



BØ SPAREBANK



Delårsrapport

3. kvartal 2012

Balanse

<i>Utvikling i nøkkeltal ;</i>				<i>12 mnd.</i>
		<i>30.09.2012</i>	<i>30.09.2011</i>	<i>Vekst %</i>
<i>Forvaltningskapital</i>	<i>kr.</i>	<i>1.818.123</i>	<i>1.843.756</i>	<i>-1,39%</i>
<i>Utlån til kundar</i>	<i>kr.</i>	<i>1.543.562</i>	<i>1.536.908</i>	<i>0,34 %</i>
<i>Utlån Terra BK</i>	<i>kr.</i>	<i>113.534</i>	<i>71.413</i>	<i>58,98%</i>
<i>Innskot frå kundar</i>	<i>kr.</i>	<i>1.274.555</i>	<i>1.173.972</i>	<i>8,57 %</i>

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 1.818.123 mill. kr. Dette er ein nedgang på 1,39 % frå same tid sist år. Frå nyttår er forvaltninga falle med 78,524 mill. kr. eller 5,52 %. I denne perioden er obligasjonslån med 125 mill. kr. innfridd utan refinansiering.

Utlån til kundar

Utlån til kundar på eigen balanse er 1.543.562 mill. kr. som er ein auke på 0,34 % frå same tidspunkt sist år. Utlåna fordelar seg med 26,0 % på bedriftsmarknaden, og 74,0 % på privatmarknaden. Utlån gjennom Terra Boligkreditt utgjer 113,5 mill. kr. Vi har ein bevisst politikk med å plassere nye lån via TBK, og har siste året auka lån i TBK med vel 42 mill. kr. Ser ein på samla utlån innkludert TBK har vi ein auke på 47,4 mill. kr. eller ca. 3 % frå same tidspunkt sist år. I tredje kvartal 2012 har samla utlån auka med 25 mill. kr.

Garantiar utgjer ved utgangen av 3. kvartal 46,561 mill. kr.

Likviditetssituasjonen

Vi har svært god likviditet. I tillegg har vi trekkrettar som ligg som reserve. Vår likviditetsindikator 1 er 107,7 og likviditetsindikator 2 er 112,1. Vi har allereie refinansiert 55 mill. kr. av lån med forfall våren 2013 (opprinneleg 100 mill. kr.). Innskotsdekninga ved utgangen av 3. kvartal er 82,6 %, eit nøkkeltal vi er svært tilfreds med.

Soliditet

Eigenkapitalprosenten (eigenkapital innkludera årets overskot i % av forvaltning) ved utgangen av 3. kvartal er 10,4 %.

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 3. 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 betre enn budsjett, og vi har liten avgang på kundar trass sterk konkurranse. Vi har fokusert på service og kvalitet i arbeidet våre tilsette utfører. Vi har gjennomført ein prosess med Seljord Sparebank om sammenslutning av dei to bankane etter stiftelsesmodellen. Styra legg fram eit framlegg til vedtak på møter i forstanderskapa 25. oktober.

Hovudpunkt frå kvartalstala pr 3. kvartal 2012

- *Betra rentenetto i kvartalet og betre enn budsjett*
- *Stabile andre inntekter*
- *God kostnadskontroll*
- *God likviditet*
- *Avsetnader til tap noko høgare enn budsjett*
- *Betre vekst på utlån enn budsjett*

Resultatrekneskap

Nøkkeltal i % av gj.sn. forvaltningskapital

	Pr. 30.09.2012	Pr. 30.09.,2011
Rentenetto	1,88 %	1,97 %
Andre driftsinntekter	0,30 %	0,34 %
Lønn og generelle adm.kostnader	1,10 %	1,10 %
Andre driftskostnader	0,21 %	0,23 %
Tap på utlån	0,25 %	0,26 %
Resultat av ordinær drift	0,62 %	0,72 %

Rentenetto

Rentenettoen er auka med 0,01% siste kvartal, men redusert med 0,01 % 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. 750.000 i utbytte og kursgevinst som ikkje er budsjett.

Driftskostnader

Driftskostnadene pr. 3. kvartal er om lag kr. 800.000 lågare enn budsjett.

Kostnader i prosent av inntekter er ved utgangen av kvartalet er på 60,19 %.

Taps- og misleghaldutviklinga

Ved utgangen av kvartalet har vi bokført tapskostnader på om lag 3,5 mill. kr.

Dette er ca. 1,8 mill. kr. meir enn budsjett og kjem som følgje av større avsetnader til å møte risiko for tap i utsette bransjer.

Resultat av ordinær drift

Samla resultat før skatt etter 3. kvartal 2012 er 8,535 mill. kr., mot 9,867 mill. kr. i 2011.

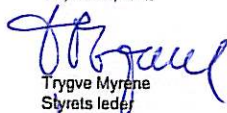
Resultatet for 2012 så langt er nær 2 mill. kr. betre enn budsjett.

Bø Sparebank


Resultat (1.000 kr.)	3. kvartal		Hittil i år		Året 2011
	2012	2011	2012	2011	
Renteinntekter og lignende inntekter	19.306	21.526	59.457	62.443	83.878
Rentekostnader og lignende kostnader	10.586	12.928	33.404	35.539	49.021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8.721	8.598	26.054	26.904	34.857
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	17	22	199	1.251	1.539
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.361	1.313	4.248	4.256	6.107
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	368	416	988	1.155	1.549
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omlop	223	-104	669	338	355
Andre driftsinntekter	0	1	1	1	1
Netto andre driftsinntekter	1.233	816	4.129	4.691	6.453
Lønn og generelle adm. Kostnader	4.161	4.304	15.309	15.088	20.424
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	21	90	91	270	78
Andre driftskostnader	987	953	2.766	2.819	3.348
Sum driftskostnader	5.169	5.347	18.166	18.177	23.850
Resultat før tap	4.784	4.067	12.016	13.418	17.460
Tap på utlån, garantier m.v.	1.863	1.166	3.481	3.551	2.699
Sum nedskriv/rev av nedskrivning	0	0	0	0	0
Resultat av ordinær drift før skatt	2.921	2.901	8.535	9.867	14.761
Skatt	819	812	2.384	2.757	4.267
Resultat av ordinær drift etter skatt	2.103	2.089	6.151	7.110	10.495

Balanse (1.000 kr.)	30.09.12	30.09.11	31.12.11
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	80.408	89.092	89.674
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	48.671	66.762	95.291
Utlån til og fordringer på kunder	1.543.562	1.538.325	1.536.908
Individuelle nedskrivninger	-9.850	-10.320	-9.170
Nedskrivninger på grupper	-11.700	-7.700	-10.200
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.522.012	1.520.305	1.517.538
Overtatte eiendeler	1.000	0	1.000
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	112.919	108.953	117.992
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	31.895	32.085	53.401
Eierinteresser i konsernselskap	10.266	10.266	10.266
Utsatt skattefordel	0	0	
Varige driftsmidler	235	285	144
Andre eiendeler	883	5.247	799
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	9.834	10.760	10.541
SUM EIENDELER	1.818.123	1.843.756	1.896.647
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	86.561	136.313	86.332
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.274.555	1.173.972	1.255.238
Gjeld stiftet/vutstedelse av verdipapirer	197.000	275.000	322.000
Annen gjeld	10.420	14.584	9.036
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	24.499	28.041	4.794
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	630	574	940
Ansvarlig lånekapital	35.000	35.000	35.000
SUM GJELD	1.628.665	1.663.484	1.713.340
Egenkapital i.l.	183.307	173.162	183.307
Regnskapsperiodens resultat	6.151	7.110	
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.818.123	1.843.756	1.896.647

Bø, 22.10.2012


Trygve Myrene
Styrets leder


Gert Helge Espedalen


Halvor Kaasa
Banksjef


Augun Eika


Gunn Anita Stenstad


Olav Berge


Berit Volleng Sanden

Tap og misleghaldsnote 3. kvartal 2012 - Bø Sparebank

Tap på utlån

	30.09.2012	31.12.2011
Periodens endring i ind. nedskr.	680	8.030
Periodens endring i gruppe.nedskr.	1.500	2.500
Periodens konstaterte tap som tidl. er nedskrevet for	1.860	8.432
Periodens konstanterte tap som tidl. ikke er nedskrevet for (periodisering)		
Periodens inngang på på tidl.	559	203
Perioders nedskrivinger		
Periodens tapskostnad	3.481	2.699

Misleghaldne engasjement
(tusen kroner)

	30.09.2012	31.12.2011
Brutto misleghaldne utlån	21.577	23.998
Ind. Nedskrivinger	-6.400	-5.970
Netto misleghaldne utlån	15.177	18.028

**Andre tapsutsette
Engasjement**
(tusen kroner)

Tapsutsette engasjement (ikkje misleghaldne)	10.525	5.754
Individuelle nedskr.	-3.450	-3.200
Netto tapsutsette eng.	7.075	2.554