

Delårsrapport 1. kvartal 2013
155. Regnskapsår



Delårsrapport 1. kvartal 2013

Regnskapsprinsipper

Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i regnskapet for 2012. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.13 er forvaltningskapitalen på 1.187,9 mill. kroner. Dette er en økning på 110,2 mill. kroner, eller 10,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.13 på 992,2 mill. kroner, som er en vekst på 81,9 mill. kroner, eller 9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 12,2 mill. kroner eller 1,2 % i forhold til 01.01.13. Banken har ved utgangen 1. kvartal formidlet utlån gjennom Terra Boligkreditt på 329,0 mill. kroner, en økning på 6,6 mill. siste 12 måneder. Total utlånsendring (egen balanse og TBK) er 7,2 % siste år.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.13 på 886,7 mill. kroner, som er en økning på 52,9 mill. kroner, eller 6,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 89,4 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 91,6 %. Det har vært en økning i innskudd på 13,9 mill. kroner eller 1,6 % siden 01.01.13.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 2,4 mill. kroner, mot et overskudd på 3,2 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 1,6 mill. kroner, mot et overskudd på 2,3 mill. kroner til samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 5,8 mill. kroner, som er 0,5 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,98 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,34 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 1,4 mill. kroner, som er en nedgang på 0,1 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

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

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntektsføring på 0 mill. kroner, mot en kostnad på 0,01 mill. kroner til samme tid i fjor. Størstedelen av tapskostnadene er avsetninger på engasjementer som har svak inntjening, eller har for lav sikkerhet til å dekke engasjementets størrelse.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 146,6 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2013. Dette gir en kapitaldekning på 23,17 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital.

Bankens ansvarlige kapital består av ren kjernekapital

Likviditet

Likviditetssituasjonen for banken er tilfredsstillende. Fremtidige endringer i likviditetskrav til bankene gjør imidlertid at styret og banken har høy oppmerksomhet rundt temaet.

Vår innskuddsdekning er god og vi har relativt små innlån fra markedet (5 lån a 25 mill NOK) med god spredning i perioden 2013 - 2016

Styret ser for seg begrenset behov for ekstern funding fremover.

Spesielle kommentarer til resultat og balanse

Bankens rentenetto har vært noe fallende utover i 2012 og 2013. Dette har sammenheng med en strategisk markedstilpasning i 2012. Veksten i bankens balanse har fått ønsket effekt og styret ser for seg at bankens priser markedstilpasses.

Utsikter for resten av året

Resultatet pr.31.03.2013 viser en tilfredsstillende inntjening, og styret forventer et resultat for året på linje med 2012.

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

Birkeland, 17. april 2013

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

31.03.12	31.12.12	31.03.13		31.03.13	31.12.12	31.03.12
4,41 %	4,21 %	4,04 %	Renteinntekter og lignende inntekter	11.735	47.368	11.885
2,08 %	1,98 %	2,06 %	Rentekostnader og lignende kostnader	5.973	22.320	5.588
2,34 %	2,23 %	1,98 %	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5.762	25.048	6.297
0,01 %	0,02 %	0,01 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	16	270	34
0,51 %	0,59 %	0,61 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.783	6.589	1.383
0,16 %	0,15 %	0,17 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	498	1.689	425
0,21 %	0,10 %	0,05 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	135	1.108	565
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	2	10	2
0,58 %	0,56 %	0,49 %	Sum andre driftsinntekter	1.438	6.288	1.559
1,42 %	1,42 %	1,35 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	3.919	15.940	3.826
0,01 %	0,01 %	0,01 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	33	130	32
0,29 %	0,28 %	0,31 %	Andre driftskostnader	889	3.120	771
1,72 %	1,71 %	1,67 %	Sum andre driftskostnader	4.841	19.190	4.629
1,20 %	1,08 %	0,81 %	Driftsresultat før tap	2.359	12.146	3.227
0,00 %	-0,08 %	0,00 %	Tap på utlån, garantier m.v.	4	-851	-13
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-2	0
1,19 %	1,00 %	0,81 %	Resultat av ordinær drift før skatt	2.363	11.293	3.214
0,35 %	0,32 %	0,27 %	Skatt på ordinært resultat	786	3.577	935
0,85 %	0,69 %	0,54 %	Resultat av ordinær drift etter skatt	1.577	7.716	2.279

Balanse

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	31.03.13	31.12.12	31.03.12
Kontanter og fordringer på sentralbanker	27.035	26.576	4.336
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17.468	5.983	7.411
Utlån til og fordringer på kunder	992.225	980.001	910.374
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-1.600	-1.600	-1.500
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-4.000	-4.000	-3.400
Netto utlån og fordringer på kunder	986.625	974.401	905.474
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	121.150	120.010	132.912
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	27.922	27.238	21.682
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	734	734	737
Varige driftsmidler	2.037	2.070	2.167
Andre eiendeler	2.010	45	12
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2.929	2.337	3.005
Sum eiendeler	1.187.910	1.159.394	1.077.736
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	125.000	114.593	75.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	886.662	872.776	833.763
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0
Annen gjeld	4.506	6.364	4.384
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	7.155	2.501	6.254
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.062	1.062	343
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Sum gjeld	1.024.385	997.296	919.744
Opptjent egenkapital	161.948	162.098	155.713
Udisponert overskudd	1.577		2.279
Sum egenkapital	163.525	162.098	157.992
Sum gjeld og egenkapital	1.187.910	1.159.394	1.077.736
Betingede forpliktelser	94.363	91.233	102.055
Forpliktelser	52.350	33.353	32.218

Tap på utlån	31.03.13	31.12.12	31.03.12
Misligholdte lån:			
Brutto misligholdte lån:	4.438	4.289	4.538
Netto misligholdte lån:	2.838	2.789	3.038
Tapsutsatte lån forøvrig:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	0	100	0
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	0	0	0
Tap på utlån og garantier:			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	0	100	0
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån og garantier	0	600	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt / nedskrevet for	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt / nedskrevet for	0	175	14
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	4	24	1
Periodens tapskostnader	-4	851	13

Kvartalsvis resultatutvikling (Tall i hele tusen)	1.kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2.kvartal	1.kvartal
	2013	2012	2012	2012	2012
RESULTAT					
Renteinntekter og lignende inntekter	11.735	11.806	11.918	11.759	11.885
Rentekostnader og lignende kostnader	5.973	5.639	5.563	5.530	5.588
Netto rente- og provisjonsinntekter	5.762	6.167	6.355	6.229	6.297
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	16	0	0	236	34
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.783	1.978	1.687	1.541	1.383
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	498	458	401	405	425
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	135	604	8	-69	565
Andre driftsinntekter	2	5	0	3	2
Lønn og generelle administrasjonskostnader	3.919	4.727	3.686	3.701	3.826
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	33	32	33	33	32
Andre driftskostnader	889	825	914	610	771
Resultat før tap og skatt	2.359	2.712	3.016	3.191	3.227
Tap på utlån, garantier m.v.	4	-117	-582	-139	-13
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-2	0	0	0
Skatt på ordinært resultat	786	865	829	948	935
Resultat av ordinær drift etter skatt	1.577	1.728	1.605	2.104	2.279

Nøkkeltall	31.03.13	31.12.12	30.09.12	30.06.12	31.03.12
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,98 %	2,23 %	2,26 %	2,30 %	2,34 %
Driftsinntekter	0,49 %	0,56 %	0,50 %	0,53 %	0,58 %
Driftskostnader	1,67 %	1,71 %	1,63 %	1,65 %	1,72 %
Resultat for regnskapsåret	0,54 %	0,69 %	0,72 %	0,81 %	0,85 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	3,95 %	4,76 %	5,15 %	5,66 %	5,89 %
Kostnader i % av totale inntekter	67,24 %	61,24 %	59,05 %	58,30 %	58,92 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	68,52 %	63,48 %	60,37 %	60,24 %	63,49 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	0,09 %	0,08 %	0,02 %	0,00 %
Netto ansvarlig kapital	146.593	148.195	141.312	142.911	147.296
Kjernekapital	161.214	161.364	154.335	154.750	154.750
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	632.575	609.400	607.338	611.600	602.800
Kapitaldekning i %	23,17 %	24,32 %	23,27 %	23,37 %	24,44 %
12 mnd forvaltningsvekst	10,22 %	7,12 %	9,00 %	8,34 %	4,15 %
12 mnd utlånsvekst	8,99 %	13,08 %	13,06 %	7,30 %	1,43 %
12 mnd innskuddsvekst	6,34 %	3,67 %	8,00 %	6,71 %	4,55 %
Innskudd i % av utlån	89,36 %	89,06 %	91,67 %	93,61 %	91,58 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	1.178.219	1.125.369	1.113.879	1.094.871	1.082.896
Antall årsverk	15,0	15,0	15,3	15,3	15,3