



# **Delårsrapport**

**30.09.2013**

# DELÅRSRAPPORT pr. 30.09.13

Nes Prestegjelds Sparebanks kvartalsregnskap er utarbeidet i samsvar med internasjonale regnskapsstandarder (IFRS), herunder IAS 34 om delårsrapportering. Banken rapporterer både konsernregnskap og selskapsregnskap etter IFRS. Banken valgte å implementere nye regler i IAS 19 om regnskapsføring av pensjoner i regnskapet for 2012. Balansen for 3. kvartal 2012 er omarbeidet for å vise sammenligningbare tall. Regnskapsmessig fusjon av Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank ble gjennomført 02.10.13. Åpningsbalansen for den fusjonerte banken fremgår av note 8. Kommentarene og tallene i beretningen er knyttet til konsernet med mindre det eksplisitt er oppgitt for morbanken.

## Hovedtrekk utvikling pr. 30.09.13

- God bankdrift
- Økt rentenetto i kroner
- Positiv avkastning på finansielle investeringer
- Økte driftskostnader, herunder fusjonskostnader
- Økte tap på utlån
- Moderat utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt

## Resultatregnskap

Nes Prestegjelds Sparebank hadde ved utgangen av 3. kvartal oppnådd et netto driftsresultat før skatt på **34,3 mill. kroner** mot **42,5 mill. kroner** til samme tid i fjor, en reduksjon i resultatet på **8,2 mill. kroner**. Dette utgjør **0,82 %** av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot **1,08 %** for tilsvarende periode i fjor. Resultatnedgangen skyldes i hovedsak at banken i fjor bokførte ekstraordinært høye inntekter på transaksjoner knyttet til overtakelse av aksjer i Eika Boligkreditt AS (EBK). Netto resultat effekt av dette var på 13,5 mill. kroner. Etter skatt var det ordinære driftresultatet pr. 30.09.13 på **24,9 mill. kroner**, og det utgjør en egenkapitalavkastning på **9,9 %**.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var **68,8 mill. kroner** pr. 30.09.13, mot **66,6 mill. kroner** til samme tid i fjor. Dette er en økning på **2,2 mill. kroner**, eller **3,3 %**. Banken må i år betale avgift til Sikringsfondet som belaster rentenettoen. Korrigert for dette er årets rentenetto **4,7 mill. kroner** høyere enn i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) er rentenettoen på **1,65 %** pr. 30.09.13 mot **1,69 %** til samme tid i fjor.

Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning var **3,5 mill. kroner** pr. 30.09.13 mot **18,1 mill. kroner** pr. 30.09.12. Årsaken til nedgangen er at det i fjor ble inntektsført et tingsutbytte på 17,8 mill. kroner i forbindelse med overtakelsen av aksjer i EBK.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester var **23,8 mill. kroner**, mot **18,7 mill. kroner** til samme tid i fjor. Dette er en økning på **5,1 mill. kroner**, eller **27,0 %** i forhold til fjoråret. Økningen skyldes i hovedsak høyere formidlingsprovisjoner fra Eika Boligkreditt AS.

Netto gevinst/ positiv verdiendring på verdipapir, valuta og finansielle derivater utgjorde pr. 30.09.13 **8,7 mill. kroner**, mot en netto gevinst på **1,0 mill. kroner** for tilsvarende periode i fjor. Årets netto gevinst består av **1,6 mill. kroner** i positiv verdiendring på obligasjonsporteføljen, **5,0 mill. kroner** i netto gevinst/positiv verdiendring på aksjer, fond og egenkapitalbevis, samt **2,1 mill. kroner** i netto positiv verdiendring på valuta og derivater

Andre driftsinntekter var **2,0 mill. kroner** pr 30.09.13. Dette er en nedgang på **0,1 mill. kroner** eller **5,8 %** fra i fjor.

Driftskostnadene utgjorde pr. 30.09.13 **58,2 mill. kroner** mot **56,0 mill. kroner** til samme tid i fjor. Dette er en økning på **2,2 mill. kroner**, eller **3,9 %**, sammenlignet med samme periode i fjor. Lønn og generelle administrasjonskostnader har økt med **0,1 mill. kroner**, avskrivninger har økt med **0,6 mill. kroner**, mens andre driftskostnader har økt med **1,6 mill. kroner** sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Fusjonskostnader bokført i regnskapet til Nes Prestegjelds Sparebank utgjorde **2,0 mill. kroner** ved utgangen av 3. kvartal, og dette beløpet er inkludert i driftskostnadene pr. 30.09.13

Netto tap på utlån og garantier var på **14,3 mill. kroner** pr. 30.09.13, mot et netto tap på **8,0 mill. kroner** til samme tid i fjor. Av årets resultatførte tap er **15,5 mill. kroner** økning i individuelle nedskrivninger, **4,1 mill. kroner** er konstaterte tap, **5,1 mill. kroner** er tilbakeføring fra tidligere avsetninger, mens **0,2 mill. kroner** er inngått på tidligere konstaterte tap. Gruppevis nedskrivninger på utlån er uendret hittil i år.

## Balansen

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 3. kvartal på **5.472,0 mill. kroner**, en reduksjon på **113,8 mill. kroner** eller **2,0 %** fra samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån til kunder utgjorde **4.278,8 mill. kroner** pr. 30.09.13,

# DELÅRSRAPPORT pr. 30.09.13

mot **4.357,9 mill. kroner** til samme tid i fjor. Dette tilsvarer en reduksjon på **1,8 %** fra samme tidspunkt i fjor. Pr. 30.09.13 har banken en låneportefølje på **800,1 mill. kroner** i Eika Boligkreditt AS (EBK) som ikke er balanseført. Utlånsveksten inkl. overføringer til EBK utgjør **180,1 mill. kroner** eller **3,7 %** fra samme tid i fjor.

Innskudd fra og gjeld til kunder var **3.734,1 mill. kroner** ved pr. 30.09.13 mot **3.422,6 mill. kroner** pr. 30.09.12, en økning på **311,5 mill. kroner** eller **9,1 %**. Innskuddsdekningen er på **87,3 %** pr. 30.09.13.

## Kapitaldekning

Konsernets ansvarlige kapital var ved utgangen av kvartalet **435,3 mill. kroner** og med et beregningsgrunnlag på **3.734,1 mill. kroner**, ble kapital- og kjernekapitaldekningen **13,2 %**.

## Datterselskap og tilknyttede selskap

Konsernet Nes Prestegjelds Sparebank består av morbanken og det heleide datterselskapet Nes Eiendom AS. Datterselskapet hadde ved utgangen av 3. kvartal 2013 et samlet underskudd på **0,4 mill. kroner**.

## Transaksjoner med nærstående parter

Det foreligger ingen transaksjoner gjennomført av nærstående parter som har hatt vesentlig betydning for konsernets stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

## Risiko- og usikkerhetsfaktorer

Risikostyring og -vurdering er en del av bankens løpende internkontrollprosess og er sentral i bankens policy for styring og kontroll. Generelt anser styret kreditt risiko og likviditetsrisiko som bankens viktigste risikoområder. Risikoen styres gjennom bankens rammeverk og fullmaktsstruktur, og det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogrupperne.

Kreditt risikoen på utlånsporteføljen overvåkes gjennom bankens risikoklassifiseringssystem. Banker følger aktivt opp løpende engasjementer og alle kreditter besluttes i henhold til bankens fullmaktsstruktur. Styret konstaterer økt usikkerhet i næringslivet i bankens nedslagsfelt. Det er tatt høyde for dette gjennom øktet tapsnedskrivninger. Styret har økt fokus på oppfølging og forebygging av tap og mislighold. Styret mener dette har gitt bedret kvalitet i utlånsporteføljen.

Banken har god likviditet med høye verdier for likviditetsindikatorer. Gjennom kvartalet har banken samordnet arbeidet med finansiering og likviditet med Hol Sparebank som en følge av fusjonen mellom bankene. Den korte pengemarkedsrenten har holdt seg stabilt lav rundt 1,70 %, og markedet priser inn en forventning om fortsatt lave pengemarkedsrenter på dagens nivå det nærmeste året. Kredittpåslagene for bankens langsiktige finansiering er redusert ytterligere gjennom tredje kvartal og banken har høy innskuddsdekning. Likviditets- og refinansieringsrisikoen vurderes derfor som lav.

Banken har plassert deler av kapitalen i verdipapirmarkedene, og er utsatt for markedsrisiko på sin verdipapirportefølje. Bankens verdipapirportefølje består i hovedsak av rentebærende papirer, og derfor vil utviklingen i kredittspreader i høy grad påvirke bankens fremtidige verdipapirresultat.

## Utsiktene fremover

Banken har gjennomført renteendringer som har gitt positiv effekt på rentenettoen i 3. kvartal. Det forventes at rentenettoen vil holde seg på et stabilt nivå i kommende periode. Det forventes videre en stabil utvikling i provisjonsinntekter og andre driftsinntekter, men bankens verdipapirresultat vil påvirkes av utviklingen i finansmarkedene. Styret forventer et tilfredsstillende resultat av ordinær bankdrift i kommende periode.

Sammenslåingen av Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank er gjennomført og ble registrert i Foretaksregisteret den 15. oktober 2013. Navnet på den sammenslåtte banken er Skue Sparebank. Etter styrets oppfatning vil den sammenslåtte banken få økt konkurransekraft og lønnsomhet, og banken står godt rustet til å kunne levere gode resultater i fremtiden.

Oset, 8. november 2013

STYRET

# DELÅRSRAPPORT pr. 30.09.13

Konsern					Resultatregnskap		Morbank				
2012	2012	2013	2012	2013		2013	2012	2013	2012	2012	
31.12	3. kv.	3. kv.	30.09	30.09	(Hele tusen kroner)	30.09	30.09	3. kv.	3. kv.	31.12	
255.736	65.394	63.068	192.212	191.219	Renteinntekter	191.222	192.209	63.073	65.393	255.700	
167.445	40.824	38.545	125.625	122.462	Rentekostnader	122.462	125.610	38.545	40.824	167.430	
<b>88.291</b>	<b>24.570</b>	<b>24.523</b>	<b>66.587</b>	<b>68.757</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>68.760</b>	<b>66.599</b>	<b>24.528</b>	<b>24.569</b>	<b>88.270</b>	
30.551	7.926	9.616	22.643	27.668	Provisjonsinntekter	27.668	22.643	9.616	7.926	30.551	
-5.067	-1.373	-1.437	-3.906	-3.864	Provisjonskostnader	-3.864	-3.906	-1.437	-1.373	-5.067	
18.219	0	43	18.066	3.546	Utbytte	3.546	18.066	43	0	18.219	
3.272	1.367	2.689	1.004	8.703	Nto. gev./tap på verdipapirer	8.703	1.004	2.689	1.367	2.768	
2.809	726	674	2.114	1.991	Andre driftsinntekter	1.794	1.675	604	659	2.220	
57.492	14.135	13.793	42.090	42.168	Lønn og gen. adm.kostnader	41.972	41.742	13.794	14.012	57.009	
4.498	1.067	1.247	3.200	3.739	Avskrivninger	3.673	3.133	1.225	1.044	4.410	
14.356	3.287	3.564	10.721	12.286	Andre driftskostnader	11.858	10.202	3.466	3.171	13.641	
-7.332	-3.220	-5.423	-8.047	-14.346	Tap på utlån og garantier	-14.346	-8.047	-5.423	-3.220	-7.332	
<b>54.397</b>	<b>11.507</b>	<b>12.081</b>	<b>42.450</b>	<b>34.262</b>	<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>34.758</b>	<b>42.957</b>	<b>12.135</b>	<b>11.701</b>	<b>54.569</b>	
-12.101	-2.637	-3.845	-7.068	-9.364	Skattekostnad	-9.503	-7.210	-3.860	-2.691	-12.290	
<b>42.296</b>	<b>8.870</b>	<b>8.236</b>	<b>35.382</b>	<b>24.898</b>	<b>Årsresultat</b>	<b>25.255</b>	<b>35.747</b>	<b>8.275</b>	<b>9.010</b>	<b>42.279</b>	
-9.107	0	1.039	-10.514	1.039	Fin. eiendeler tilgj. for salg	1.039	-10.514	1.039	0	-9.107	
8.681	0	0	0	0	Estimatavvik på pensj.ordn.	0	0	0	0	8.681	
<b>-426</b>	<b>0</b>	<b>1.039</b>	<b>-10.514</b>	<b>1.039</b>	<b>Utvidet resultat etter skatt</b>	<b>1.039</b>	<b>-10.514</b>	<b>1.039</b>	<b>0</b>	<b>-426</b>	
<b>41.870</b>	<b>8.870</b>	<b>9.275</b>	<b>24.868</b>	<b>25.937</b>	<b>Årets totalresultat</b>	<b>26.294</b>	<b>25.233</b>	<b>9.314</b>	<b>9.010</b>	<b>41.853</b>	

Konsern			Balanse		Morbank		
Omarbeidet			(Hele tusen kroner)		Omarbeidet		
31.12.2012	30.09.2012	30.09.2013			30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
			<b>Eiendeler</b>				
227.011	67.971	280.609	Kontanter og fordringer på sentralbanker	280.609	67.968	227.011	
110.692	305.062	195.428	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	195.428	305.062	110.692	
4.439.285	4.331.772	4.244.142	Utlån til og fordringer på kunder	4.244.134	4.331.551	4.439.050	
730.686	719.608	606.624	Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	606.623	719.607	730.685	
5.027	4.000	5.000	Verdipapir som holdes til forfall	5.000	4.000	5.027	
5.124	1.071	66	Finansielle derivatinstrumenter	66	1.071	5.124	
73.361	70.472	66.463	Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	66.463	70.472	73.361	
0	0	0	Eierinteresser i konsernselskaper	9.338	9.338	9.338	
0	0	0	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0	
1.354	7.821	729	Utsatt skattefordel	273	7.359	1.037	
1.732	1.638	2.383	Immaterielle eiendeler	2.383	1.638	1.732	
49.576	50.581	48.722	Varige driftsmidler	47.169	48.940	47.957	
4.694	25.764	21.802	Andre eiendeler	21.680	25.622	4.582	
<b>5.648.542</b>	<b>5.585.760</b>	<b>5.471.968</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>5.479.166</b>	<b>5.592.628</b>	<b>5.655.596</b>	
			<b>Gjeld og egenkapital</b>				
25.257	31.323	12.319	Gjeld til kredittinstitusjoner	12.319	31.323	25.257	
3.657.751	3.422.593	3.734.081	Innskudd fra og gjeld til kunder	3.738.672	3.426.939	3.662.058	
12.518	9.241	7.180	Finansielle derivatinstrumenter	7.180	9.241	12.518	
1.350.233	1.440.549	1.115.206	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.115.206	1.440.549	1.350.233	
191.203	185.395	109.880	Ansvarlig lånekapital	109.880	185.395	191.203	
26.820	116.939	113.822	Annen gjeld	113.879	116.886	27.374	
7.302	19.264	7.302	Pensjoner	7.302	19.264	7.302	
<b>5.271.084</b>	<b>5.225.304</b>	<b>5.099.790</b>	<b>Sum gjeld</b>	<b>5.104.438</b>	<b>5.229.597</b>	<b>5.275.945</b>	
176.338	176.338	149.538	Innskutt egenkapital	149.538	176.338	176.338	
201.120	148.736	197.742	Opptjent egenkapital	199.935	150.946	203.313	
<b>377.458</b>	<b>325.074</b>	<b>347.280</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>349.473</b>	<b>327.284</b>	<b>379.651</b>	
0	35.382	24.898	Udisponert overskudd etter skatt	25.255	35.747	0	
<b>5.648.542</b>	<b>5.585.760</b>	<b>5.471.968</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>5.479.166</b>	<b>5.592.628</b>	<b>5.655.596</b>	

# DELÅRSRAPPORT pr. 30.09.13

## Egenkapitaloppstilling Morbank

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Fond for urealiserte gevinster	Sum
	Eierandels-kapital	Overkurs-fond	Spare-bankens grunnfond	Utjevning-fond	Gave-fond	Annen opptjent EK		
<b>Egenkapital 31.12.2010</b>	<b>69.995</b>	<b>106.343</b>	<b>134.172</b>	<b>24.176</b>	<b>681</b>		<b>11.455</b>	<b>346.822</b>
Implementering av IAS 19R			-2.326	-2.786				-5.112
<b>EK omarbeidet 31.12.2010</b>	<b>69.995</b>	<b>106.343</b>	<b>131.846</b>	<b>21.390</b>	<b>681</b>		<b>11.455</b>	<b>341.710</b>
Årsresultat			5.782	9.924	250		-1.406	14.550
Utvidet resultat			-1.238	-1.484			913	-1.809
Årets totalresultat i 2011			4.544	8.440	250		-493	12.741
Utbetalt gaver					-488			-488
Utbetalt utbytte for 2010				-9.623				-9.623
<b>Egenkapital 31.12.2011</b>	<b>69.995</b>	<b>106.343</b>	<b>136.390</b>	<b>20.207</b>	<b>443</b>		<b>10.962</b>	<b>344.340</b>
Årsresultat			16.499	23.700	1.374		706	42.279
Utvidet resultat			3.950	4.731			-9.107	-426
Årets totalresultat i 2012			20.449	28.431	1.374		-8.401	41.853
Utbetalt gaver					-317			-317
Utbetalt utbytte for 2011				-6.224				-6.224
<b>Egenkapital 31.12.2012</b>	<b>69.995</b>	<b>106.343</b>	<b>156.838</b>	<b>42.414</b>	<b>1.500</b>		<b>2.561</b>	<b>379.651</b>
Resultat pr. 30.09.13						25.255		25.255
Utvidet resultat pr. 30.09.13							1.039	1.039
Utbetalt gaver					-179			-179
Utbetalt utbytte for 2012				-2.291				-2.291
Innfrielse av preferansekapital	-26.800			-1.947				-28.747
<b>Egenkapital 30.09.2013</b>	<b>43.195</b>	<b>106.343</b>	<b>156.838</b>	<b>38.176</b>	<b>1.321</b>	<b>25.255</b>	<b>3.600</b>	<b>374.728</b>

## Egenkapitaloppstilling Konsern

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Fond for urealiserte gevinster	Sum
	Eierandels-kapital	Overkurs-fond	Spare-bankens grunnfond	Utjevning-fond	Gave-fond	Annen opptjent EK		
<b>Egenkapital 31.12.2010</b>	<b>69.995</b>	<b>106.343</b>	<b>134.172</b>	<b>24.176</b>	<b>681</b>	<b>-3.031</b>	<b>11.455</b>	<b>343.791</b>
Implementering av IAS 19R			-2.326	-2.786				-5.112
<b>EK omarbeidet 31.12.2010</b>	<b>69.995</b>	<b>106.343</b>	<b>131.846</b>	<b>21.390</b>	<b>681</b>	<b>-3.031</b>	<b>11.455</b>	<b>338.679</b>
Årsresultat			5.782	9.924	250	821	-1.406	15.371
Utvidet resultat			-1.238	-1.484			913	-1.809
Årets totalresultat i 2011			4.544	8.440	250	821	-493	13.562
Utbetalt gaver					-488			-488
Utbetalt utbytte for 2010				-9.623				-9.623
<b>Egenkapital 31.12.2011</b>	<b>69.995</b>	<b>106.343</b>	<b>136.390</b>	<b>20.207</b>	<b>443</b>	<b>-2.210</b>	<b>10.962</b>	<b>342.130</b>
Årsresultat			16.499	23.700	1.374	17	706	42.296
Utvidet resultat			3.950	4.731			-9.107	-426
Årets totalresultat i 2012			20.449	28.431	1.374	17	-8.401	41.870
Utbetalt gaver					-317			-317
Utbetalt utbytte for 2011				-6.224				-6.224
<b>Egenkapital 31.12.2012</b>	<b>69.995</b>	<b>106.343</b>	<b>156.838</b>	<b>42.414</b>	<b>1.500</b>	<b>-2.193</b>	<b>2.561</b>	<b>377.458</b>
Resultat pr. 30.09.13						16.662		16.662
Utvidet resultat pr. 30.09.13							1.039	1.039
Utbetalt gaver					-179			-179
Utbetalt utbytte for 2012				-2.291				-2.291
Innfrielse av preferansekapital	-26.800			-1.947				-28.747
<b>Egenkapital 30.09.2013</b>	<b>43.195</b>	<b>106.343</b>	<b>156.838</b>	<b>38.176</b>	<b>1.321</b>	<b>14.469</b>	<b>3.600</b>	<b>363.942</b>

# DELÅRSRAPPORT pr. 30.09.13

Konsern					Resultatanalyse	Morbank				
2012	2012	2013	2012	2013		2013	2012	2013	2012	2012
31.12	3. kv.	3. kv.	30.09	30.09	(i % av gj.sn.forv.kapital)	30.09	30.09	3. kv.	3. kv.	31.12
4,78	4,88	4,65	4,88	4,60	Renteinntekter	4,60	4,87	4,64	4,87	4,77
3,13	3,04	2,84	3,19	2,95	Rentekostnader	2,94	3,18	2,84	3,04	3,12
<b>1,65</b>	<b>1,83</b>	<b>1,81</b>	<b>1,69</b>	<b>1,65</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1,65</b>	<b>1,69</b>	<b>1,80</b>	<b>1,83</b>	<b>1,65</b>
0,57	0,59	0,71	0,57	0,67	Provisjonsinntekter	0,66	0,57	0,71	0,59	0,57
-0,09	-0,10	-0,11	-0,10	-0,09	Provisjonskostnader	-0,09	-0,10	-0,11	-0,10	-0,09
0,34	0,00	0,00	0,46	0,09	Utbytte	0,09	0,46	0,00	0,00	0,34
0,06	0,10	0,20	0,03	0,21	Nto. gev/tap på verdipapirer	0,21	0,03	0,20	0,10	0,05
0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	Andre driftsinntekter	0,04	0,04	0,04	0,05	0,04
1,07	1,05	1,02	1,07	1,01	Lønn og gen. adm.kostnader	1,01	1,06	1,01	1,04	1,06
0,08	0,08	0,09	0,08	0,09	Avskrivninger	0,09	0,08	0,09	0,08	0,08
0,27	0,25	0,26	0,27	0,30	Andre driftskostnader	0,28	0,26	0,26	0,24	0,25
-0,14	-0,24	-0,40	-0,20	-0,35	Tap på utlån og garantier	-0,34	-0,20	-0,40	-0,24	-0,14
<b>1,02</b>	<b>0,86</b>	<b>0,89</b>	<b>1,08</b>	<b>0,82</b>	<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>0,84</b>	<b>1,09</b>	<b>0,89</b>	<b>0,87</b>	<b>1,02</b>
-0,23	-0,20	-0,28	-0,18	-0,23	Skattekostnad	-0,23	-0,18	-0,28	-0,20	-0,23
<b>0,79</b>	<b>0,66</b>	<b>0,61</b>	<b>0,90</b>	<b>0,60</b>	<b>Årsresultat</b>	<b>0,61</b>	<b>0,91</b>	<b>0,61</b>	<b>0,67</b>	<b>0,79</b>
<b>5.351</b>	<b>5.364</b>	<b>5.429</b>	<b>5.254</b>	<b>5.541</b>	<b>Gj.sn. forvaltningskapital</b>	<b>5.548</b>	<b>5.261</b>	<b>5.436</b>	<b>5.371</b>	<b>5.358</b>

Konsern			Nøkkeltall	Morbank		
2012	2012	2013		2013	2012	2012
31.12	30.09	30.09	(Hele tusen kroner)	30.09	30.09	31.12
5.648.542	5.585.760	5.471.968	Forvaltningskapital	5.479.166	5.592.628	5.655.596
4.463.407	4.357.900	4.278.824	Brutto utlån	4.278.816	4.357.679	4.463.172
79,0	78,0	78,2	Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	78,1	77,9	78,9
5.023.662	4.898.900	5.078.953	Brutto utlån inkl overføringer til Eika BoligKreditt AS	5.078.945	4.898.679	5.023.427
3.657.751	3.422.593	3.734.081	Innskudd fra og gjeld til kunder	3.738.672	3.426.939	3.662.058
64,8	61,3	68,2	Innskudd fra kunder i % av forvaltningskapitalen	68,2	61,3	64,8
81,9	78,5	87,3	Innskuddsdekning (innskudd i % av bto. utlån)	87,4	78,6	82,1
73.182	64.329	77.248	Brutto misligholdte lån over 90 dager	77.248	64.329	73.182
61.822	54.639	52.815	Netto misligholdte lån over 90 dager	52.815	54.639	61.822
524.087	500.042	435.294	Netto ansvarlig kapital	438.208	502.715	526.848
3.438.683	3.436.351	3.311.062	Beregningsgrunnlag	3.312.641	3.430.505	3.439.992
15,2	14,6	13,2	Kapitaldekning i prosent	13,2	14,7	15,3
13,5	12,5	13,2	Kjernekapital i prosent	13,2	12,6	13,5
10,3	9,3	9,8	Ren kjernekapital i prosent	9,9	9,4	10,4
377.458	325.074	347.280	Egenkapital	349.473	327.284	379.651
11,8	14,3	9,9	Egenkapitalavkastning i prosent *	10,0	14,3	11,7
14,7	13,0	9,2	Beregnet resultat pr. egenkapitalbevis i kroner **	9,3	13,1	14,7
10,3	8,6	9,1	Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis i kroner ***	9,2	8,8	10,3
55,3	52,6	54,5	Kostnad pr. inntektskrone i prosent ****	53,9	51,9	54,8
56,6	53,1	59,3	Kostnad pr. inntektskrone i prosent, korrigert *****	58,7	52,4	55,9

\* Resultat etter skattekostnad i % av gjennomsnittlig egenkapital

\*\* Resultat etter skattekostnad multiplisert med egenkapitalbevisprosenten og dividert på antall egenkapitalbevis.

\*\*\* Resultat per egenkapitalbevis når man hensyntar økning i antall ordinære egenkapitalbevis som følger dersom alle potensielle ordinære egenkapitalbevis hadde vært utstedt

\*\*\*\* Driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter og netto renteinntekter

\*\*\*\*\* Driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter og netto renteinntekter eksklusiv netto verdiendring og gevinst på valuta og verdipapirer

# DELÅRSRAPPORT pr. 30.09.13

Delårsregnskapet for morbank og konsern er utarbeidet i henhold til IFRS, og delårsrapporten er utarbeidet i overensstemmelse med IAS 34 delårsrapportering. Det er benyttet de samme regnskapsprinsippene som i siste årsregnskap for konsernet. Alle kommentarer til regnskapstall gjelder morbankens tall.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

## NOTE 1

Konsern			Inntekter verdipapir (Hele tusen kroner)	Morbank		
2012 31.12	2012 30.09	2013 30.09		2013 30.09	2012 30.09	2012 31.12
18.066	18.066	3.546	Inntekter av aksjer og andre verdipapir med variabel avk.	3.546	18.066	18.066
0	0	0	Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
<b>18.066</b>	<b>18.066</b>	<b>3.546</b>	<b>= Utbytte og andre inntekter av vp med variabel avk.</b>	<b>3.546</b>	<b>18.066</b>	<b>18.066</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på:						
4.646	4.663	1.596	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp	1.596	4.663	4.646
-1.691	-3.725	4.959	Aksjer og andre verdipapir med variabel avkastning	4.959	-3.725	-2.195
317	66	2.148	Valuta og finansielle derivater	2.148	66	317
<b>3.272</b>	<b>1.004</b>	<b>8.703</b>	<b>= Netto verdiendring og gev./tap på verdipapir og valuta</b>	<b>8.703</b>	<b>1.004</b>	<b>2.768</b>

## NOTE 2

Konsern			Misligholdte og tapsutsatte engasjement (Hele tusen kroner)	Morbank		
2012 31.12	2012 30.09	2013 30.09		2013 30.09	2012 30.09	2012 31.12
73.182	64.329	77.248	Brutto misligholdte engasjement > 90 dager	77.248	64.329	73.182
11.360	9.690	16.155	- Individuelle tapsnedskrivninger	16.155	9.690	11.360
<b>61.822</b>	<b>54.639</b>	<b>61.093</b>	<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>61.093</b>	<b>54.639</b>	<b>61.822</b>
Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement						
66.163	74.078	52.815	Brutto utlån	52.815	74.078	66.163
4.652	6.414	8.717	- Individuelle tapsnedskrivninger	8.717	6.414	4.652
<b>61.511</b>	<b>67.664</b>	<b>44.098</b>	<b>Netto utlån</b>	<b>44.098</b>	<b>67.664</b>	<b>61.511</b>

## NOTE 3

Konsern			Tap på utlån og tapsnedskrivninger (Hele tusen kroner)	Morbank		
2012 31.12	2012 30.09	2013 30.09		2013 30.09	2012 30.09	2012 31.12
-3.767	-3.723	10.560	Periodens endringer i individuelle tapsnedskrivninger	10.560	-3.723	-3.767
-2.108	-146	0	+ Periodens endring i nedskrivninger på grupper	0	-146	-2.108
11.606	10.888	3.875	+ Periodens konst. tap dekket av tidligere tapsnedskrivn. + Periodens konstaterte tap som ikke er dekket	3.875	10.888	11.606
1.482	919	261	tidligere tapsnedskrivninger	261	919	1.482
-479	-285	132	- Endr. av nedskr. på utlån tbf. fra kap. rtr. på misligh. eng.	132	-285	-479
360	176	218	- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	218	176	360
<b>7.332</b>	<b>8.047</b>	<b>14.346</b>	<b>= Periodens tapkostnader</b>	<b>14.346</b>	<b>8.047</b>	<b>7.332</b>

# DELÅRSRAPPORT pr. 30.09.13

## Tapsnedskrivninger

2012	2012	2013		2013	2012	2012
31.12	30.09	30.09	(Hele tusen kroner)	30.09	30.09	31.12
			<b>Individuelle tapsnedskrivninger</b>			
19.979	19.979	16.212	Individuelle tapsnedskrivninger pr. 1/1	16.212	19.979	19.979
11.606	10.888	3.875	- Periodens konst. tap hvor det tidl. er foretatt ind. tapsnedskr.	3.875	10.888	11.606
4.563	3.477	10.664	+ Økte individuelle tapsnedskrivninger i perioden	10.664	3.477	4.563
5.983	5.446	6.786	+ Nye individuelle tapsnedskrivninger i perioden	6.786	5.446	5.983
2.707	1.758	3.015	- Tilbakeføring av ind. tapsnedskrivninger i perioden	3.015	1.758	2.707
<b>16.212</b>	<b>16.256</b>	<b>26.772</b>	<b>Sum individuelle tapsnedskrivninger</b>	<b>26.772</b>	<b>16.256</b>	<b>16.212</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Tapsnedskrivninger på garantier</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
			<b>Tapsnedskrivninger på grupper</b>			
10.018	10.018	7.910	Tapsnedskrivninger pr. 1/1	7.910	10.018	10.018
-2.108	-146	0	+/- Periodens endring i tapsnedskrivninger på grupper	0	-146	-2.108
<b>7.910</b>	<b>9.872</b>	<b>7.910</b>	<b>Tapsnedskrivn. til dekn. av tap på grupper av utlån/ gar.</b>	<b>7.910</b>	<b>9.872</b>	<b>7.910</b>

## NOTE 4

Konsern			Brutto utlån til kunder	Morbank		
2012	2012	2013		2013	2012	2012
31.12	30.09	30.09	(Hele tusen kroner)	30.09	30.09	31.12
			<b>Fordelt etter sektor</b>			
2.881.584	2.838.563	2.727.836	Privatkunder	2.727.836	2.838.563	2.881.584
1.250	1.375	765	Offentlig sektor	765	1.375	1.250
19.966	19.103	18.619	Andre	18.619	19.103	19.966
			<b>Fordelt etter næring</b>			
70.137	68.473	81.266	Primærnæringer	81.266	68.473	70.137
58.512	60.306	51.100	Industri og bergverk	51.100	60.306	58.512
356.031	344.422	354.770	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	354.770	344.422	356.031
137.731	148.035	135.872	Varehandel, hotell- og restaurantdrift	135.872	148.035	137.731
29.109	29.810	30.640	Transport og kommunikasjon	30.640	29.810	29.109
760.710	696.311	740.359	Eiendomsforvaltning og -drift	740.351	696.090	760.710
148.142	151.502	137.597	Tjenesteytende næringer	137.597	151.502	148.142
<b>4.463.172</b>	<b>4.357.900</b>	<b>4.278.824</b>	<b>Sum brutto utlån</b>	<b>4.278.816</b>	<b>4.357.679</b>	<b>4.463.172</b>

## NOTE 5

### Datterselskap og tilknyttede selskaper

Konsernet Nes Prestegjelds Sparebank består av morbanken og det heleide datterselskapet Nes Eiendom AS. I konsernregnskapet er interne transaksjoner og mellomværende eliminert.

# DELÅRSRAPPORT pr. 30.09.13

## NOTE 6

### Kapitaldekning pr. 30.09.2013

Alle beløp er oppgitt i hele tusen kroner.				
	Morbank		Konsern	
Eierandelskapital	43.195	1,3 %	43.195	1,3 %
Overkursfond	106.343	3,2 %	106.343	3,2 %
Sparebankens grunnfond	156.838	4,7 %	154.645	4,7 %
Utjevningfond	38.176	1,2 %	38.176	1,2 %
Gavefond	1.321	0,0 %	1.321	0,0 %
Fond for urealiserte gevinster	3.600	0,1 %	3.600	0,1 %
Hybridkapital	109.880	3,3 %	109.880	3,3 %
- utsatt skattefordel og andre immaterielle aktiva	-2.656	(0,1 %)	-3.112	(0,1 %)
- fradrag for urealisert gev. på vp klassifisert som tilgj. for salg	-3.936	(0,1 %)	-3.936	(0,1 %)
- fradrag for utbytte og konsernbidrag avsatt til utdeling	0	0,0 %	0	0,0 %
- ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-14.553	(0,4 %)	-14.818	(0,4 %)
<b>Netto kjernekapital</b>	<b>438.208</b>	<b>13,2 %</b>	<b>435.294</b>	<b>13,1 %</b>
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
45 % av nto. urealisert gev. på vp klassifisert som tilgj. for salg	1.771	0,1 %	1.771	0,1 %
- ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-1.771	(0,1 %)	-1.771	(0,1 %)
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>438.208</b>	<b>13,2 %</b>	<b>435.294</b>	<b>13,1 %</b>

Alle beløp er oppgitt i hele tusen kroner.				
	Morbank		Konsern	
	Grunnlag	Kapital- krav	Grunnlag	Kapital- krav
<b>Kredittrisiko</b>				
Engasjementsbeløp pr. sektor:				
Lokale og regionale myndigheter	553	44	553	44
Institusjoner	93.219	7.458	93.219	7.458
Foretak	523.656	41.892	523.656	41.892
Massemarked	0	0	0	0
Pantsikkerhet i eiendom	2.005.948	160.476	2.005.948	160.476
Forfalte engasjementer	68.305	5.464	68.305	5.464
Øvrige engasjementer	427.823	34.227	420.168	33.615
Fradrag i kapitalkravet	-26.338	-2.107	-26.600	-2.128
<b>Operasjonell risiko</b>	<b>219.475</b>	<b>17.558</b>	<b>225.813</b>	<b>18.065</b>
<b>Total beregningsgrunnlag</b>	<b>3.312.641</b>	<b>265.011</b>	<b>3.311.062</b>	<b>264.885</b>
		<b>8,0 %</b>		<b>8,0 %</b>
Overskudd av ansvarlig kapital		173.197		170.409

## NOTE 7

### Egenkapitalbevis

Banken har utstedt totalt 1.500.000 stk. ordinære egenkapitalbevis (klasse A) pålydende kr 30,- De 20 største ordinære egenkapitalbevisiere pr. 30.09.2013:

	Antall	% andel
1. MP Pensjon	150.000	10,00
2. Svein Thorsen	150.000	10,00
3. Verdipapit fondet Eika Utbytte	105.880	7,06
4. Arne Nilsen	59.800	3,99
5. Børge Døskeland	53.500	3,57
6. Jan Erik Alm	52.921	3,53
7. GG Eiendom AS	42.900	2,86
8. Harald Espedal AS	42.100	2,81
9. Ring Evensen Holding AS	35.805	2,39
10. Alm Eiendom AS	20.600	1,37
11. Directmarketing Invest AS	20.000	1,33
12. Nes Prestegjelds Sparebank	19.000	1,27
13. Granada Management AS	17.600	1,17
14. Sparebanken Øst	17.000	1,13
15. Werpen Eiendom AS	16.076	1,07
16. Katfoss Fabrikker AS	15.450	1,03
17. Bessie H. Gadborg Nedberg	15.000	1,00
18. Drangedal og Tørdal Sparebank	14.940	1,00
19. Gunnar Horten	14.803	0,99
20. Allumgården	13.800	0,92
	<b>877.175</b>	<b>58,48</b>

## NOTE 8

### Hendelser etter balansedagen

4. april 2013 godkjente forstanderskapsmøtene i Nes Prestegjelds Sparebank og Hol Sparebank sammenslåing av de to bankene. Finansdepartementet godkjente sammenslåingen 2. oktober 2013 og regnskapsmessig virkningstidspunkt er satt til denne dato. Sammenslåingen av bankene har derfor ikke påvirket regnskapet pr. 3. kvartal ut over resultatførte kostnader knyttet til sammenslåingen.

### Foreløpig tilordning av kjøpesum i morbank

Virkelig verdi av de 400 000 ordinære egenkapitalbevisene som er utstedt som vederlag til egenkapitalbevisiere i Hol Sparebank er basert på børskurs 2. oktober 2013.

Sparebankens Grunnfond føres opp til andel av nettoeiendeler i henhold til oppkjøpsanalysen. Goodwill beregnes som differansen mellom virkelig verdi av utstedte egenkapitalbevis og deres andel av nettoeiendeler i henhold til oppkjøpsanalysen. Endelig fastsettelse av oppkjøpsanalysen er ennå ikke foretatt, men foreløpig beregning av virkelig verdi av eiendeler og gjeld, samt beregning av goodwill er oppsummert i tabellen nedenfor:

# DELÅRSRAPPORT pr. 30.09.13

Vederlag	Antall	Kurs	Vederlag
Egenkapitalinstrumenter (400.000 ordinære egenkapitalbevis)	400.000	58,25	23.300
<b>Sum vederlag</b>			<b>23.300</b>

Balansførte beløp av identifiserbare eiendeler og forpliktelser	Regnskap Hol	Justering	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	36.766	0	36.766
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8.045	0	8.045
Netto utlån og fordringer på kunder	2.092.958	2.299	2.095.257
Verdipapirer	126.683	0	126.683
Eierinteresser i konsernselskaper og tilknyttede selskaper	3.995	11.111	15.106
Utsatt skattefordel	3.786	-2.189	1.597
Varige driftsmidler	8.683	4.523	13.206
Investerings eiendom	2.350	0	2.350
Andre eiendeler	664	0	664
Gjeld til kredittinstitusjoner	-234.225	16	-234.209
Innskudd fra kunder	-1.525.586	1.168	-1.524.418
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-195.844	-17	-195.861
Ansvarlig lånekapital	-89.882	-171	-90.053
Betalbar skatt	-2.453	0	-2.453
Annen gjeld	-18.034	0	-18.034
Pensjoner	-7.987	0	-7.987
<b>Sum identifiserbare nettoeiendeler</b>	<b>209.919</b>	<b>16.740</b>	<b>226.659</b>
Sparebankens Grunnfond			-175.653
Negativ goodwill			-27.706
<b>Sum vederlag</b>			<b>23.300</b>

## Åpningsbalanse etter foreløpig allokering av merverdier

Åpningsbalanse er satt opp med utgangspunkt i at Nes Prestegjelds Sparebank (regnskapsmessig overtakende) overtar eiendeler og gjeld fra Hol Sparebank (regnskapsmessig overdragende) ved fusjon. Overtatte eiendeler og gjeld regnskapsføres i den overtagende banken til virkelig verdi ihht IFRS 3. Åpningsbalansen er satt opp i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) og fortolkninger fra IFRS fortolkningskomite (IFRIC), som fastsatt av EU.

Tall i 1.000 kroner	Morbank	Konsen
<b>EIENDELER</b>		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	317.375	317.375
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	99.589	99.589
Netto utlån og fordringer på kunder	6.339.391	6.327.217
Verdipapirer og finansielle derivater	804.835	804.836
Eierinteresser i konsernselskaper	24.444	0
Utsatt skattefordel	1.870	4.508
Negativ goodwill	-27.706	-28.466
Varige driftsmidler, investerings eiendommer og andre eiendeler	87.452	121.682
<b>Sum eiendeler</b>	<b>7.647.250</b>	<b>7.646.740</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>		
Gjeld til kredittinstitusjoner	142.644	142.644
Innskudd fra kunder	5.263.090	5.258.293
Finansielle derivatinstrumenter	7.180	7.180
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	1.311.067	1.311.067
Ansvarlig lånekapital	199.933	199.933
Annen gjeld	134.366	140.007
Pensjoner	15.289	15.289
<b>Sum gjeld</b>	<b>7.073.569</b>	<b>7.074.413</b>
Egenkapital	573.681	570.859
Minoritetsinteresser		1.468
<b>Sum egenkapital</b>	<b>573.681</b>	<b>572.327</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>7.647.250</b>	<b>7.646.740</b>

# DELÅRSRAPPORT pr. 30.09.13

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

KONSERN			MORBANK	
30.09.13	30.09.12		30.09.13	30.09.12
		<b>Kontantstrøm fra virksomheten</b>		
34.262	42.450	Resultat før skattekostnad	34.758	42.957
3.739	3.200	Avskrivninger og nedskrivninger mv. av varige driftsmidler	3.673	3.133
0	-113	Tap/gevinst ved salg av driftsmidler	0	-113
-1.672	-309	Tap/gevinst ved salg av verdipapirer	-1.672	-309
0	0	Verdiendring valuta	0	0
0	0	Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	0	0
-14.850	-13.912	Verdiendring gjeld stiftet v/verdip. og ansvarlig lånekapital	-14.850	-13.911
-1.663	1.732	Verdiendring aksjer, sertifikater og obligasjoner	-1.664	1.732
10.560	-3.869	Tap på utlån	10.560	-3.869
0	0	Inntekt fra investering i tilknyttet selskap	0	0
-9.626	-9.352	Betalte skatter / endring utsatt skatt	-9.487	-9.136
227	16	Netto endring kundefordringer	0	0
-84.736	-150.688	Netto endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-84.736	-150.688
185.711	-185.970	Netto endring utlån til kunder	185.711	-184.284
-280	7.342	Netto endring finansielle derivatinstrumenter	-280	7.342
-17.108	-16.919	Netto endring øvrige fordringer	-17.098	-16.894
-14.293	-165.712	Netto endring gjeld til kredittinstitusjoner	-14.293	-165.713
76.330	-250.702	Netto endring innskudd fra kunder	76.614	-247.103
81.088	89.269	Netto endring avsetning påløpte kostnader og forpliktelser	81.088	89.269
6.801	1.676	Netto endring annen gjeld	6.865	1.626
<b>254.490</b>	<b>-651.861</b>	<b>Netto kontantstrøm fra virksomheten</b>	<b>255.189</b>	<b>-645.961</b>
		<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
-447.903	-312.706	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-447.903	-312.706
583.264	388.068	Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	583.264	388.068
0	0	Utbetalinger ved kjøp av aksjer i datter- / tilknyttet selskap	0	0
0	0	Innbetalinger ved salg av aksjer i datter- / tilknyttet selskap	0	0
-3.536	-2.017	Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler mv.	-3.536	-2.017
0	342	Innbetalinger ved salg av driftsmidler mv.	0	342
0	0	Utbetalinger konsernbidrag til datter- / tilknyttet selskap	-700	-5.900
<b>131.825</b>	<b>73.687</b>	<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>131.126</b>	<b>67.787</b>
		<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
0	0	Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	0	0
-75.000	0	Utbetalinger ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	-75.000	0
175.000	705.000	Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	175.000	705.000
-401.500	-90.500	Utbetalinger ved tilbakebetalinger av obligasjonsgjeld	-401.500	-90.500
-26.800	0	Innbetalinger ved utstedelse av preferansekapital	-26.800	0
0	0	Innbetaling av minoriteter	0	0
-4.417	-6.549	Utbetalinger av utbytte/gaver	-4.417	-6.549
<b>-332.717</b>	<b>607.951</b>	<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitetet</b>	<b>-332.717</b>	<b>607.951</b>
<b>53.598</b>	<b>29.777</b>	<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>53.598</b>	<b>29.777</b>
<b>227.011</b>	<b>38.194</b>	<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>	<b>227.011</b>	<b>38.191</b>
<b>280.609</b>	<b>67.971</b>	<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>280.609</b>	<b>67.968</b>