



# Resultat og Balanseregnskap

## Med noter for 2. kvartal 2013



Seljord Sparebank

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

## RAPPORT FOR 2. KVARTAL 2013

### Hovedpunkter pr 2. kvartal.

- Fallende rentenetto til 1,85.
- Driftsresultat før tap er som budsjettert..
- Tap og avsetninger til tap på 1,2 mkr.
- Utlånsvekst bedre enn forventet.
- Innskuddsdekning på 85,7%.
- Resultat før skatt 6,6 mkr (8,0 mkr).

### Resultatutvikling.

Seljord Sparebank hadde pr 2. kvartal et resultat før skatt på 6,6 mkr (8,0 mkr). Dette tilsvarer 0,71% (0,88%) av gjennomsnittelig forvaltningskapital. Bankens samlede driftsinntekter er økt med 0,4 mkr til tross for en reduksjon av renteinntektene med 0,5 mkr. Banken er i en fusjonsprosess som medfører økte kostnader. Dette synes blant annet ved at driftskostnadene har økt med 3,3 mkr siden i fjor.

### Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr 2.kvartal på 17,2 mkr (17,7 mkr). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittelig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,85%, mot 1,94% på samme tidspunkt i fjor. Årsaken i fallende marginer skyldes økt konkurranse og bankens endrede innlånskostnader.

### Netto provisjons- og andre inntekter.

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

### Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde 2,5 mkr (2,0 mkr). Banken har valgt å fortsatt ha en lav risiko i verdipapirmarkedet. Økningen skyldes derfor et positivt marked. Forvaltningen av bankens overskuddslikviditet er overtatt av Eika Forvaltning AS.

### Driftskostnader.

Totale driftskostnader pr 2. kvartal utgjorde 16,9 mkr (13,6 mkr). Driftskostnadene utgjorde 1,83% (1,50%) av GFK. Kostnader i prosent av inntekter ekskl. verdipapirer er 76,6%, mot 64,4% på samme tidspunkt i fjor. Lønns- og adm.kostnadene har økt med 8,8%, og andre driftskostnader er økt med 2,3 mkr.

### Risiko og tap.

Banken har ingen tap pr 2. kvartal 2013. I fjor var tapet på 1,2 mkr. Næringslivsengasjementene utgjør 18,7% av bankens totale utlån. Gruppenedskrivninger utgjør 0,67% av brutto utlån.

### Balansutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 1.885 mkr (1.838 mkr), en økning på 47 mkr siden samme tid i fjor.

### Utlån- og innskuddsutvikling.

Utlånene er i balansen økt med 1,53% siden samme tid i fjor. Utlånsveksten siden nyttår har vært på 3,24%. Innskuddene er redusert med 2,23% siden samme tid i fjor. Innskuddsdekningen har økt marginalt siden samme periode i fjor. Innskuddsdekningen er 85,7% (85,1%).

### Likviditet – Funding.

Likviditetssituasjonen for banken er god og langsiktig. Gjennomsnittslikviditetsindikatoren er på 115,8 – som er meget høyt. Banken har pr 2.kvartal en LCR på 92,8 og en LBI på 160,9. Seljord Sparebank har både kassekreditt og trekkrettigheter i DNB på til sammen 160 mkr.

### Verdipapir.

Banken har i dag plassert 246 mkr i verdipapirer. Av dette utgjorde 149 mkr i obligasjoner/ sertifikater, 1,5 mkr i omløpsaksjer, 32,9 mkr i anleggsaksjer og 62,4 mkr i verdipapirfond.

### Kapitaldekning.

Bankens kapitaldekning utgjorde pr 2.kvartal 20,15%.

### Utsiktene framover.

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

Seljord Sparebank og Bø Sparebank vil fusjonere i løpet av oktober. Bankens styre og ansatte ser frem til dette.

### Seljord 30.06.13 – 29.07.13 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

<b>Kvartalsrekneskap pr.30.06.2013</b>		<b>SELJORD SPAREBANK</b>					
<b>Resultatrekneskap</b>		Pr. 30.06		2.kvartal		Heile året	
(Tal i heile tusen)		01.01-31.12		01.04-30.06		31.12.	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2012
Rente inntekter og liknande inntekter	38.355	41.103	19.476	20.260			80.719
Rentekostnader og liknande kostnader	21.161	23.426	10.553	11.281			44.520
<b>Netto rente- og kredittprovisjons inntekter</b>	<b>17.194</b>	<b>17.677</b>	<b>8.923</b>	<b>8.979</b>			<b>36.199</b>
Utbytte av verdipapir med variabel avkastning	1.855	310	1.820				365
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	3.671	3.523	1.847	1.774			7.063
Provisjonskostnader og kost. ved banktenester	1.249	1.324	616	633			2.718
Netto gevinst av valuta, verdipapir	639	1.682	440	706			3.898
Andre driftsinntekter	632	986	470	720			1.753
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>5.548</b>	<b>5.177</b>	<b>3.961</b>	<b>2.802</b>			<b>10.361</b>
<b>Dekningsgrad</b>	<b>22.742</b>	<b>22.854</b>	<b>12.884</b>	<b>11.781</b>			<b>46.560</b>
Personalkostnader	7.321	7.072	3.642	3.519			14.422
Administrasjonskostnader	5.054	4.302	2.837	2.202			9.096
Ordinære avskrivningar	736	745	390	358			1.460
Andre driftskostnader	3.826	1.524	1.810	577			4.234
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>16.937</b>	<b>13.643</b>	<b>8.679</b>	<b>6.656</b>			<b>29.212</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>5.805</b>	<b>9.211</b>	<b>4.205</b>	<b>5.125</b>			<b>17.348</b>
Tap på utlån og garantiar	-365	1.217	-172	527			6.658
Nedskr.og vinst/tap på vp. Anl.m.	441		441	0			0
<b>Resultat av ordinær drift</b>	<b>6.611</b>	<b>7.994</b>	<b>4.818</b>	<b>4.598</b>			<b>10.690</b>
Kursreguleringskonto (ekstraord. kostnad)							
<b>Udisponera overskot</b>	<b>6.611</b>	<b>7.994</b>	<b>4.818</b>	<b>4.598</b>			<b>10.690</b>
Skatt på ordinært resultat	1.472	2.250	962	1.350			2.748
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>5.139</b>	<b>5.744</b>	<b>3.856</b>	<b>3.248</b>			<b>7.942</b>
<b>Balanse</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>			
(Tal i heile tusen)	<b>30.06.</b>	<b>30.06.</b>	<b>30.06.</b>	<b>31.12.</b>			
<b>EIGEDELAR</b>							
Kontanter, og fordringar på sentralbankar	64.548		31.389				61.776
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	30.317		29.722				4.558
Utlån til og fordringar på kunder	1.528.098		1.505.071				1.502.014
Individuelle nedskrivningar	-5.043		-4.687				-5.486
Nedskrivningar på grupper av utlån	-10.200		-7.650				-10.200
Overtatte eigedelar	296		8.196				296
Sertifikat, obligasjonar og andre verdipapir	169.639		148.919				167.351
Aksjer	68.762		96.737				80.504
Eigarinteresser i tilknyta selskap	1.950		0				1.950
Sum immatrielle verdier	0		0				0
Varige driftsmidler	21.813		21.822				21.279
Andre eigedelar	8.661		124				8.310
Forskotsbet.ikkje pål.kostn.	6.335		7.881				5.935
<b>SUM EIGEDELAR</b>	<b>1.885.176</b>		<b>1.837.524</b>				<b>1.838.287</b>
<b>GJELD OG EIGENKAPITAL</b>							
Gjeld til kredittinstitusjonar	92.386		162.280				160.803
Innskot frå og gjeld til kundar	1.309.778		1.281.175				1.295.944
Sum gjeld stifta ved utst.av vpap	235.000		155.000				155.000
Anna gjeld	7.433		7.059				4.766
Pålopte kostnader og forskotbet.inntekter	21.412		19.410				7.113
Avsetning til forpliktelsar	1.181		1.551				1.814
Ansvarleg lånekapital	70.000		70.000				70.000
<b>SUM GJELD</b>	<b>1.737.190</b>		<b>1.696.475</b>				<b>1.695.440</b>
Sparebankens Fond	142.697		135.155				142.697
Gåvefond	150		150				150
Udisponert resultat	5.139		5.744				
<b>SUM GJELD OG EIGENKAPITAL</b>	<b>1.885.176</b>		<b>1.837.524</b>				<b>1.838.287</b>
Gj.snitt forvalt.kapital (berekna)	1.854.110		1.818.655				1.837.603
Forventa gj.snitt.forvalt.kapital hittil i år	927.055		909.328				1.837.603
<b>Resultatregnskap i % av Gj.sn Forvaltningskapital</b>							
	<b>30.06.2013</b>		<b>30.06.2012</b>				<b>31.12.2012</b>
Rente inntekter og liknande inntekter	4,14		4,52				4,39
Rentekostnader og liknande kostnader	2,28		2,58				2,42
<b>Netto rente- og kredittprovisjons inntekter</b>	<b>1,85</b>		<b>1,94</b>				<b>1,97</b>
Utbytte av verdipapir med variabel avkastning	0,20		0,03				0,02
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	0,40		0,39				0,38
Provisjonskostnader og kost. ved banktenester	0,13		0,15				0,15
Netto gevinst av valuta, verdipapir	0,07		0,18				0,21
Andre driftsinntekter	0,07		0,11				0,10
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0,60</b>		<b>0,57</b>				<b>0,56</b>
<b>Dekningsbidrag</b>	<b>2,45</b>		<b>2,51</b>				<b>2,53</b>
Løn og generelle administrasjonskostnader	0,79		0,78				0,78
Ordinære avskrivningar	0,08		0,08				0,08
Andre driftskostnader	0,41		0,17				0,23
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1,83</b>		<b>1,50</b>				<b>1,59</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>0,63</b>		<b>1,01</b>				<b>0,94</b>
Tap på utlån og garantiar	-0,04		0,13				0,36
Nedskr.og vinst/tap på vp. Anl.m.	0,05		0,00				0,00
<b>Resultat av ordinær drift</b>	<b>0,71</b>		<b>0,88</b>				<b>0,58</b>
Kursreguleringskonto (ekstraord. kostnad)	0,00		0,00				0,00
<b>Udisponera overskot</b>	<b>0,71</b>		<b>0,88</b>				<b>0,58</b>
Skatt på ordinært resultat	0,16		0,25				0,15
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>0,55</b>		<b>0,63</b>				<b>0,43</b>



## NOTEOPPLYSNINGAR

### Individuelle nedskrivningar:

I heile 1000 kr.	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Individuelle nedskrivningar i.b.	5.486	5.086	5.086
- periodens konstaterte tap, der det tidlegare er foreteke individuelle nedskrivningar for	670	1.870	4.421
+ auka individuelle nedskrivningar i perioden	400		1.711
+ nye individuelle nedskrivningar i perioden		1.471	3.110
- attendeføring av individuelle nedskrivningar i perioden	173		
= Individuelle nedskrivningar u.b.	5.043	4.687	5.486

### Gruppevise nedskrivningar:

I heile 1000 kr.	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Gruppevise nedskrivningar i.b.	10.200	7.500	7.500
- periodens konstaterte tap			
+ nye nedskrivningar i perioden		150	2700
- tilbakeførte nedskrivningar i perioden			
= Gruppevise nedskrivningar u.b.	10.200	7.650	10.200

Tap på utlån:	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Periodens endring i individuelle nedskrivningar	-443	-399	400
+ periodens endring i gruppevise nedskrivningar		150	2.700
+ periodens konstaterte tap som det tidlegare år er avsett individuelle nedskrivningar for	295	1.498	3.723
+ periodens konstaterte tap som det tidlegare år ikkje er avsatt individuelle nedskrivningar for	42	42	212
- periodens inngang på tidlegare periodars konstaterte tap	259	74	377
= Tap på utlån og garantiar	-365	1.217	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.

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Tapsutsette lån	8.383	5.698	8.270
- nedskrivningar	3.022	1220	2.495
= Netto tapsutsette	5.361	4.478	5.775

### Misleghaldne engasjement:

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Misleghaldne lån	22.252	11.675	12.303
- nedskrivningar	2.021	3.467	2.991
= Netto misleghaldne lån	20.231	8.208	9.312

### Kapitaldekning:

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Kjernekapital	211.218	190.196	202.740
Tilleggskapital	0	0	0
Ansvarleg kapital	211.218	190.196	202.740
Risikovekta balanse	1.048.175	1.026.613	1.021.988
Kapitaldekning % *	20,15 %	18,53 %	19,84 %

\* Utan at periodisert resultat er teke med i eigenkapitalen.

### Risikoklassifisering av utlån:

Risikoklasser	Brutto utlån		Garantiar		Individuelle nedskrivningar	
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2013	31.12.2012
Låg	96,43 %	96,59 %	87,03 %	88,65 %	7,47 %	40,12 %
Moderat	3,15 %	2,84 %	7,47 %	6,36 %	43,13 %	32,26 %
Høg	0,41 %	0,46 %	5,50 %	4,99 %	49,40 %	27,62 %
Uklassifisert	0,01 %	0,11 %				
Sum	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Beløp (1000 kroner)	1.528.098	1.502.014	55.157	60.024	5.043	5.486