Kvartalsrapport

Birkenes Sparebank

154. Regnskapsår

Delårsrapport 1.kvartal 2012

Birkenes Sparebank

MIN BANK – et naturlig valg

Delårsrapport 1. kvartal 2012

Regnskapsprinsipper
Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2011. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital
Pr. 31.03.12 er forvaltningskapitalen på 1.077,7 mill. kroner. Dette er en økning på 43,0 mill. kroner, eller 4,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån
Brutto utlån er pr. 31.03.12 på 910,4 mill. kroner, som er en vekst på 12,9 mill. kroner, eller 1,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 43,8 mill. kroner eller 5 % i forhold til 01.01.12. Banken har ved utgangen 1. kvartal formidlet utlån gjennom Terra Boligkreditt på 322,4 mill. kroner, en økning på 32,1 mill. siste 12 måneder. Total utlånsendring (egen balanse og TBK) er 3,8 % siste år.

Innskudd
Innskudd fra kunder er pr. 31.03.12 på 833,8 mill. kroner, som er en økning på 36,3 mill. kroner, eller 4,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 91,6 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 88,9 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 8,1 mill. kroner eller 1 % siden 01.01.12.

Resultat av ordinær drift
Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 3,2 mill. kroner, mot et overskudd på 2,7 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 2,3 mill. kroner, mot et overskudd på 1,9 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 6,3 mill. kroner, som er 0,1 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,34 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,33 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter
Andre driftsinntekter er på 1,6 mill. kroner, som er en økning på 0,3 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader
Andre driftskostnader utgjorde 4,6 mill. kroner mot 4,7 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 3,8 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 3,9 mill. kroner i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier
Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,01 mill. kroner, mot en kostnad på 0,02 mill. kroner til samme tid i fjor.
Banken har lite misligholdte lån, noe styret finner særlig tifredsstilende.

Kapitaldekning
Banken har en ansvarlig kapital på 147,3 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2012. Dette gir en kapitaldekning på 24,44 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital.

Spesielle kommentarer til resultat og balanse
Etter at banken gjennom en lengre periode har overført lån til Terra Boligkreditt, har vi i første kvartal 2012 valgt å ta flere lån på egen balanse, grunnet bankens likviditetssituasjon. Banken har ingen obligasjonslån i markedet, men 3 lån av 25 mill. i kredittinstitusjon, hvor første låneforfall er mars 2014.

Banken har i første kvartal 2012 fått sin fjerde autorisert finansielle rådgiver.

Utsikter for resten av året
Resultatet pr.31.03.2012 viser en positiv inntjening sammenlignet med samme tidspunkt i fjor. Styret har forventninger til at denne utviklingen vil fortsette, til tross for den sterke konkurransen om bankkundene i markedet i dag.

Bankens Likvidetsreserver er gode, men styret vil i løpet av 2 kvartal vurdere sammensetningen av reservene noe, sett i forhold til nye, kommende likviditetskrav.

Det er ikke inntruffet vesentlige hendelser i perioden utover det som fremgår av delårsregnskapet.

Birkeland, 24. april 2012

Gunnar Birkeland (s) (Leder)	Leif Ottar Tveito (s) (Nestleder)	Olav Ditlef Tveit (s)
Inger Lise Mollestad (s)	Yngvild Hermansen (s)	Harald Flaa (s) (Banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

31.03.11	31.12.11	31.03.12		31.03.12	31.12.11	31.03.11
4,30 %	4,37 %	4,41 %	Renteinntekter og lignende inntekter	11.885	46.665	11.502
1,98 %	1,96 %	2,08 %	Rentekostnader og lignende kostnader	5.588	21.000	5.281
2,33 %	**2,40 %**	**2,34 %**	**Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter**	**6.297**	**25.665**	**6.221**
0,01 %	0,09 %	0,01 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	34	1.002	19
0,60 %	0,62 %	0,51 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.383	6.605	1.606
0,16 %	0,17 %	0,16 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	425	1.774	419
0,02 %	-0,14 %	0,21 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmi	565	-1.462	59
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	2	9	2
0,47 %	0,41 %	0,58 %	Sum andre driftsinntekter	1.559	4.380	1.267
1,46 %	1,40 %	1,42 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	3.826	14.967	3.896
0,02 %	0,02 %	0,01 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	32	249	62
0,29 %	0,27 %	0,29 %	Andre driftskostnader	771	2.887	783
1,77 %	1,69 %	1,72 %	Sum andre driftskostnader	4.629	18.103	4.741
1,03 %	**1,12 %**	**1,20 %**	**Driftsresultat før tap**	**3.227**	**11.942**	**2.747**
-0,01 %	-0,09 %	0,00 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-13	-1.004	-17
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmid	0	-9	0
1,02 %	**1,02 %**	**1,19 %**	**Resultat av ordinær drift før skatt**	**3.214**	**10.929**	**2.730**
0,33 %	0,36 %	0,35 %	Skatt på ordinært resultat	935	3.889	880
0,69 %	**0,66 %**	**0,85 %**	**Resultat av ordinær drift etter skatt**	**2.279**	**7.040**	**1.850**

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	31.03.12	31.12.11	31.03.11
Kontanter og fordringer på sentralbanker	4.336	30.372	7.456
Utlån til og fordringer på kredittistitusjoner	7.411	28.314	42.358
Utlån til og fordringer på kunder	910.374	866.617	897.524
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-1.500	-1.500	-1.500
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-3.400	-3.400	-2.400
Netto utlån og fordringer på kunder	905.474	861.717	893.624
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	132.912	131.833	58.300
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	21.682	24.684	25.889
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	737	737	660
Varige driftsmidler	2.167	2.122	2.206
Andre eiendeler	12	147	12
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	3.005	2.388	4.240
Sum eiendeler	**1.077.736**	**1.082.314**	**1.034.745**
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	75.000	75.000	75.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	833.763	841.862	797.485
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0
Annen gjeld	4.384	7.383	4.546
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	6.254	2.013	5.676
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	343	343	580
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Sum gjeld	**919.744**	**926.601**	**883.287**
Opptjent egenkapital	155.713	155.713	149.608
Udisponert overskudd	2.279		1.850
Sum egenkapital	**157.992**	**155.713**	**151.458**
Sum gjeld og egenkapital	**1.077.736**	**1.082.314**	**1.034.745**
Betingede forpliktelser	102.055	111.333	101.750
Forpliktelser	32.218	30.478	28.655

Tap på utlån	31.03.12	31.12.11	31.03.11
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	4.538	4.505	4.395
Netto misligholdte lån:	3.038	3.005	2.895
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	0	0	0
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	0	0	0
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	0	0	0
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	1.000	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	0	275	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	14	22	21
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	1	293	4
Periodens tapskostnader	13	1.004	17

Kvartalsvis resultatutvikling *(Tall i hele tusen)*	1.kvartal 2012	4.kvartal 2011	3.kvartal 2011	2.kvartal 2011	1.kvartal 2011
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	11.885	12.006	11.844	11.313	11.502
Rentekostnader og lignende kostnader	5.588	5.499	5.318	4.902	5.281
Netto rente- og provisjonsinntekter	**6.297**	**6.507**	**6.526**	**6.411**	**6.221**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	34	0	1	982	19
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.383	1.567	1.729	1.703	1.606
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	425	527	433	395	419
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	565	-252	-983	-286	59
Andre driftsinntekter	2	3	2	2	2
Lønn og generelle administrasjonskostnader	3.826	3.779	3.571	3.721	3.896
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	32	63	63	61	62
Andre driftskostnader	771	621	704	779	783
Resultat før tap og skatt	**3.227**	**2.835**	**2.504**	**3.856**	**2.747**
Tap på utlån, garantier m.v.	-13	-974	287	-300	-17
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	-9	0
Skatt på ordinært resultat	935	699	1.220	1.090	880
Resultat av ordinær drift etter skatt	**2.279**	**1.162**	**1.571**	**2.457**	**1.850**

Nøkkeltall	31.03.12	31.12.11	30.09.11	30.06.11	31.03.11
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,34 %	2,40 %	2,41 %	2,39 %	2,33 %
Driftsinntekter	0,58 %	0,41 %	0,45 %	0,62 %	0,47 %
Driftskostnader	1,72 %	1,69 %	1,71 %	1,76 %	1,77 %
Resultat for regnskapsåret	0,85 %	0,66 %	0,74 %	0,82 %	0,69 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	5,89 %	4,52 %	5,27 %	5,81 %	5,01 %
Kostnader i % av totale inntekter	58,92 %	60,25 %	59,96 %	58,48 %	63,31 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	63,49 %	57,46 %	56,94 %	57,66 %	63,82 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	0,12 %	0,00 %	0,04 %	0,00 %
Netto ansvarlig kapital	147.296	147.296	139.375	140.006	141.098
Kjernekapital	154.750	154.750	147.101	147.701	147.701
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	602.800	603.463	606.738	602.575	593.763
Kapitaldekning i %	24,44 %	24,41 %	22,97 %	23,23 %	23,76 %
12 mnd forvaltningsvekst	4,15 %	0,72 %	-3,25 %	-5,57 %	-5,50 %
12 mnd utlånsvekst	1,43 %	-6,96 %	-8,91 %	-7,46 %	-1,96 %
12 mnd innskuddsvekst	4,55 %	5,42 %	3,85 %	-0,21 %	1,18 %
Innskudd i % av utlån	91,58 %	97,14 %	95,97 %	94,13 %	88,85 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	1.082.896	1.069.022	1.063.892	1.064.028	1.084.131
Antall årsverk	15,3	15,3	15,3	16,0	16,0