



Resultat og Balanserekneskap med noter for 1. kvartal 2013



Seljord Sparebank

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

RAPPORT FOR 1. KVARTAL 2013

Hovedpunkter pr 1. kvartal.

- Redusert rentenetto.
- Driftsresultat før tap er noe under budsjett.
- Utlånsutviklingen er som forventet.
- Innskuddsutvikling bedre enn forventet.
- Resultat før skatt 1,3 mkr (2,5 mkr).

Resultatutvikling.

Seljord Sparebank hadde pr 1. kvartal et resultat før skatt på 1,8 mkr (3,4 mkr). Dette tilsvarer 0,39% (0,74%) av gjennomsnittelig forvaltningskapital. Banken har økt sine driftskostnader med 1,3 mkr sammenlignet med fjoråret. Dette skyldes i hovedsak fusjonskostnader. Samtidig har renteinntektene blitt redusert med 0,4 mkr.

Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr 1. kvartal på 8,3 mkr (8,7 mkr). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittelig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,80%, mot 1,91% på samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 1,4 mkr, som er omtrent på samme nivå som i fjor.

Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 0,2 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 1. kvartal utgjorde 8,3 mkr (7,0 mkr). Driftskostnadene utgjorde 1,79% (1,53%) av GFK. Kostnader i prosent av inntekter ekskl. verdipapirer er 85,5%, mot 69,2% på samme tidspunkt i fjor. Lønns- og adm.kostnadene er økt med 4,3 %.

Risiko og tap.

Tap på utlån viser en inntekt på 0,2 mkr pr 1. kvartal 2013, mot et tap i fjor på 0,7 mkr. Næringslivsengasjementene utgjør ca 19% av bankens totale utlån. Samlet avsetninger til tap på utlån utgjør 1,04% av brutto utlån.

Balanseutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 1.842 mkr (1.795 mkr), en økning på 47 mkr siden i fjor.

Utlån- og innskuddsutvikling.

Utlånene er i balansen økt med 1,1% siden samme tid i fjor. Innskuddene har økt med 3,8% siden samme tid i fjor, noe banken er fornøyd med og har jobbet for.

Innskuddsdekningen har således økt til 87,5% (85%). Dette er en økning på 2,5%-poeng siden samme tid i fjor.

Likviditet – Funding.

Likviditetssituasjonen for banken er god og langsiktig. Gjennomsnittslikviditetsindikatoren er på 115 – som er meget høyt. Banken har ett forfall i desember 2013 av innlån (funding). Seljord Sparebank har både kassekreditt og trekkrettigheter i DnB på til sammen 160 mkr.

Verdipapir.

Banken har i dag plassert 249,3 mkr i verdipapirer. Av dette utgjorde 168,4 mkr i obligasjoner/ sertifikater, 0,5 mkr i omløpsaksjer, 32,2 mkr i anleggsaksjer og 48,1 mkr i verdipapirfond.

Kapitaldekning.

Bankens kapitaldekning utgjorde pr 1. kvartal 19,63%, og kjernekapitaldekningen er på 19,63%.

Utsiktene framover.

Selv om flere av bankens konkurrenter har hevet renten før påsken, så oppleves det en sterk konkurransesituasjon. Spesielt gjelder dette mot privatkundemarkedet. Dette utfordrer rentemarginen.

Seljord Sparebank er midt i en fusjonsprosess med Bø Sparebank. Dette preger banken både kostnadmessig og ikke minst ressursmessig. Prosessen har så langt godt som planlagt. Både styret og ansatte ser allikevel frem til gjennomført fusjonen, der alle ressurser igjen er rettet mot å være en god bank for kundene.

Seljord 31.03.13 – 30.04.13 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.31.03.2013		SELJORD SPAREBANK					
Resultatregneskap		Pr. 31.03		1.kvartal		Heile året	
(Tal i helle tusen)		01.01-31.12		01.01-31.03		31.12.	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2012
Rente inntekter og liknande inntekter	18.879	20.843	18.879	20.843	18.879	20.843	80.719
Rentekostnader og liknande kostnader	10.608	12.145	10.608	12.145	10.608	12.145	44.520
Netto rente- og kredittprovisjons inntekter	8.271	8.698	8.271	8.698	8.271	8.698	36.199
Utbytte av verdipapir med variabel avkastning	35	75	35	75	35	75	365
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	1.824	1.749	1.824	1.749	1.824	1.749	7.063
Provisjonskostnader og kost. ved banktenester	633	691	633	691	633	691	2.718
Netto gevinst av valuta, verdipapir	199	976	199	976	199	976	3.898
Andre driftsinntekter	162	266	162	266	162	266	1.753
Sum andre driftsinntekter	1.587	2.375	1.587	2.375	1.587	2.375	10.361
Dekningsgrad	9,858	11,073	9,858	11,073	9,858	11,073	46,560
Løn og generelle administrasjonskostnader	5.896	5.653	5.896	5.653	5.896	5.653	23.518
Ordinære avskrivninger	346	387	346	387	346	387	1.460
Andre driftskostnader	2.016	947	2.016	947	2.016	947	4.234
Sum driftskostnader	8.258	6.987	8.258	6.987	8.258	6.987	29.212
Resultat før tap	1.600	4.086	1.600	4.086	1.600	4.086	17.348
Tap på utlån og garantiar	-193	690	-193	690	-193	690	6.658
Nedskr.og vinst/tap på vp. Anl.m.			0	0	0	0	0
Resultat av ordinær drift	1.793	3.396	1.793	3.396	1.793	3.396	10.690
Kursreguleringskonto (ekstraord. kostnad)							
Udisponera overskot	1.793	3.396	1.793	3.396	1.793	3.396	10.690
Skatt på ordinært resultat	510	900	510	900	510	900	2.748
Resultat av ordinær drift etter skatt	1.283	2.496	1.283	2.496	1.283	2.496	7.942
Balanse	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2012
(Tal i helle tusen)	31.03.	31.03.	31.03.	31.03.	31.03.	31.12.	31.12.
EIGEDELAR							
Kontanter, og fordringar på sentralbankar	58.877		25.799		58.877		61.776
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	9.485		25.444		9.485		4.558
Utlån til og fordringar på kunder	1.501.885		1.485.826		1.501.885		1.502.014
Individuelle nedskrivningar	-5.486		-4.426		-5.486		-5.486
Nedskrivningar på grupper av utlån	-10.200		-7.600		-10.200		-10.200
Overtatte eigedelar	296		8.196		296		296
Sertifikat, obligasjonar og andre verdipapir	168.433		137.347		168.433		167.351
Aksjer	80.825		92.916		80.825		80.504
Eigarinteresser i tilknyta selskap	1.950				1.950		1.950
Sum immatrielle verdier							0
Varige driftsmidler	21.011		22.090		21.011		21.279
Andre eigedelar	8.182		796		8.182		8.310
Forskotsbet.ikkje pål.kostn.	6.502		8.265		6.502		5.935
SUM EIGEDELAR	1.841.760		1.794.653		1.841.760		1.838.287
GJELD OG EIGENKAPITAL							
Gjeld til kredittinstitusjonar	92.407		147.257		92.407		160.803
Innskot frå og gjeld til kundar	1.311.444		1.263.100		1.311.444		1.295.944
Sum gjeld stifta ved utst.av vpap	205.000		155.000		205.000		155.000
Anna gjeld	4.585		7.236		4.585		4.766
Påløpte kostnader og forskotbet.inntekter	12.545		12.345		12.545		7.113
Avsetning til forpliktelsar	1.649		1.914		1.649		1.814
Ansvarleg lånekapital	70.000		70.000		70.000		70.000
SUM GJELD	1.697.630		1.656.852		1.697.630		1.695.440
Sparebankens Fond	142.697		135.155		142.697		142.697
Gåvefond	150		150		150		150
Udisponert resultat	1.283		2.496		1.283		2.496
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL	1.841.760		1.794.653		1.841.760		1.838.287
Gj.snitt forvalt.kapital (berekna)	1.840.504		1.825.586		1.840.504		1.837.603
Forventa gj.snitt.forvalt.kapital hittil i år	460.126		456.397		460.126		1.837.603
Resultatregnskap i % av Gj.sn Forvaltningskapital							
	31.03.2013		30.03.2012		31.03.2013		31.12.2012
Rente inntekter og liknande inntekter	4,10		4,57		4,10		4,39
Rentekostnader og liknande kostnader	2,31		2,66		2,31		2,42
Netto rente- og kredittprovisjons inntekter	1,80		1,91		1,80		1,97
Utbytte av verdipapir med variabel avkastning	0,01		0,02		0,01		0,02
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	0,40		0,38		0,40		0,38
Provisjonskostnader og kost. ved banktenester	0,14		0,15		0,14		0,15
Netto gevinst av valuta, verdipapir	0,04		0,21		0,04		0,21
Andre driftsinntekter	0,04		0,06		0,04		0,10
Sum andre driftsinntekter	0,34		0,52		0,34		0,56
Dekningsbidrag	2,14		2,43		2,14		2,53
Løn og generelle administrasjonskostnader	1,28		1,24		1,28		1,28
Ordinære avskrivningar	0,08		0,08		0,08		0,08
Andre driftskostnader	0,44		0,21		0,44		0,23
Sum driftskostnader	1,79		1,53		1,79		1,59
Resultat før tap	0,35		0,90		0,35		0,94
Tap på utlån og garantiar	-0,04		0,15		-0,04		0,36
Nedskr.og vinst/tap på vp. Anl.m.	0,00		0,00		0,00		0,00
Resultat av ordinær drift	0,39		0,74		0,39		0,58
Kursreguleringskonto (ekstraord. kostnad)	0,00		0,00		0,00		0,00
Udisponera overskot	0,39		0,74		0,39		0,58
Skatt på ordinært resultat	0,11		0,20		0,11		0,15

NOTEOPPLYSNINGAR

Individuelle nedskrivningar:

I heile 1000 kr.	31.03.2013	30.03.2012	31.12.2012
Individuelle nedskrivningar i.b.	5.486	5.086	5.086
- periodens konstaterte tap, der det tidlegare er foreteke individuelle nedskrivningar for		1.300	4.421
+ auka individuelle nedskrivningar i perioden			1.711
+ nye individuelle nedskrivningar i perioden		640	3.110
- attendeføring av individuelle nedskrivningar i perioden			
= Individuelle nedskrivningar u.b.	5.486	4.426	5.486

Gruppevise nedskrivningar:

I heile 1000 kr.	31.03.2013	30.03.2012	31.12.2012
Gruppevise nedskrivningar i.b.	10.200	7.500	7.500
- periodens konstaterte tap			
+ nye nedskrivningar i perioden		100	2700
- tilbakeførte nedskrivningar i perioden			
= Gruppevise nedskrivningar u.b.	10.200	7.600	10.200

Tap på utlån:	31.03.2013	30.03.2012	31.12.2012
Periodens endring i individuelle nedskrivningar		-660	400
+ periodens endring i gruppevise nedskrivningar		100	2.700
+ periodens konstaterte tap som det tidlegare år er avsett individuelle nedskrivningar for		1.314	3.723
+ periodens konstaterte tap som det tidlegare år ikkje er avsatt individuelle nedskrivningar for	37		212
- periodens inngang på tidlegare periodars konstaterte tap	230	64	377
= Tap på utlån og garantiar	-193	690	6.658

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.

	31.03.2013	30.03.2012	31.12.2012
Tapsutsette lån	5.653	6.551	8.270
- nedskrivningar	1.295	1220	2.495
= Netto tapsutsette	4.358	5.331	5.775

Misleghaldne engasjement:

	31.03.2013	30.03.2012	31.12.2012
Misleghaldne lån	12.946	12.762	12.303
- nedskrivningar	4.191	3.206	2.991
= Netto misleghaldne lån	8.755	9.556	9.312

Kapitaldekning:

	31.03.2013	30.03.2012	31.12.2012
Kjernekapital	200.483	196.090	202.740
Tilleggskapital	0	0	0
Ansvarleg kapital	200.483	196.090	202.740
Risikovekta balanse	1.021.350	1.020.875	1.021.988
Kapitaldekning % *	19,63 %	19,21 %	19,84 %

* Utan at periodisert resultat er teke med i eigenkapitalen.

Risikoklassifisering av utlån:

Risikoklasser	Brutto utlån		Garantiar		Individuelle nedskrivningar	
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2013	31.12.2012
Låg	96,11 %	96,59 %	87,37 %	88,65 %	40,12 %	40,12 %
Moderat	3,35 %	2,84 %	7,07 %	6,36 %	32,26 %	32,26 %
Høg	0,43 %	0,46 %	5,56 %	4,99 %	27,62 %	27,62 %
Uklassifisert	0,11 %	0,11 %				
Sum	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Beløp (1000 kroner)	1.501.885	1.502.014	53.816	60.024	5.486	5.486