



BØ SPAREBANK



Delårsrapport

2. kvartal 2012

Hovudpunkt frå kvartalstala pr 2. kvartal 2012

- *Betra rentenetto i kvartalet og betre enn budsjett*
- *Stabile andre inntekter*
- *God kostnadskontroll*
- *God likviditet*
- *Avsetnader til tap som forventa*
- *God innskotsvekst, normalisert i kvartalet*
- *Stabile utlån med positiv utvikling i kvartalet*

Resultatrekneskap

Nøkkeltal i % av gj.sn. forvaltningskapital

	Pr. 30.06.2012	Pr. 30.06..2011
Rentenetto	1,87 %	2,03 %
Andre driftsinntekter	0,31 %	0,43 %
Lønn og generelle adm.kostnader	1,20 %	1,19 %
Andre driftskostnader	0,20 %	0,23 %
Tap på utlån	0,17 %	0,26 %
Resultat av ordinær drift	0,61 %	0,77 %

Rentenetto

Rentenettoen er auka med 0,05 % siste. kvartal, men redusert med 0,02 % sidan nyttår. Den ligg 0,03 % betre enn budsjett.

Mykje av årsaka til dette ligg i at vi innfridde eit dyrt obligasjonslån i februar utan å ta opp nye lån.

Netto andre driftsinntekter

Netto provisjonsinntekter er i tråd med budsjett. Utover dette har vi vel kr. 600.000 i utbytte og kursgevinst som ikkje er budsjettert.

Driftskostnader

Driftskostnadene pr. 2. kvartal er om lag kr. 600.000 høgare enn budsjett. Årsaka til dette ligg blant anna i ekstrakostnader i samband med lønnsoppgjør og pensjonskostnader. Kostnader i prosent av inntekter er ved utgangen av kvartalet på 64,25 %.

Taps- og misleghaldutviklinga

Ved utgangen av kvartalet har vi bokført tapskostnader konstatert og som budsjettert. Så langt i året ser vi ikkje utvikling i vår låneportefølje som tyder på behov for større tapsavsetnader enn det som er budsjettert for året totalt.

Resultat av ordinær drift

Samla resultat før skatt etter 2. kvartal 2012 er 5,614 mill. kr., mot 6,966 mill. kr. i 2011. Resultatet for 2012 er vel 1,12 mill. kr. betre enn budsjettert.

Balanse

Utvikling i nøkkeltal ;

		30.06.2012	30.06.2011	12 mnd. Vekst %
Forvaltningskapital	kr.	1.833.101	1.872.718	-6,70%
Utlån til kundar	kr.	1.531.169	1.536.908	-0,75 %
Utlån Terra BK	kr.	101.227	57.969	49,89%
Innskot frå kundar	kr.	1.294.358	1.219.967	6,23 %

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 1.833.101 mill. kr. Dette er ein nedgang på 2,1 % frå same tid sist år. Frå nyttår er forvaltninga falle med 63,546 mill. kr. eller 6,7 %. I denne perioden er obligasjonslån med 125 mill. kr. innfridd utan refinansiering. Vi har over lengre tid hatt ein relativt høg overskotslikviditet for å møte refinansiering og ein usikker fundingmarknad.

Utlån til kundar

Utlån til kundar på eigen balanse er 1.531.169 mill. kr. som er ein reduksjon på 3,81 % frå same tidspunkt sist år. Utlåna fordelar seg med 26,6 % på bedriftsmarknaden, og 73,4 % på privatmarknaden. Utlån gjennom Terra Boligkreditt utgjer 101,2 mill. kr. Vi har ein bevisst politikk med å plassere nye lån via TBK, og har siste året auka lån i TBK med vel 43 mill. kr. Ser ein på samla utlån innkludert TBK har vi ein nedgang på 17,4 mill. kr. eller ca. 1 % frå same tidspunkt sist år. I andre kvartal 2012 har samla utlån auka med 7,7 mill. kr.

Garantiar utgjer ved utgangen av 2. kvartal 39.204 mill. kr.

Likviditetssituasjonen

Vi har svært god likviditet. I tillegg har vi trekkrettar som ligg som reserve. Vår likviditetsindikator 1 er 107,3 og likviditetsindikator 2 er 113,7. Vi har ingen forfall på obligasjonslån i 2012, men 100 mill. kr. har forfall vinteren 2013. Vi har hatt ein spesiell innskotsituasjon som var midlertidig. Denne er normalisert ved utgangen av 2. kvartal. Innskotsdekninga ved utgangen av 2. kvartal er 84,5 %, eit nøkkeltal vi er svært tilfreds med.

Soliditet

Eigenkapitalprosenten (eigenkapital innkludera årets overskot i % av forvaltning) ved utgangen av 2. kvartal er 10,2 %.

Kapitaldekninga utgjer 19,1 %, og kjernekapitaldekninga 19,1 %.

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 risikomatrix for drifta.

Framtidsutsiktar

Rekneskapsresultatet etter 2. kvartal er betre enn budsjett. Vi har stor konkurranse i vår marknad, men klarer oss bra. Produkt både på innskots- og utlånssida er tilpassa konkurransesituasjonen. 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 låg vekst, og at meir av våre utlån blir kanalisert mot Terra Boligkreditt.

Bø Sparebank

Resultat (1.000 kr.)	2. kvartal		Hittil i år		Året 2011
	2012	2011	2012	2011	
Renteinntekter og lignende inntekter	19.892	20.632	40.151	40.917	83.878
Rentekostnader og lignende kostnader	10.996	11.548	22.818	22.611	49.021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8.896	9.084	17.333	18.306	34.857
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	103	1.150	182	1.229	1.539
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.514	1.457	2.887	2.943	6.107
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	288	353	620	739	1.549
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omlop	144	122	446	442	355
Andre driftsinntekter	0	0	1	0	1
Netto andre driftsinntekter	1.473	2.376	2.896	3.875	6.453
Lønn og generelle adm. Kostnader	5.816	5.186	11.148	10.784	20.424
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	30	90	70	180	78
Andre driftskostnader	847	913	1.779	1.866	3.348
Sum driftskostnader	6.693	6.189	12.997	12.830	23.850
Resultat før tap	3.676	5.271	7.232	9.351	17.460
Tap på utlån, garantier m.v.	1.053	1.171	1.618	2.385	2.699
Sum nedskr/rev av nedskrivning	0	0	0	0	
Resultat av ordinær drift før skatt	2.623	4.100	5.614	6.966	14.761
Skatt	728	1.143	1.565	1.945	4.267
Resultat av ordinær drift etter skatt	1.894	2.957	4.048	5.021	10.495

Balanse (1.000 kr.)	30.06.12	30.06.11	31.12.11
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	54.693	90.274	89.674
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	99.445	72.879	95.291
Utlån til og fordringer på kunder	1.531.168	1.591.815	1.536.908
Individuelle nedskrivninger	-9.850	-17.960	-9.170
Nedskrivninger på grupper	-10.200	-7.700	-10.200
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.511.118	1.566.155	1.517.538
Overtatte eiendeler	1.000	0	1.000
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	112.739	93.599	117.992
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	31.516	27.096	53.401
Eierinteresser i konsernselskap	10.266	10.266	10.266
Utsatt skattefordel	0	0	
Varige driftsmidler	260	285	144
Andre eiendeler	1.059	2.244	799
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	11.006	9.920	10.541
SUM EIENDELER	1.833.102	1.872.718	1.896.647
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	86.371	136.316	86.332
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.294.358	1.219.967	1.255.238
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	197.000	275.000	322.000
Annen gjeld	13.203	8.104	9.036
Pålopte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	18.920	19.575	4.794
Avsetninger for pålopte kostnader og forpliktelsler	895	574	940
Ansvarlig lånekapital	35.000	35.000	35.000
SUM GJELD	1.645.747	1.694.536	1.713.340
Egenkapital i. l.	183.307	173.162	183.307
Regnskapsperiodens resultat	4.048	5.021	
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.833.102	1.872.718	1.896.647

Bø, 30 06 2012

Trygve Myrene
Styrets leder

Augon Eika

Olav Berge

Geir Helge Espedalen

Gunn Anita Stenstad

Berit Volleng Sanden

Halgelr Kaasa
Banksjef

Tap og misleghaldsnote 2. kvartal 2012 - Bø Sparebank

Tap på utlån

	30.06.2012	31.12.2011
Periodens endring i ind. nedskr.	680	8.030
Periodens endring i gruppe.nedskr.		2.500
Periodens konstaterte tap som tidl. er nedskrevet for	1.860	8.432
Periodens konstanterte tap som tidl. ikke er nedskrevet for (periodisering)	922	
Periodens inngang på på tidl.		203
Perioders nedskrivinger		
Periodens tapskostnad	1.618	2.699

Misleghaldne engasjement
(tusen kroner)

	30.06.2012	31.12.2011
Brutto misleghaldne utlån	18.282	23.998
Ind. Nedskrivinger	-5.600	-5.970
Netto misleghaldne utlån	12.682	18.028

Andre tapsutsette Engasjement
(tusen kroner)

Tapsutsette engasjement (ikkje misleghaldne)	12.197	5.754
Individuelle nedskr.	-4.250	-3.200
Netto tapsutsette eng.	7.947	2.554