-	331.316
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.929.346	2.929.346
Obligasjoner/sertifik.	64.362	271.627	-	-	-	-	335.989
Aksjer	-	-	-	-	-	104.130	104.130
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	39.331	39.331
Sum eiendeler	499.661	271.627	-	4.500	-	3.072.808	3.848.596

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	150.000	-	-	-	15.483	165.483
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.959.455	2.959.455
Obligasjonsgjeld	-	195.946	-	-	-	-	195.946
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	73.385	73.385
Egenkapital	-	-	-	-	-	454.327	454.327
Sum gjeld og egenkapital	-	345.946	-	-	-	3.502.650	3.848.596

En alliansebank i **eika.**