



Resultat og Balanserekneskap med noter for 1. kvartal 2012



Seljord Sparebank

Forsikring • Kort • Tenestepensjon • Betalingsformidling • Sparing / Plassering • Leasing • Finansiering m.m.

RAPPORT FOR 1. KVARTAL 2012

Hovedpunkter pr 1. kvartal.

- Redusert rentenetto.
- Driftsresultat før tap er noe under budsjett.
- Tap og avsetninger til tap på 0,7 mkr.
- Utlånsutviklingen er lavere enn forventet.
- Innskuddsutvikling bedre enn forventet.
- Resultat før skatt 3,5 mkr (4,2 mkr).

Resultatutvikling.

Seljord Sparebank hadde pr 1. kvartal et resultat før skatt på 3,5 mkr (4,2 mkr). Dette tilsvarer 0,77% (0,91%) av gjennomsnittelig forvaltningskapital. Banken har redusert sine driftskostnader med 0,4 mkr sammenlignet med fjoråret. Samtidig har renteinntektene blitt redusert med 1,2 mkr.

Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr 1. kvartal på 8,7 mkr (9,9 mkr). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittelig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,91%, mot 2,13% på samme tidspunkt i fjor. Årsaken i fallende marginer skyldes økte kostnader får å låne penger, i tillegg har banken økt sin innskuddsdekning som har bidratt til en lavere rentenetto.

Netto provisjons- og andre inntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 1,3 mkr, som er likt med fjoråret.

Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 1,1 mkr (1,0 mkr). Banken har valgt å redusere sin risiko i verdipapirmarkedet, med dertil liten eksponering i aksjemarkedet. Forvaltningen av bankens overskuddslikviditet er overtatt av Terra Forvaltning AS.

Driftskostnader.

Totale driftskostnader pr 1. kvartal utgjorde 6,9 mkr (7,3 mkr). Driftskostnadene utgjorde 1,51% (1,57%) av GFK. Kostnader i prosent av inntekter ekskl. verdipapirer er 68,2%, mot 64,6% på samme tidspunkt i fjor. Lønns- og adm.kostnadene er økt med ca 10%, mens andre driftskostnader er redusert med 47,7%.

Risiko og tap.

Tap på utlån viser en kostnad på 0,7 mkr pr 1. kvartal 2012, som er likt med tapet i 2011. Næringslivsengasjementene utgjør 17% av bankens totale utlån. Grupperedskrivninger utgjør 0,51% av brutto utlån.

Balanseutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 1.795 mkr (1.851 mkr), en nedgang på 56 mkr siden i fjor. Nedgangen skyldes overføring til Terra Boligkreditt og styrt avvikling på flere næringsengasjement.

Utlån- og innskuddsutvikling.

Utlånene er i balansen redusert med 2,5% siden samme tid i fjor. Innskuddene har økt med 5,9% siden samme tid i fjor, noe banken er fornøyd med og har jobbet for. Innskuddsdekningen har således økt til 85% (78,3%). Dette er en økning på 6,7%-poeng siden samme tid i fjor.

Likviditet – Funding.

Likviditetssituasjonen for banken er god og langsiktig. Gjennomsnittslikviditetsindikatoren er på 115,8 – som er meget høyt. Banken har ingen flere forfall av innlån (funding) for 2012. Seljord Sparebank har både kassekreditt og trekkrettigheter i DnB på til sammen 160 mkr.

Verdipapir.

Banken har i dag plassert 230 mkr i verdipapirer. Av dette utgjorde 137 mkr i obligasjoner/sertifikater, 1,3 mkr i omløpsaksjer, 29,7 mkr i anleggsaksjer og 62 mkr i verdipapirfond.

Kapitaldekning.

Bankens kapitaldekning utgjorde pr 1. kvartal 19,21%, og kjernekapitaldekningen er på 19,21%.

Utsiktene framover.

Banken opplever en sterk konkurransesituasjon, spesielt rettet mot privatkundemarkedet. Dette utfordrer rentemarginen. Allikevel opplever og forventer Seljord Sparebank en god vekst i andre Vest-Telemark kommuner.

Omstillingen og tap av mange arbeidsplasser i Grenland vil på sikt få innvirkning på bedrifter i bankens markedsområde. Denne realiteten er med i bankens vurdering av ulike engasjement.

Seljord 31.03.12 – 24.04.12 I styret for Seljord Sparebank

Morten Dyrud
styreleder

Harald Flaten
nestleder

Irina Telnes
styremedlem

Ulrik Holmsen
styremedlem

Rune Mathiesen
ansattes styrerep.

Ben Roger Elvenes
banksjef

Kvartalsrekneskap pr.31.03.2012		SELJORD SPAREBANK			
Resultatrekneskap		Pr. 31.03		1.kvartal	
(Tal i heile tusen)		01.01-31.12		01.01-31.03	
	2012	2011	2012	2011	Heile året 31.12. 2.011
Rente inntekter og liknande inntekter	20.843	20.535	20.843	20.535	86.047
Rentekostnader og liknande kostnader	12.145	10.624	12.145	10.624	47.584
Netto rente- og kredittprovisjons inntekter	8.698	9.911	8.698	9.911	38.463
Utbytte av verdipapir med variabel avkastning	75	43	75	43	1.393
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	1.749	1.755	1.749	1.755	7.326
Provisjonskostnader og kost. ved banktenester	691	642	691	642	2.835
Netto gevinst av valuta, verdipapir	976	959	976	959	961
Andre driftsinntekter	266	222	266	222	1.056
Sum andre driftsinntekter	2.375	2.337	2.375	2.337	7.901
Dekningsgrad	11.073	12.248	11.073	12.248	46.364
Løn og generelle administrasjonskostnader	5.653	5.099	5.653	5.099	21.656
Ordinære avskrivningar	387	381	387	381	2.030
Andre driftskostnader	947	1.810	947	1.810	4.797
Sum driftskostnader	6.987	7.290	6.987	7.290	28.483
Resultat før tap	4.086	4.958	4.086	4.958	17.881
Tap på utlån og garantiar	690	730	690	730	7.067
Nedskr.og vinst/tap på vp. Anl.m.			0	0	0
Resultat av ordinær drift	3.396	4.228	3.396	4.228	10.814
Kursreguleringskonto (ekstraord. kostnad)					
Utdisponera overskot	3.396	4.228	3.396	4.228	10.814
Skatt på ordinært resultat	900	1.034	900	1.034	-270
Resultat av ordinær drift etter skatt	2.496	3.194	2.496	3.194	11.084
Balanse	2012	2011			
(Tal i heile tusen)	31.03.	31.03.	2.011		
EIGEDELAR			31.12.		
Kontanter, og fordringar på sentralbankar	25.799	22.245			48.800
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	25.444	38.755			4.718
Utlån til og fordringar på kunder	1.485.826	1.523.805			1.508.189
Individuelle nedskrivningar	-4.426	-21.680			-5.086
Nedskrivningar på grupper av utlån	-7.600	-6.300			-7.500
Overtatte eigedelar	8.196	13.850			13.596
Sertifikat, obligasjonar og andre verdipapir	137.347	163.518			157.894
Aksjer	92.916	79.506			92.411
Sum immatrielle verdier		888			0
Varige driftsmidler	22.090	26.639			25.559
Andre eigedelar	796	1.060			10.976
Forskotsbet.ikkje pål.kostn.	8.265	8.862			7.903
SUM EIGEDELAR	1.794.653	1.851.148			1.857.460
GJELD OG EIGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjonar	147.257	242.083			179.849
Innskot frå og gjeld til kundar	1.263.100	1.192.815			1.232.685
Sum gjeld stifta ved utst.av vpap	155.000	200.000			200.000
Anna gjeld	7.236	2.712			4.563
Påløpte kostnader og forskotbet.inntekter	12.345	10.246			7.880
Avsetning til forpliktelsar	1.914	2.488			2.178
Ansvarleg lånekapital	70.000	70.000			95.000
SUM GJELD	1.656.852	1.720.344			1.722.155
Sparebankens Fond	135.155	127.460			135.155
Gåvefond	150	150			150
Utdisponert resultat	2.496	3.194			0
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL	1.794.653	1.851.148			1.857.460
Gj.snitt forvalt.kapital (berekna)	1.825.586	1.860.176			1.863.332
Forventa gj.snitt.forvalt.kapital hittil i år	456.397	465.044			1.863.332
Resultatregnskap i % av Gj.sn Forvaltningskapital	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011		
Rente inntekter og liknande inntekter	4,57	4,42			4,62
Rentekostnader og liknande kostnader	2,66	2,28			2,55
Netto rente- og kredittprovisjons inntekter	1,91	2,13			2,06
Utbytte av verdipapir med variabel avkastning	0,02	0,01			0,07
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	0,38	0,38			0,39
Provisjonskostnader og kost. ved banktenester	0,15	0,14			0,15
Netto gevinst av valuta, verdipapir	0,21	0,21			0,05
Andre driftsinntekter	0,06	0,05			0,06
Sum andre driftsinntekter	0,52	0,50			0,42
Dekningsbidrag	2,43	2,63			2,49
Løn og generelle administrasjonskostnader	1,24	1,10			1,16
Ordinære avskrivningar	0,08	0,08			0,11
Andre driftskostnader	0,21	0,39			0,26
Sum driftskostnader	1,53	1,57			1,53
Resultat før tap	0,90	1,07			0,96
Tap på utlån og garantiar	0,15	0,16			0,38
Nedskr.og vinst/tap på vp. Anl.m.	0,00	0,00			0,00
Resultat av ordinær drift	0,74	0,91			0,58
Kursreguleringskonto (ekstraord. kostnad)	0,00	0,00			0,00
Utdisponera overskot	0,74	0,91			0,58
Skatt på ordinært resultat	0,20	0,22			-0,01
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,55	0,69			0,59

NOTEOPPLYSNINGAR

Individuelle nedskrivningar:

I heile 1000 kr.	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Individuelle nedskrivningar i.b.	5.086	23.230	23.230
- periodens konstaterte tap, der det tidlegare er foreteke individuelle nedskrivningar for	1.300	2.000	22.759
+ auka individuelle nedskrivningar i perioden		250	660
+ nye individuelle nedskrivningar i perioden	640	200	3.955
- attendeføring av individuelle nedskrivningar i perioden			
= Individuelle nedskrivningar u.b.	4.426	21.680	5.086

Gruppevise nedskrivningar:

I heile 1000 kr.	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Gruppevise nedskrivningar i.b.	7.500	6.155	6.155
- periodens konstaterte tap			
+ nye nedskrivningar i perioden	100	145	1345
- tilbakeførte nedskrivningar i perioden			
= Gruppevise nedskrivningar u.b.	7.600	6.300	7.500

Tap på utlån:	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Periodens endring i individuelle nedskrivningar	-660	-1.550	-18.144
+ periodens endring i gruppevise nedskrivningar	100	145	1.345
+ periodens konstaterte tap som det tidlegare år er avsett individuelle nedskrivningar for	1.314	2.040	23.663
+ periodens konstaterte tap som det tidlegare år ikkje er avsatt individuelle nedskrivningar for		129	388
- periodens inngang på tidlegare periodars konstaterte tap	64	34	185
= Tap på utlån og garantiar	690	730	7.067

Tapsutsette engasjement:

Dette er engasjement som ikkje er misleghaldne, men der kunden sin økonomisituasjon inneber ein fare for at tap kan oppstå på eit seinare tidspunkt.

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Tapsutsette lån	6.551	9.684	11.248
- nedskrivningar	1.220	1220	2.220
= Netto tapsutsette	5.331	8.464	9.028

Misleghaldne engasjement:

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Misleghaldne lån	12.762	31.500	14.566
- nedskrivningar	3.206	20.460	2.866
= Netto misleghaldne lån	9.556	11.040	11.700

Kapitaldekning:

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Kjernekapital	196.090	167.954	201.067
Tilleggs kapital	0	23.056	22.585
Ansvarleg kapital	196.090	191.010	223.652
Risikovekta balanse	1.020.875	1.043.238	1.045.188
Kapitaldekning % *	19,21 %	18,31 %	21,40 %

* Utan at periodisert resultat er teke med i eigenkapitalen.

Risikoklassifisering av utlån:

Risikoklasser	Brutto utlån		Garantiar		Individuelle nedskrivningar	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Låg	95,92 %	95,63 %	60,09 %	65,57 %	47,90 %	35,79 %
Moderat	3,35 %	3,64 %	8,09 %	8,88 %	18,98 %	35,39 %
Høg	0,42 %	0,54 %	7,05 %	7,44 %	33,12 %	28,82 %
Uklassifisert	0,31 %	0,19 %	24,77 %	18,11 %		
Sum	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Beløp (1000 kroner)	1.485.825	1.508.188	47.232	44.932	4.426	5.086