



Resultat og Balanserekneskap med noter for 3. kvartal 2012



Seljord Sparebank

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

RAPPORT FOR 3. KVARTAL 2012

Hovedpunkter pr 3. kvartal.

- God rentenetto, men litt under forventet.
- Driftsresultat før tap litt over budsjett.
- Lav vekst.
- Innskuddsutvikling bedre enn forventet.
- Resultat før skatt 8,0 mkr (9,6 mkr).

Resultatutvikling.

Seljord Sparebank hadde pr 3. kvartal et resultat før skatt på 8,0 mkr (9,6 mkr). Dette tilsvarer 0,58% (0,68%) av gjennomsnittelig forvaltningskapital. Banken har redusert sine driftskostnader med 1,2 mkr sammenlignet med fjoråret. Samtidig har renteinntektene blitt redusert med 2,5 mkr.

Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr 3.kvartal på 26,6 mkr (29,1 mkr). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittelig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,93%, mot 2,05% på samme tidspunkt i fjor. Årsaken i fallende marginer skyldes økte kostnader får å låne penger og økt konkurranse. 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 7,5 mkr, som er ca 2,3 mkr bedre enn fjoråret.

Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 3,0 mkr (1,1 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 3. kvartal utgjorde 21,4 mkr (22,2 mkr). Driftskostnadene utgjorde 1,56% (1,57%) av GFK. Kostnader i prosent av inntekter ekskl. verdipapirer er 68,4%, mot 64,1% på samme tidspunkt i fjor. Lønns- og adm.kostnadene har økt med ca 2,9% siden i fjor, mens andre driftskostnader er redusert med ca 30%.

Risiko og tap.

Tap på utlån viser en kostnad på 4,6 mkr pr 3.kvartal 2012, som er 2,2 mkr høyere enn tapet i 2011. Næringslivsengasjementene utgjør 17% av bankens totale utlån. Gruppenedskrivninger utgjør 0,60% av brutto utlån.

Balanseutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 1.860 mkr (1.907 mkr), en nedgang på 47 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 3,49% siden samme tid i fjor. Innskuddene har økt med 4,57% siden samme tid i fjor, noe banken er fornøyd med og har jobbet for. Innskuddsdekningen har således økt til 88,2% (81,4%). Dette er en økning på 6,8%-poeng siden samme tid i fjor.

Likviditet – Funding.

Likviditetssituasjonen for banken er god og langsiktig. Gjennomsnittslikviditetsindikatoren er på 114,1 – 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 243 mkr i verdipapirer. Av dette utgjorde 145,6 mkr i obligasjoner/ sertifikater, 1,3 mkr i omløpsaksjer, 33,1 mkr i anleggsaksjer og 63 mkr i verdipapirfond.

Kapitaldekning.

Bankens kapitaldekning utgjorde pr 3.kvartal 18,95%, og kjernekapitaldekningen er på 18,95%.

Utsiktene framover.

Banken opplever en sterk konkurransesituasjon, spesielt rettet mot privatkundemarkedet. Dette utfordrer rentemarginen.

Banken opplever god vekst i kontoret sitt i Åmot, rettet mot engasjement i kommunene Vinje og Tokke.

Seljord 30.09.12 – 30.10.12 I styret for Seljord Sparebank

 Morten Dyrud styreleder	 Harald Flaten nestleder
 Irina Telnes styremedlem	 Ulrik Holmsen styremedlem
 Rune Mathiesen ansattes styreprer.	 Ben Roger Elvenes Banksjef

Kvartalsrekneskap pr.30.09.2012					
SELJORD SPAREBANK					
Resultatrekneskap		Pr. 30.09		3.kvartal	Heile året
(Tal i heile tusen)		01.01-30.09		01.07-30.09	31.12.
	2012	2011	2012	2011	2011
Rente inntekter og liknande inntekter	61.058	63.456	19.955	22.244	86.047
Rentekostnader og liknande kostnader	34.490	34.399	11.064	12.196	47.584
Netto rente- og kredittprovisjons inntekter	26.568	29.057	8.891	10.048	38.463
Utbytte av verdipapir med variabel avkastning	310	1.393	0	42	1.393
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	5.313	5.457	1.790	1.978	7.326
Provisjonskostnader og kost. ved banktenester	2.034	2.057	710	743	2.835
Netto gevinst av valuta, verdipapir	2.696	-339	1.014	-976	961
Andre driftsinntekter	1.190	791	204	261	1.056
Sum andre driftsinntekter	7.475	5.245	2.298	562	7.901
Dekningsgrad	34.043	34.302	11.189	10.610	46.364
Løn og generelle administrasjonskostnader	17.567	17.079	6.193	6.224	21.656
Ordinære avskrivningar	1.110	1.201	365	408	2.030
Andre driftskostnader	2.760	3.937	1.236	1.186	4.797
Sum driftskostnader	21.437	22.217	7.794	7.818	28.483
Resultat før tap	12.606	12.085	3.395	2.792	17.881
Tap på utlån og garantiar	4.586	2.441	3.369	758	7.067
Nedskr.og vinst/tap på vp. Anl.m.			0	0	0
Resultat av ordinær drift	8.020	9.644	26	2.034	10.814
Kursreguleringskonto (ekstraord. kostnad)					
Udisponera overskot	8.020	9.644	26	2.034	10.814
Skatt på ordinært resultat	2.237	2.588	-13	956	2.820
Resultat av ordinær drift etter skatt	5.783	7.056	39	1.078	7.994
Balanse	2012	2011	2011		
(Tal i heile tusen)	30.09.	30.09.	31.12.		
EIGEDLAR					
Kontanter, og fordringar på sentralbankar	60.328	26.875			48.800
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	40.667	47.179			4.718
Utlån til og fordringar på kunder	1.493.105	1.547.118			1.508.189
Individuelle nedskrivningar	-6.556	-23.020			-5.086
Nedskrivningar på grupper av utlån	-8.900	-6.300			-7.500
Overtagne eigedelar	96	13.850			13.596
Sertifikat, obligasjonar og andre verdipapir	145.558	163.428			157.894
Aksjer	97.357	100.711			92.411
Sum immatrielle verdier	0	888			0
Varige driftsmidler	21.629	26.363			25.559
Andre eigedelar	8.228	583			10.976
Forskotsbet.ikkje pål.kostn.	8.078	8.938			7.903
SUM EIGEDLAR	1.859.590	1.906.613			1.857.460
GJELD OG EIGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjonar	142.225	207.207			179.849
Innskot frå og gjeld til kundar	1.317.206	1.259.597			1.232.685
Sum gjeld stifta ved utst.av vpap	155.000	200.000			200.000
Anna gjeld	5.313	7.451			4.563
Påløpte kostnader og forskotbet.inntekter	27.371	25.577			7.880
Avsetning til forpliktelsar	1.387	2.115			2.178
Ansvarleg lånekapital	70.000	70.000			95.000
SUM GJELD	1.718.502	1.771.947			1.722.155
Sparebankens Fond	135.155	127.460			135.155
Gåvefond	150	150			150
Udisponert resultat	5.783	7.056			0
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL	1.859.590	1.906.613			1.857.460
Gj.snitt forvalt.kapital (berekna)	1.835.391	1.887.908			1.863.332
Forventa gj.snitt.forvalt.kapital hittil i år	1.376.543	1.415.931			1.863.332
Resultatregnskap i % av Gj.sn Forvaltningskapital					
	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2011		
Rente inntekter og liknande inntekter	4,44	4,48			4,62
Rentekostnader og liknande kostnader	2,51	2,43			2,55
Netto rente- og kredittprovisjons inntekter	1,93	2,05			2,06
Utbytte av verdipapir med variabel avkastning	0,02	0,10			0,07
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	0,39	0,39			0,39
Provisjonskostnader og kost. ved banktenester	0,15	0,15			0,15
Netto gevinst av valuta, verdipapir	0,20	-0,02			0,05
Andre driftsinntekter	0,09	0,06			0,06
Sum andre driftsinntekter	0,54	0,37			0,42
Dekningsbidrag	2,47	2,42			2,49
Løn og generelle administrasjonskostnader	1,28	1,21			1,16
Ordinære avskrivningar	0,08	0,08			0,11
Andre driftskostnader	0,20	0,28			0,26
Sum driftskostnader	1,56	1,57			1,53
Resultat før tap	0,92	0,85			0,96
Tap på utlån og garantiar	0,33	0,17			0,38
Nedskr.og vinst/tap på vp. Anl.m.	0,00	0,00			0,00
Resultat av ordinær drift	0,58	0,68			0,58
Kursreguleringskonto (ekstraord. kostnad)	0,00	0,00			0,00
Udisponera overskot	0,58	0,68			0,58
Skatt på ordinært resultat	0,16	0,18			0,15
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,42	0,50			0,43

NOTEOPPLYSNINGAR

Individuelle nedskrivningar:

I heile 1000 kr.	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Individuelle nedskrivningar i.b.	5.086	23.230	23.230
- periodens konstaterte tap, der det tidlegare er foreteke individuelle nedskrivningar for	2.281	2.310	22.759
+ auka individuelle nedskrivningar i perioden	465	650	660
+ nye individuelle nedskrivningar i perioden	3.286	1.450	3.955
- attendeføring av individuelle nedskrivningar i perioden			
= Individuelle nedskrivningar u.b.	6.556	23.020	5.086

Gruppevise nedskrivningar:

I heile 1000 kr.	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Gruppevise nedskrivningar i.b.	7.500	6.155	6.155
- periodens konstaterte tap			
+ nye nedskrivningar i perioden	1400	145	1345
- tilbakeførte nedskrivningar i perioden			
= Gruppevise nedskrivningar u.b.	8.900	6.300	7.500

Tap på utlån:	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Periodens endring i individuelle nedskrivningar	-399	-210	-18.144
+ periodens endring i gruppevise nedskrivningar	150	145	1.345
+ periodens konstaterte tap som det tidlegare år er avsett individuelle nedskrivningar for	1.498	2.359	23.663
+ periodens konstaterte tap som det tidlegare år ikkje er avsatt individuelle nedskrivningar for	42	219	388
- periodens inngang på tidlegare periodars konstaterte tap	74	72	185
= Tap på utlån og garantiar	1.217	2.441	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.

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Tapsutsette lån	8.365	11.738	11.248
- nedskrivningar	2.482	2370	2.220
= Netto tapsutsette	5.883	9.368	9.028

Misleghaldne engasjement:

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Misleghaldne lån	16.193	36.892	14.566
- nedskrivningar	4.074	20.650	2.866
= Netto misleghaldne lån	12.119	16.242	11.700

Kapitaldekning:

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Kjernekapital	193.965	166.437	201.067
Tilleggskapital	0	21.539	22.585
Ansvarleg kapital	193.965	187.976	223.652
Risikovekta balanse	1.025.100	1.060.075	1.045.188
Kapitaldekning % *	18,92 %	17,73 %	21,40 %

* Utan at periodisert resultat er teke med i eigenkapitalen.

Risikoklassifisering av utlån:

Risikoklasser	Brutto utlån		Garantiar		Individuelle nedskrivningar	
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
Låg	96,53 %	95,63 %	87,05 %	65,57 %	40,12 %	35,79 %
Moderat	2,83 %	3,64 %	6,96 %	8,88 %	32,26 %	35,39 %
Høg	0,45 %	0,54 %	5,99 %	7,44 %	27,62 %	28,82 %
Uklassifisert	0,19 %	0,19 %	0,00 %	18,11 %	0,00 %	0,00 %
Sum	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Beløp (1000 kroner)	1.493.105	1.508.188	54.588	44.932	6.556	5.086