

Delårsrapport  
2. kvartal 2011



**Marker**  
sparebank  
– *førstevalget*



En bank i Terra-Gruppen  **TERRA**

# Marker Sparebank pr. 2. kvartal 2011

## Resultatregnskap

Resultat av ordinær drift utgjør pr 2. kvartal i år kr 17,0 mill eller 1,11 % av gj.sn. forvaltningskapital, mot kr 25,9 mill og 1,77 % i fjor. Resultat før tap utgjør kr 18,7 mill, som er kr 5,7 mill lavere enn i 2. kvartal 2010. Nedgangen sammenlignet med samme periode i fjor skyldes hovedsakelig inntektsføringen av AFP-forpliktelsen og inntektsføring av moms i 2010.

Nøkkeltall i % av gj.sn. forvaltningskapital		
	Pr. 30.06.2011	Pr. 30.06.2010
Rentenetto	2,05 %	2,12 %
Andre driftsinntekter	0,55 %	0,68 %
Lønn og generelle adm. kostnader	1,04 %	0,77 %
Andre driftskostnader	0,35 %	0,37 %
Tap på utlån	0,12 %	0,09 %
Resultat av ordinær drift	1,11 %	1,77 %

### Rentenetto

Rentenetto utgjør kr 31,6 mill eller 2,05 % av gj.sn. forvaltningskapital, mot kr 31,0 mill og 2,12 % pr. 2. kvartal 2010. Rentenettoen pr. 30.06.2011 utgjør 2,07 % dersom man inkluderer avkastningen fra bankens likviditetsplasseringer i pengemarkedsfond.

### Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør kr 8,4 mill i år mot kr 9,9 mill i fjor. Nedgangen skyldes hovedsakelig en momsrefusjon inntektsført som andre driftsinntekter i første kvartal i fjor.

### Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør til sammen kr 18,7 mill eller 1,39 % av gj.sn. forvaltningskapital, mot kr 16,6 mill eller 1,14 % de seks første månedene i 2010. Kostnadsøkningen skyldes hovedsakelig at AFP-forpliktelsen, dvs. den gamle ordningen for AFP, ble tilbakeført i fjor.

### Tapsutviklingen

Det er pr 30.06.2011 bokført tap på utlån med kr 1,9 mill mot kr 1,3 mill pr 30.06.2010. Nedskrivninger på utlån utgjør pr 30.06.2011 til sammen kr 22,4 mill, som er 0,84 % av netto utlån.

## Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift etter skatt pr 30.06.2011 er på kr 12,8 mill, som er kr 5,7 mill lavere enn i samme periode i fjor.

## Balanse

### Forvaltningskapitalen

Pr 30.06.2011 var forvaltningskapitalen kr 3 236 mill mot kr 3 076 mill. på samme tidspunkt i 2010. Dette gir en vekst på 5,2 % siste 12 måneder, mot 5,4 % for tilsvarende periode i fjor.

### Utlån til kunder

Brutto utlån pr 30.06.2011 er på kr 2 700 mill. Veksten i utlån siste 12 måneder utgjør 4,6 % mot 5,7 % for tilsvarende periode i fjor. Det er ingen vesentlig endring i bankens kredittrisiko i inneværende periode.

Netto misligholdte lån har økt med kr 9,4 mill til kr 29,7 mill siden 31.12.2010. Dette skyldes mislighold av flere engasjementer fordelt både på personmarked og næring. De fleste av disse engasjementene er imidlertid sikret med pant i fast eiendom. Andre tapsutsatte engasjementer (men ikke misligholdte) redusert med kr 11,6 mill til 13,0 mill i samme periode.

Marker Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering mot næring er 33,2 % av brutto utlån, mot 31,8 % pr. 31.12.10.

Tapssituasjonen pr 30.06.2011 er tilfredsstillende.

### Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

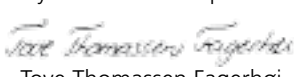
Totale innskudd fra kunder pr 30.06.2011 er på kr 2 204 mill. Veksten i innskudd siste 12 måneder utgjør 3,8 %, mot 4,3 % for tilsvarende periode i 2010.

Forfallstruktur på obligasjonsgjeld og gjeld til kredittinstitusjoner fremkommer i note 8. Spesifikasjon av ekstern gjeld fremkommer i note 7.


Ørje, 10. august 2011

I styret for Marker Sparebank:

  
Jan Helge Solbrække  
Styrets leder

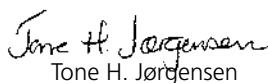
  
Tove Thomassen Fagerhøi

John Øyvind Rødseth

  
Thorer Krosby

  
Bjørg Dalane

  
Roy Hagen

  
Tone H. Jørgensen

  
Hans-Petter Lier

  
Anlaug Johansen  
Adm. banksjef

Resultat (1.000 kr.)	2. kvartal		Hittil i år		Året 2010
	2011	2010	2011	2010	
Renteinntekter og lignende inntekter	33 753	31 418	66 901	60 657	128 164
Rentekostnader og lignende kostnader	18 296	15 749	35 340	29 639	64 947
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	15 457	15 669	31 561	31 018	63 217
Utbytte og andre innt. av verdipapirer med var. avkastning	1 591	2 011	2 043	2 630	2 810
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3 716	2 994	7 082	5 757	12 569
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1 062	833	1 905	1 701	3 682
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	476	866	709	1 590	3 647
Andre driftsinntekter	287	-4	514	1 661	1 993
Netto andre driftsinntekter	5 008	5 034	8 443	9 937	17 337
Sum netto driftsinntekter	20 465	20 703	40 004	40 955	80 554
Lønn og generelle administrasjonskostnader	6 873	3 297	15 974	11 216	26 954
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	514	760	1 023	1 498	2 877
Andre driftskostnader	1 685	1 697	4 353	3 912	8 074
Sum driftskostnader	9 072	5 754	21 350	16 626	37 905
Resultat før tap	11 393	14 949	18 654	24 329	42 649
Tap på utlån, garantier m.v.	169	1 191	1 850	1 328	4 557
Nedskrivning og tap på verdipapirer som er anleggsmiddel	-225	-2 870	-200	-2 870	-2 560
Resultat av ordinær drift før skatt	11 449	16 627	17 004	25 871	40 652
Skatt	2 728	4 730	4 155	7 318	10 755
Resultat av ordinær drift etter skatt	8 721	11 897	12 849	18 553	29 897

Balanse (1.000 kr.)	30.06.11	30.06.10	31.12.10
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	63 317	187 521	30 802
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	120 584	53 809	2 823
Utlån til og fordringer på kunder	2 699 627	2 580 579	2 713 633
Spesifiserte tapsavsetninger	-8 602	-6 234	-8 917
Uspesifiserte tapsavsetninger	-13 824	-12 144	-12 428
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2 677 201	2 562 201	2 692 288
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	220 977	179 145	189 692
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	104 783	40 092	41 080
Eierinteresser i konsern- og tilknyttede selskap	1 442	2 206	1 592
Immaterielle eiendeler	130	1 974	130
Varige driftsmidler	30 430	28 438	27 850
Andre eiendeler	308	230	54
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	16 476	20 080	14 988
SUM EIENDELER	3 235 648	3 075 696	3 001 299
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	190 183	230 180	173 448
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 203 579	2 122 413	2 115 036
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	449 545	349 415	349 533
Annen gjeld	14 207	15 907	18 979
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	27 279	29 098	6 250
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	5 273	5 294	5 320
SUM GJELD	2 890 066	2 752 307	2 668 566
Egenkapital	332 733	304 836	332 733
Regnskapsperiodens resultat	12 849	18 553	0
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3 235 648	3 075 696	3 001 299

NØKKELTALL (annualisert der ikke annet er spesifisert)	Hittil i år		Året
	2011	2010	2010
Netto rentemargin %	2,05	2,12	2,10
Netto andre driftsinntekter i prosent av samlede inntekter	21,11	24,26	21,52
Kostnadsgrad %	53,37	40,60	47,06
Egenkapitalavkastning %	7,64	11,57	8,99
Kjernekapitaldekning ved utgangen av perioden %	16,92	16,80	17,83
Periodens individuelle nedskr. i prosent av netto utlån til kunder	0,32	0,24	0,33
Periodens totale nedskrivninger i prosent av netto utlån til kunder	0,84	0,72	0,79
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement i prosent av netto utlån	1,60	2,06	1,67
Innskuddsdekning ved utgangen av perioden %	81,63	82,25	77,94
Antall årsverk ved utgangen av perioden	33,5	33,6	32,3

## NOTER TIL REGNSKAP FOR 2. KVARTAL 2011

### 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2. kvartal 2011 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 2010.

Med henvisning til Regnskapslovens § 3-8 er det ikke utarbeidet konsernregnskap ved avleggelse av delårsregnskap. Dette med begrunnelse om uvesentlighet, og at et konsernregnskap vil bli tilnærmet likt bankens regnskap. Opplysninger om konsernselskapenes resultatposter er gitt i note 9.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

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

2. Tap på utlån	2. kvartal 2011	2. kvartal 2010	01.01.11– 30.06.11	01.01.10– 30.06.10	31.12.10
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	100	1 039	-315	1 185	3 868
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	33	-86	1 396	-345	-61
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	-	-	700	227	229
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskr. for	103	273	159	315	708
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-67	-35	-90	-54	-187
<b>= Periodens tapskostnad</b>	<b>169</b>	<b>1 191</b>	<b>1 850</b>	<b>1 328</b>	<b>4 557</b>

### 3. Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.11	30.06.10	31.12.10
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8 917	5 049	5 049
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	200	464	-229
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	200	1 525	550
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-15	-577	4 312
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-700	-227	-765
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>8 602</b>	<b>6 234</b>	<b>8 917</b>

Gruppenedskrivninger på utlån	30.06.11	30.06.10	31.12.10
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12 428	12 489	12 489
Periodens endring i gruppenedskrivninger	1 396	-345	-61
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>13 824</b>	<b>12 144</b>	<b>12 428</b>

#### 4. Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjement	30.06.11	30.06.10	31.12.10
Brutto misligholdte utlån	34 548	24 484	25 584
Individuelle nedskrivninger	-4 802	-3 252	-5 217
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>29 746</b>	<b>21 232</b>	<b>20 367</b>

Andre tapsutsatte engasjement	30.06.11	30.06.10	31.12.10
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	16 839	34 501	28 352
Individuelle nedskrivninger	-3 800	-2 982	-3 700
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>13 039</b>	<b>31 519</b>	<b>24 652</b>

#### 5. Utlån til kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	30.06.11	30.06.10	31.12.10
Primærnæring	380 427	337 754	357 433
Industri	65 118	57 009	65 418
Bygg og anlegg	77 329	52 986	61 168
Handel	99 351	56 489	74 694
Eiendomsdrift	183 393	159 310	202 771
Transport	44 653	39 274	50 778
Tjenesteytende ellers	45 864	98 093	49 417
Sum næring	896 135	800 915	861 679
Personkunder	1 803 492	1 779 664	1 851 954
<b>Brutto utlån</b>	<b>2 699 627</b>	<b>2 580 579</b>	<b>2 713 633</b>
Individuelle nedskrivninger	-8 602	-6 234	-8 917
Gruppenedskrivninger	-13 824	-12 144	-12 428
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2 677 201</b>	<b>2 562 201</b>	<b>2 692 288</b>

#### 6. Kapitaldekning

	30.06.11	30.06.10	31.12.10
Sparebankens fond	329 333	301 436	329 333
Gavefond	3 400	3 400	3 400
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-6 510	-5 603	-6 320
Immatrielle eiendeler/utsatt sk.fordel	-130	-1 974	-130
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-7 948	-4 881	-2 155
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>318 145</b>	<b>292 378</b>	<b>324 128</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>318 145</b>	<b>292 378</b>	<b>324 128</b>

#### Eksponeringskategori (vektet verdi)

	30.06.11	30.06.10	31.12.10
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	4 655	4 022	2 654
Institusjoner	72 793	54 899	48 566
Foretak	240 574	206 571	226 248
Massemarked	27	5 215	782
Pantsikkerhet eiendom	1 164 241	1 105 228	1 165 219
Forfalte engasjementer	33 077	26 167	22 959
Obligasjoner med fortrinnsrett	17 323	12 711	13 215
Andeler verdipapirfond	14 415	2 128	2 384
Øvrige engasjementer	210 207	202 957	205 403
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	145 101	137 755	145 101
Gruppenedskrivninger	-7 948	-12 144	-12 428
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-13 824	-4 881	-2 155
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1 880 641</b>	<b>1 740 627</b>	<b>1 817 948</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>16,92 %</b>	<b>16,80 %</b>	<b>17,83 %</b>

## 7. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30.06.11	30.06.10	31.12.10
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	450 000	350 000	350 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-455	-585	-467
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>449 545</b>	<b>349 415</b>	<b>349 533</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,69 %	3,32 %	3,38 %

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	30.06.11	30.06.10	31.12.10
F-lån fra Norges Bank	48 000	138 000	48 000
Lån fra andre kredittinstitusjoner	142 000	92 000	92 000
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid</b>	<b>190 000</b>	<b>230 000</b>	<b>140 000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,48 %	3,55 %	3,41 %

## 8. Forfallsstruktur og tid til renteendring

### Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	63 317						63 317
Utl./fordr. til kredittinst.	117 824	510	-	750	1 500		120 584
Utlån til kunder	234 827	28 712	128 698	542 364	1 765 026	-22 426	2 677 201
Obligasjoner/sertifik.	-	-	14 099	151 278	55 600		220 977
Aksjer						106 225	106 225
Øvrige eiendeler						47 344	47 344
<b>Sum eiendeler</b>	<b>415 968</b>	<b>29 222</b>	<b>142 797</b>	<b>694 392</b>	<b>1 822 126</b>	<b>131 143</b>	<b>3 235 648</b>
Gjeld til kredittinst.	183	-	90 000	100 000	-		190 183
Innskudd fra kunder						2 203 579	2 203 579
Obligasjonsgjeld	-	-	100 000	349 545			449 545
Øvrig gjeld						46 759	46 759
Egenkapital						345 582	345 582
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>183</b>	<b>0</b>	<b>190 000</b>	<b>449 545</b>	<b>0</b>	<b>2 595 920</b>	<b>3 235 648</b>

### Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker						63 317	63 317
Utl./fordr. til kredittinst.	0	510	0	2 250		117 824	120 584
Utlån til kunder	0	0	430	0		2 676 771	2 677 201
Obligasjoner/sertifik.	57 650	163 327	0				220 977
Aksjer						106 225	106 225
Øvrige eiendeler						47 344	47 344
<b>Sum eiendeler</b>	<b>57 650</b>	<b>163 837</b>	<b>430</b>	<b>2 250</b>	<b>0</b>	<b>3 011 481</b>	<b>3 235 648</b>
Gjeld til kredittinst.	67 000	123 000	0	0		183	190 183
Innskudd fra kunder	-	0	0	0		2 203 579	2 203 579
Obligasjonsgjeld	99 695	349 850	0	0			449 545
Øvrig gjeld						46 759	46 759
Egenkapital						345 582	345 582
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>166 695</b>	<b>472 850</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 596 103</b>	<b>3 235 648</b>

## 9. Eierinteresser i konsernselskap

	Kontor-kommune	Eier/stemmeandel	Resultat 2. kvartal 2011
Aremerk Næringshage AS	Aremerk	60	16
Moss Eiendomsmegling AS	Moss	100	948





# Marker sparebank

**Marker Sparebanks hovedkontor:**

1871 Ørje  
Postboks 144  
Storgaten 59

**Filialer:**

1799 Aremark  
Postboks 57

1950 Rømskog  
Kommunehuset

1891 Rakkestad  
Postboks 263  
Storgaten 19

1530 Moss  
Skoggata 2

**Tlf. felles sentralbord**  
**69 81 04 00**

**Internett-adresse:**  
[www.marker-sparebank.no](http://www.marker-sparebank.no)

**E-mail adresse:**  
[epost@marker-sparebank.no](mailto:epost@marker-sparebank.no)

**Organisasjonsnummer:**  
NO 937 884 672