



BØ SPAREBANK



Delårsrapport

1. kvartal 2012

Hovudpunkt frå kvartalstala pr 1. kvartal 2012

- *Lågare rentenetto, men betre enn budsjett*
- *Stabile andre inntekter*
- *God kostnadskontroll*
- *Svært god likviditet*
- *Avsetnader til tap ut frå årets budsjett*
- *Kraftig ekstraordinær innskotsvekst*
- *Stabile utlån*

Resultatrekneskap

Nøkkeltal i % av gj.sn. forvaltningskapital

	Pr. 31.03.2011	Pr. 31.03.2011
Rentenetto	1,82%	2,07 %
Andre driftsinntekter	0,31%	0,34 %
Lønn og generelle adm.kostnader	1,15%	1,26 %
Andre driftskostnader	0,21%	0,23 %
Tap på utlån	0,12%	0,27 %
Resultat av ordinær drift	0,64%	0,64 %

Rentenetto

Rentenettoen er redusert med 0,07 % sidan nyttår, og ligg 0,02 % lågare enn budsjett. Vi reknar denne vil betre seg noko utover året, da vi innfridde eit dyrt obligasjonslån i februar utan å ta opp nye lån.

Netto andre driftsinntekter

Resultatet er i tråd med budsjett, dersom ein held vel kr. 300.000 i kursgevinst utanom.

Driftskostnader

Driftskostnadene pr. 1 kvartal er om lag kr. 300.000 betre enn budsjett.

Taps- og misleghaldutviklinga

Ved utgangen av kvartalet har vi bokført tapskostnad tilsvarende budsjett. Så langt i året ser vi ikkje utvikling i vår låneportefølje som tyder på behov for større tapsavsetnader.

Resultat av ordinær drift

Samla resultat før skatt etter 1. kvartal 2012 er 2,991 mill. kr., mot 2,866 mill. kr. i 2011. Resultatet for 2012 er vel 1,25 mill. kr. betre enn budsjettet.

Balanse

<i>Utvikling i nøkkeltal ;</i>			<i>12 mnd.</i>	
		<i>31.03.2012</i>	<i>31.03.2011</i>	<i>Vekst %</i>
<i>Forvaltningskapital</i>	<i>kr.</i>	<i>1.875.180</i>	<i>1.807.126</i>	<i>3,77%</i>
<i>Utlån til kundar</i>	<i>kr.</i>	<i>1.533.621</i>	<i>1.615.510</i>	<i>-5,07 %</i>
<i>Utlån Terra BK</i>	<i>kr.</i>	<i>91.114</i>	<i>43.421</i>	<i>109,83%</i>
<i>Innskot frå kundar</i>	<i>kr.</i>	<i>1.341.006</i>	<i>1.169.740</i>	<i>14,64 %</i>

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 1.875.180 mill. kr. Dette er ein auke på 3,77 % frå same tid sist år. Frå nyttår er forvaltninga falle med 21,467 mill. kr. I denne perioden er obligasjonslån med 125 mill. kr. innfridd utan refinansiering.

Utlån til kundar

Utlån til kundar på eigen balanse er 1.533.621 mill. kr. som er ein reduksjon på 5,07 % frå same tidspunkt sist år. Utlåna fordelar seg med 26,9 % på bedriftsmarknaden, og 73,1 % på privatmarknaden. Utlån gjennom Terra Boligkreditt utgjer 91,1 mill. kr. Vi har ein bevisst politikk med å plassere nye lån via TBK, og har siste året auka lån i TBK med nesten 48 mill. kr. Garantiar utgjer ved utgangen av 1. kvartal 29,8 mill. kr.

Likviditetssituasjonen

Vi har svært god likviditet. I tillegg har vi trekkrettar som ligg som reserve. Vår likviditetsindikator 1 er 110,3 og likviditetsindikator 2 116,6. Vi har ingen forfall på obligasjonslån i 2012, men 100 mill. kr. har forfall vinteren 2013. Vi har ein spesiell innskotssituasjon som er midlertidig, og desse midlane er plassera kortsiktig til relativt låg avkastning.

Soliditet

Eigenkapitalprosenten (eigenkapital innkludera årets overskot i % av forvaltning) ved utgangen av 1. kvartal er 9,9 %.

Kapitaldekninga utgjer 19,2 %, og kjernekapitaldekninga 19,2 %.

Overskot så langt i året er ikkje med i berekningane for kapitaldekning og kjernekapitaldekning.

Risikoforhold

Banken gjennomfører årleg ICAAP, og vurderar risikoprofil og kapitalbuffer som god.

I denne samanheng har vi og utarbeidd kapitalplan og risikomatrise for drifta.

Framtidsutsiktar

Rekneskapsresultatet etter 1. kvartal er betre enn budsjett. Vi har stor konkurranse i vår marknad, men har klart oss bra. Veksten er liten, men vi har liten avgang på kundar. Vi har fokusert på service og kvalitet i arbeidet våre tilsette utfører. Vi budsjetterar med lågare vekst, og at meir av våre utlån blir kanalisert mot Terra Boligkreditt.

Bø Sparebank

Resultat (1.000 kr.)	1. kvartal		Hittil i år		Året
	2012	2011	2012	2011	2011
Renteinntekter og lignende inntekter	20.259	20.285	20.259	20.285	83.878
Rentekostnader og lignende kostnader	11.822	11.063	11.822	11.063	49.021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8.437	9.222	8.437	9.222	34.857
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	79	79	79	79	1.539
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.373	1.486	1.373	1.486	6.107
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	332	386	332	386	1.549
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	302	320	302	320	355
Andre driftsinntekter	1	0	1		1
Netto andre driftsinntekter	1.423	1.499	1.423	1.499	6.453
Lønn og generelle adm. Kostnader	5.332	5.598	5.332	5.598	20.424
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	40	90	40	90	78
Andre driftskostnader	932	953	932	953	3.348
Sum driftskostnader	6.304	6.641	6.304	6.641	23.850
Resultat før tap	3.556	4.080	3.556	4.080	17.460
Tap på utlån, garantier m.v.	565	1.214	565	1.214	2.699
Sum nedskr/rev av nedskrivning	0	0	0		
Resultat av ordinær drift før skatt	2.991	2.866	2.991	2.866	14.761
Skatt	837	802	837	802	4.267
Resultat av ordinær drift etter skatt	2.154	2.064	2.154	2.064	10.495

Balanse (1.000 kr.)	31.03.12	31.03.11	31.12.11
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanken	54.827	88.517	89.674
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	140.987	18.317	95.291
Utlån til og fordringer på kunder	1.533.622	1.615.510	1.536.908
Individuelle nedskrivninger	-10.270	-16.699	-9.170
Nedskrivninger på grupper	-10.200	-7.700	-10.200
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.513.152	1.591.111	1.517.538
Overtagne eiendeler	1.000	0	1.000
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	112.127	62.560	117.992
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	28.218	25.567	53.401
Eierinteresser i konsernselskap	10.266	10.266	10.266
Utsatt skattefordel			
Varige driftsmidler	144	252	144
Andre eiendeler	3.053	588	799
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	11.406	9.948	10.541
SUM EIENDELER	1.875.180	1.807.126	1.896.647
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	86.351	136.278	86.332
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.341.006	1.169.740	1.255.238
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	197.000	275.000	322.000
Annen gjeld	17.854	3.233	9.036
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	11.614	11.775	4.794
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	895	874	940
Ansvarlig lånekapital	35.000	35.000	35.000
SUM GJELD	1.689.720	1.631.900	1.713.340
Egenkapital 1.1.	183.307	173.162	183.307
Regnskapsperiodens resultat	2.154	2.064	
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.875.180	1.807.126	1.896.647

Bø, 23.4.2012

Trygve Myrene
Styrets leder

Augon Eika
Augon Eika

Olav Berge
Olav Berge

Geir Helge Espedalen
Geir Helge Espedalen

Gunn Anita Stenstad
Gunn Anita Stenstad

Berit Volleng Sanden
Berit Volleng Sanden

Halgeir Kaasa, banksjef

Tap og misleghaldsnote 1. kvartal 2012 - Bø Sparebank

Tap på utlån

	31.03.2012	31.12.2011
Periodens endring i ind. nedskr.	1.100	8.030
Periodens endring i gruppe.nedskr.		2.500
Periodens konstaterte tap som Tidl. er nedskrevet for		8.432
Periodens konstanterte tap som Tidl. ikke er nedskrevet for (periodisering)	535	
Periodens inngang på på tidl.		203
Perioders nedskrivinger		
Periodens tapskostnad	565	2.699

Misleghaldne engasjement
(tusen kroner)

	31.03.2012	31.12.2011
Brutto misleghaldne utlån	24.100	23.998
Ind. Nedskrivinger	-7.570	-5.970
Netto misleghaldne utlån	16.530	18.028

**Andre tapsutsette
Engasjement**
(tusen kroner)

Tapsutsette engasjement (ikkje misleghaldne)	4.780	5.754
Individuelle nedskr.	-2.700	-3.200
Netto tapsutsette eng.	2.080	2.554