

Delårsrapport
3. kvartal 2011



Marker
sparebank
– *førstevalget*



En bank i Terra-Gruppen **TERRA**

Marker Sparebank pr. 3. kvartal 2011

Resultatregnskap

Resultat av ordinær drift utgjør pr 3. kvartal i år kr 24,9 mill eller 1,06 % av gj.sn. forvaltningskapital, mot kr 32,5 mill og 1,46 % i fjor. Resultat før tap utgjør kr 27,7 mill, som er kr 4,5 mill lavere enn i 3. 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. 30.09.2011	Pr. 30.09.2010
Rentenetto	2,02 %	2,11 %
Andre driftsinntekter	0,52 %	0,59 %
Lønn og generelle adm. kostnader	1,01 %	0,87 %
Andre driftskostnader	0,36 %	0,38 %
Tap på utlån	0,12 %	0,12 %
Resultat av ordinær drift	1,06 %	1,46 %

Rentenetto

Rentenetto utgjør kr 47,9 mill eller 2,02 % av gj.sn. forvaltningskapital, mot kr 46,9 mill og 2,11 % pr. 3. kvartal 2010. Rentenettoen pr. 30.09.2011 utgjør 2,05 % dersom man inkluderer avkastningen fra bankens likviditetsplasseringer i pengemarkedsfond.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør kr 12,2 mill i år mot kr 13,1 mill i fjor. Netto kursgevinster på verdipapirer har vært lavere i 2011, mens provisjonsinntektene har vært høyere.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør til sammen kr 32,1 mill eller 1,36 % av gj.sn. forvaltningskapital, mot kr 27,8 mill eller 1,25 % de ni første månedene i 2010. Kostnadsøkningen skyldes hovedsakelig at AFP-forpliktelsen, dvs. den gamle ordningen for AFP, ble tilbakeført i fjor.

Tapsutviklingen

Det er pr 30.09.2011 bokført tap på utlån på kr 2,8 mill mot kr 2,6 mill pr 30.09.2010. Nedskrivninger på utlån utgjør pr 30.09.2011 til sammen kr 22,8 mill, som er 0,85 % av netto utlån til kunder.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift etter skatt pr 30.09.2011 er på kr 18,7 mill, som er kr 4,7 mill lavere enn i samme periode i fjor.

Balanse

Forvaltningskapitalen

Pr 30.09.2011 var forvaltningskapitalen kr 3 281 mill mot kr 3 056 mill. på samme tidspunkt i 2010. Dette gir en vekst på 7,3 % siste 12 måneder, mot 8,2 % for tilsvarende periode i fjor.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr 30.09.2011 er på kr 2 690 mill. Veksten i utlån siste 12 måneder utgjør 2,4 % mot 5,1 % for tilsvarende periode i fjor. Det er ingen vesentlig endring i bankens kredittrisiko i inneværende periode.

Netto misligholdte lån er redusert med kr 3,7 mill til kr 16,7 mill siden 31.12.2010. Andre netto tapsutsatte engasjement (men ikke misligholdt) er redusert med kr 13 mill til 11,7 mill i samme periode.

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

Tapssituasjonen pr 30.09.2011 er tilfredsstillende.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Totale innskudd fra kunder pr 30.09.2011 er på kr 2 236 mill. Veksten i innskudd siste 12 måneder utgjør 7,3 %, mot 5,2 % for tilsvarende periode i 2010.

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

Ørje, 8. november 2011
I styret for Marker Sparebank:


Jan Helge Solbrække
Styrets leder


Tove Thomassen Fagerhøi


John Øyvind Rødseth


Gro Lene Gundelsby


Bjørg Dalene


Roy Hagen


Hans Petter Lier


Anlaug Johansen
Adm. banksjef

Resultat (1.000 kr.)	3. kvartal		Hittil i år		Året 2010
	2011	2010	2011	2010	
Renteinntekter og lignende inntekter	36 495	33 508	103 396	94 165	128 164
Rentekostnader og lignende kostnader	20 437	17 585	55 777	47 224	64 947
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	16 058	15 923	47 619	46 941	63 217
Utbytte og andre innt. av verdipapirer med var. avkastning	0	1	2 043	2 631	2 810
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3 894	3 301	10 976	9 058	12 569
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1 055	909	2 960	2 610	3 682
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	740	653	1 449	2 243	3 647
Andre driftsinntekter	188	88	702	1 749	1 993
Netto andre driftsinntekter	3 767	3 134	12 210	13 071	17 337
Sum netto driftsinntekter	19 825	19 057	59 829	60 012	80 554
Lønn og generelle administrasjonskostnader	7 868	8 134	23 842	19 350	26 954
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	526	772	1 549	2 270	2 877
Andre driftskostnader	2 383	2 229	6 736	6 141	8 074
Sum driftskostnader	10 777	11 135	32 127	27 761	37 905
Resultat før tap	9 048	7 922	27 702	32 251	42 649
Tap på utlån, garantier m.v.	939	1 256	2 789	2 584	4 557
Nedskrivning og tap på verdipapirer som er anleggsmiddel	226	0	26	-2 870	-2 560
Resultat av ordinær drift før skatt	7 883	6 666	24 887	32 537	40 652
Skatt	2 052	1 831	6 207	9 149	10 755
Resultat av ordinær drift etter skatt	5 831	4 835	18 680	23 388	29 897

Balanse (1.000 kr.)	30.09.11	30.09.10	31.12.10
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanken	28 554	34 489	30 802
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	195 730	139 283	2 823
Utlån til og fordringer på kunder	2 689 554	2 627 848	2 713 633
Spesifiserte tapsavsetninger	-8 687	-7 229	-8 917
Uspesifiserte tapsavsetninger	-14 064	-12 128	-12 428
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2 666 803	2 608 491	2 692 288
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	235 763	179 344	189 692
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	105 089	40 112	41 080
Eierinteresser i konsern- og tilknyttede selskap	216	2 206	1 592
Immaterielle eiendeler	130	1 719	130
Varige driftsmidler	30 527	28 221	27 850
Andre eiendeler	133	243	54
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	17 822	22 163	14 988
SUM EIENDELER	3 280 767	3 056 271	3 001 299
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	190 347	230 176	173 448
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 236 358	2 083 929	2 115 036
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	439 614	349 474	349 533
Annen gjeld	17 746	17 924	18 979
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	40 030	41 211	6 250
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	5 259	5 333	5 320
SUM GJELD	2 929 354	2 728 047	2 668 566
Egenkapital	332 733	304 836	332 733
Regnskapsperiodens resultat	18 680	23 388	0
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3 280 767	3 056 271	3 001 299

NØKKELTALL (annualisert der ikke annet er spesifisert)	Hittil i år		Året
	2011	2010	2010
Netto rentemargin %	2,02	2,11	2,10
Netto andre driftsinntekter i prosent av samlede inntekter	20,41	21,78	21,52
Kostnadsgrad %	53,70	46,26	47,06
Egenkapitalavkastning %	7,30	9,53	8,99
Kjernekapitaldekning ved utgangen av perioden %	16,94	16,35	17,83
Periodens individuelle nedskr. i prosent av netto utlån til kunder	0,33	0,28	0,33
Periodens totale nedskrivninger i prosent av netto utlån til kunder	0,85	0,74	0,79
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement i prosent av netto utlån	1,06	2,41	1,67
Innskuddsdekning ved utgangen av perioden %	83,15	79,30	77,94
Antall årsverk ved utgangen av perioden	33,6	33,6	32,3

NOTER TIL REGNSKAP FOR 3. KVARTAL 2011

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 3. kvartal 2011 er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskaps-skikk. 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	3. kvartal 2011	3. kvartal 2010	01.01.11– 30.09.11	01.01.10– 30.09.10	31.12.10
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	85	996	-230	2 181	3 868
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	240	-16	1 636	-361	-61
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	358	2	1 058	229	229
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskr. for	294	368	453	683	708
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-38	-94	-128	-148	-187
= Periodens tapskostnad	939	1 256	2 789	2 584	4 557

3. Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8 917	5 049	5 049
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	650	400	-229
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	200	2 525	550
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-22	-516	4 312
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1 058	-229	-765
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	8 687	7 229	8 917

Gruppenedskrivninger på utlån	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12 428	12 489	12 489
Periodens endring i gruppenedskrivninger	1 636	-361	-61
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	14 064	12 128	12 428

4. Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjement	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Brutto misligholdte utlån	21 131	35 631	25 584
Individuelle nedskrivninger	-4 437	-3 779	-5 217
Netto misligholdte utlån	16 694	31 852	20 367

Andre tapsutsatte engasjement	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	15 916	34 509	28 352
Individuelle nedskrivninger	-4 250	-3 450	-3 700
Netto tapsutsatte engasjement	11 666	31 059	24 652

5. Utlån til kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Primærnæring	393 399	339 097	357 433
Industri	70 241	69 167	65 418
Bygg og anlegg	70 747	53 959	61 168
Handel	96 697	57 573	74 694
Eiendomsdrift	162 510	160 241	202 771
Transport	42 139	40 523	50 778
Tjenesteytende ellers	72 744	97 213	49 417
Sum næring	908 477	817 773	861 679
Personkunder	1 781 077	1 810 075	1 851 954
Brutto utlån	2 689 554	2 627 848	2 713 633
Individuelle nedskrivninger	-8 687	-7 229	-8 917
Gruppenedskrivninger	-14 064	-12 128	-12 428
Netto utlån til kunder	2 666 803	2 608 491	2 692 288

6. Kapitaldekning

	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Sparebankens fond	329 333	301 436	329 333
Gavefond	3 400	3 400	3 400
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-6 205	-5 474	-6 320
Immatrielle eiendeler/utsatt sk.fordel	-130	-1 719	-130
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-7 738	-4 945	-2 155
Sum kjernekapital	318 660	292 698	324 128
Netto ansvarlig kapital	318 660	292 698	324 128

Eksponeringskategori (vektet verdi)	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	6 849	4 423	2 654
Institusjoner	89 027	71 676	48 566
Foretak	227 816	218 291	226 248
Massemarked	1 485	5 766	782
Pantsikkerhet eiendom	1 164 970	1 109 855	1 165 219
Forfalte engasjementer	20 165	39 217	22 959
Obligasjoner med fortrinnsrett	17 313	13 215	13 215
Andeler verdipapirfond	14 396	2 136	2 384
Øvrige engasjementer	215 581	205 208	205 403
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	145 101	137 755	145 101
Gruppenedskrivninger	-14 063	-12 128	-12 428
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-7 738	-4 945	-2 155
Beregningsgrunnlag	1 880 903	1 790 468	1 817 948
Kapitaldekning i %	16,94 %	16,35 %	17,83 %

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	440 000	350 000	350 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-386	-526	-467
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	439 614	349 474	349 533
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,77 %	3,60 %	3,38 %

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	30.09.11	30.09.10	31.12.10
F-lån fra Norges Bank	48 000	138 000	48 000
Lån fra andre kredittinstitusjoner	142 000	92 000	92 000
Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	190 000	230 000	140 000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,95 %	3,72 %	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	28 554						28 554
Utl./fordr. til kredittinst.	192 970	510	-	750	1 500		195 730
Utlån til kunder	229 623	29 938	122 501	533 649	1 773 843	-22 751	2 666 803
Obligasjoner/sertifik.	-	15 002	18 067	154 187	48 507		235 763
Aksjer						105 305	105 305
Øvrige eiendeler						48 612	48 612
Sum eiendeler	451 147	45 450	140 568	688 586	1 823 850	131 166	3 280 767
Gjeld til kredittinst.	347	17 000	73 000	100 000	-		190 347
Innskudd fra kunder						2 236 358	2 236 358
Obligasjonsgjeld	-	-	90 000	349 614			439 614
Øvrig gjeld						63 035	63 035
Egenkapital						351 413	351 413
Sum gjeld og egenkap.	347	17 000	163 000	449 614	0	2 650 806	3 280 767

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						28 554	28 554
Utl./fordr. til kredittinst.	510	0	0	2 250		192 970	195 730
Utlån til kunder	0	0	426	0		2 666 377	2 666 803
Obligasjoner/sertifik.	57 553	173 208	5 002				235 763
Aksjer						105 305	105 305
Øvrige eiendeler						48 612	48 612
Sum eiendeler	58 063	173 208	5 428	2 250	0	3 041 818	3 280 767
Gjeld til kredittinst.	67 000	75 000	48 000	0		347	190 347
Innskudd fra kunder	-	0	0	0		2 236 358	2 236 358
Obligasjonsgjeld	99 764	339 850	0	0			439 614
Øvrig gjeld						63 035	63 035
Egenkapital						351 413	351 413
Sum gjeld og egenkap.	166 764	414 850	48 000	0	0	2 651 153	3 280 767

9. Eierinteresser i konsernselskap

	Kontor-kommune	Eier/stemmeandel	Resultat 3. kvartal 2011
Aremark Næringshage AS	Aremark	60	38
Moss Eiendomsmegling AS *)	Moss	-	

*) Selskapet er solgt pr. 31.08.2011



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

E-mail adresse:
epost@marker-sparebank.no

Organisasjonsnummer:
NO 937 884 672