

# Birkenes Sparebank



**Delårsrapport 2. kvartal 2012**  
**154. Regnskapsår**

## Delårsrapport 2. kvartal 2012

### Regnskapsprinsipper

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

### Forvaltningskapital

Pr. 30.06.12 er forvaltningskapitalen på 1.143,5 mill. kroner. Dette er en økning på 88,1 mill. kroner, eller 8,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

### Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.12 på 927,7 mill. kroner, som er en vekst på 63,1 mill. kroner, eller 7,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 61,1 mill. kroner eller 7,1 % i forhold til 01.01.12. Banken har ved utgangen 2. kvartal formidlet utlån gjennom Terra Boligkreditt på 315,6 mill. kroner, en nedgang på -16,1 mill. siste 12 måneder. Total utlånsendring (egen balanse og TBK) er 3,9 % siste år.

### Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.12 på 868,5 mill. kroner, som er en økning på 54,6 mill. kroner, eller 6,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 93,6 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 94,1 %. Det har vært en økning i innskudd på 26,6 mill. kroner eller 3,2 % siden 01.01.12.

### Resultat av ordinær drift

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

### Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 12,5 mill. kroner, som er 0,1 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,30 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,39 % på samme tidspunkt i fjor.

### Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 2,9 mill. kroner, som er en nedgang på 0,4 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

### Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 9,0 mill. kroner mot 9,3 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 7,5 mill. kroner lønn og generelle administrasjonskostnader mot 7,6 mill. kroner i fjor.

### Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 0,15 mill. kroner, mot en kostnad på 0,32 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 142,9 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2012. Dette gir en kapitaldekning på 23,37 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital.

### Spesielle kommentarer til resultat og balanse

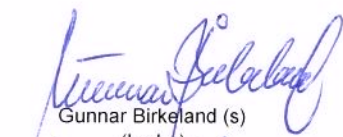
På grunn av bankens gode likviditetssituasjon, har vi fortsatt med å ta flere lån på egen bok i stedet for å overføre de til TBK. Dette forventer vi vil snu i 3. kvartal.

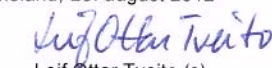
### Utsikter for resten av året

Det er fortsatt et sterkt press på innskudds- og lånerentene, så styret forventer økt press på rentemarginen resten av året. Nye innskuddsformer tilpasset de kommende LCR-kravene vil markedsføres innen kort tid.

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

Birkeland, 23. august 2012

  
Gunnar Birkeland (s)  
(Leder)

  
Leif Ottar Tveito (s)  
(Nestleder)

  
Olav Ditlef Tveit (s)

  
Aage Birkeland  
(Kontorsjef)

**Resultatregnskap**

Prosent av gj. sn. forv. kapital

Beløp i hele tusen

30.06.11	31.12.11	30.06.12		30.06.12	31.12.11	30.06.11
4,32 %	4,37 %	4,34 %	Renteinntekter og lignende inntekter	23.644	46.665	22.815
1,93 %	1,96 %	2,04 %	Rentekostnader og lignende kostnader	11.118	21.000	10.183
<b>2,39 %</b>	<b>2,40 %</b>	<b>2,30 %</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>12.526</b>	<b>25.665</b>	<b>12.632</b>
0,19 %	0,09 %	0,05 %	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	270	1.002	1.001
0,63 %	0,62 %	0,54 %	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.924	6.605	3.309
0,15 %	0,17 %	0,15 %	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	830	1.774	814
-0,04 %	-0,14 %	0,09 %	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	496	-1.462	-227
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Andre driftsinntekter	5	9	4
0,62 %	0,41 %	0,53 %	Sum andre driftsinntekter	2.865	4.380	3.273
1,44 %	1,40 %	1,38 %	Lønn og generelle administrasjonskostnader	7.527	14.967	7.617
0,02 %	0,02 %	0,01 %	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	65	249	123
0,30 %	0,27 %	0,25 %	Andre driftskostnader	1.381	2.887	1.562
1,76 %	1,69 %	1,65 %	Sum andre driftskostnader	8.973	18.103	9.302
<b>1,25 %</b>	<b>1,12 %</b>	<b>1,18 %</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>6.418</b>	<b>11.942</b>	<b>6.603</b>
-0,06 %	-0,09 %	-0,03 %	Tap på utlån, garantier m.v.	-152	-1.004	-317
0,00 %	0,00 %	0,00 %	Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	-9	-9
<b>1,19 %</b>	<b>1,02 %</b>	<b>1,15 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>6.266</b>	<b>10.929</b>	<b>6.277</b>
0,37 %	0,36 %	0,35 %	Skatt på ordinært resultat	1.883	3.889	1.970
<b>0,82 %</b>	<b>0,66 %</b>	<b>0,81 %</b>	<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>4.383</b>	<b>7.040</b>	<b>4.307</b>

**Balanse**

Eiendeler

Beløp i hele tusen

	30.06.12	31.12.11	30.06.11
Kontanter og fordringer på sentralbanker	45.156	30.372	6.426
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20.445	28.314	62.865
Utlån til og fordringer på kunder	927.730	866.617	864.640
- Nedskrivninger på individuelle utlån	-1.640	-1.500	-1.800
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-3.400	-3.400	-2.400
Netto utlån og fordringer på kunder	922.690	861.717	860.440
Overtatte eiendeler	0	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	123.884	131.833	92.816
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	25.609	24.684	26.503
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0	0
Immaterielle eiendeler	737	737	660
Varige driftsmidler	2.134	2.122	2.248
Andre eiendeler	391	147	20
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2.475	2.388	3.473
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1.143.521</b>	<b>1.082.314</b>	<b>1.055.451</b>
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	100.000	75.000	75.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	868.466	841.862	813.851
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0
Annen gjeld	4.350	7.383	3.028
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	10.266	2.013	9.096
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	343	343	561
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
<b>Sum gjeld</b>	<b>983.425</b>	<b>926.601</b>	<b>901.536</b>
Opptjent egenkapital	155.713	155.713	149.608
Udisponert overskudd	4.383		4.307
<b>Sum egenkapital</b>	<b>160.096</b>	<b>155.713</b>	<b>153.915</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1.143.521</b>	<b>1.082.314</b>	<b>1.055.451</b>
Betingede forpliktelser	104.814	111.333	113.447
Forpliktelser	37.421	30.478	38.057

<b>Tap på utlån</b>	<b>30.06.12</b>	<b>31.12.11</b>	<b>30.06.11</b>
<b>Misligholdte lån:</b>			
Brutto misligholdte lån:	4.583	4.505	5.070
Netto misligholdte lån:	2.943	3.005	3.270
<b>Tapsutsatte lån forøvrig:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	0	0	0
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte lån	0	0	0
<b>Tap på utlån og garantier:</b>			
Periodens endring i nedskrivning på individuelle utlån og garantier	140	0	300
+ 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	2	293	4
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>152</b>	<b>1.004</b>	<b>317</b>

<b>Kvartalsvis resultatutvikling</b>	<b>2.kvartal</b>	<b>1.kvartal</b>	<b>4.kvartal</b>	<b>3.kvartal</b>	<b>2.kvartal</b>
<i>(Tall i hele tusen)</i>	<b>2012</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
<b>RESULTAT</b>					
Renteinntekter og lignende inntekter	11.759	11.885	12.006	11.844	11.313
Rentekostnader og lignende kostnader	5.530	5.588	5.499	5.318	4.902
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>	<b>6.229</b>	<b>6.297</b>	<b>6.507</b>	<b>6.526</b>	<b>6.411</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	236	34	0	1	982
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.541	1.383	1.567	1.729	1.703
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	405	425	527	433	395
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	-69	565	-252	-983	-286
Andre driftsinntekter	3	2	3	2	2
Lønn og generelle administrasjonskostnader	3.701	3.826	3.779	3.571	3.721
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	33	32	63	63	61
Andre driftskostnader	610	771	621	704	779
<b>Resultat før tap og skatt</b>	<b>3.191</b>	<b>3.227</b>	<b>2.835</b>	<b>2.504</b>	<b>3.856</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	-139	-13	-974	287	-300
Nedskr./revers. av nedskr. og gev/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0	0	-9
Skatt på ordinært resultat	948	935	699	1.220	1.090
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>2.104</b>	<b>2.279</b>	<b>1.162</b>	<b>1.571</b>	<b>2.457</b>

<b>Nøkeltall</b>	<b>30.06.12</b>	<b>31.03.12</b>	<b>31.12.11</b>	<b>30.09.11</b>	<b>30.06.11</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	2,30 %	2,34 %	2,40 %	2,41 %	2,39 %
Driftsinntekter	0,53 %	0,58 %	0,41 %	0,45 %	0,62 %
Driftskostnader	1,65 %	1,72 %	1,69 %	1,71 %	1,76 %
Resultat for regnskapsåret	0,81 %	0,85 %	0,66 %	0,74 %	0,82 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	5,66 %	5,89 %	4,52 %	5,27 %	5,81 %
Kostnader i % av totale inntekter	58,30 %	58,92 %	60,25 %	59,96 %	58,48 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	60,24 %	63,49 %	57,46 %	56,94 %	57,66 %
Tap i % av brutto utlån	0,02 %	0,00 %	0,12 %	0,00 %	0,04 %
Netto ansvarlig kapital	142.911	147.296	147.296	139.375	140.006
Kjernekapital	154.750	154.750	154.750	147.101	147.701
Tilleggskapital	0	0	0	0	0
Risikovektet balanse	611.600	602.800	603.463	606.738	602.575
Kapitaldekning i %	23,37 %	24,44 %	24,41 %	22,97 %	23,23 %
12 mnd forvaltningsvekst	8,34 %	4,15 %	0,72 %	-3,25 %	-5,57 %
12 mnd utlånsvekst	7,30 %	1,43 %	-6,96 %	-8,91 %	-7,46 %
12 mnd innskuddsvekst	6,71 %	4,55 %	5,42 %	3,85 %	-0,21 %
Innskudd i % av utlån	93,61 %	91,58 %	97,14 %	95,97 %	94,13 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	1.094.871	1.082.896	1.069.022	1.063.892	1.064.028
Antall årsverk	15,3	15,3	15,3	15,3	16,0