

# Kvartalsrapport

1. kvartal 2013



## STYRETS KOMMENTAR TIL KVARTALSREGNSKAPET PR 31.03.2013

### RESULTATREGNSKAP

**Resultat av ordinær drift før skatt** etter 1. kvartal utgjør 7,6 mill. kr eller 0,88 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 1. kvartal 2012 var resultatet henholdsvis 7,1 mill. kr og 0,79 %.

**Skattekostnad** pr. 1. kvartal er beregnet til 2,4 mill. kr.

**Resultat av ordinær drift etter skatt** utgjør 5,3 mill. kr pr. 1. kvartal, mot 4,8 mill. kr for tilsvarende periode foregående år. Beløpene tilsvarer henholdsvis 0,60 % og 0,54 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det er for 2013 budsjettet med et års resultat på 0,38 %.

**Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter** utgjør 12,1 mill. kr og 1,39 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 13,5 mill. kr og 1,51 % i samme periode forrige år. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 0,12 % -poeng svakere i forhold til siste års resultat. Det er budsjettet med rentenetto på 1,44 % for 2013.

### AFP

Kostnader knyttet til ny AFP blir i regnskapet for 2013 kostnadsført fortløpende.

**Driftskostnader** pr. 1. kvartal utgjør 11,2 mill. kr mot 11,3 i 1. kvartal forrige år. Kostnader i prosent av inntekter utgjør for 1.kvartal 57,7 %. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 57,9 %

**Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler** er inntektsført med 1,5 mill i 1. kvartal 2013. Tilsvarende tall for 1. kvartal forrige år var en inntektsføring på 2,2 mill kr.

### Tap på utlån og garantier

Bankens utlans- og garantiportefølje er gjennomgått og vurdert i henhold til retningslinjer som er gitt av Finanstilsynet. Individuelle nedskrivninger på utlån er netto redusert med 56 tusen kr siden år skiftet 2012. Nedskrivninger på grupper av utlån har økt med 0,4 mill. kr. Hittil i 2013 er det foretatt en netto kostnadsføring av tap på utlån med 0,5 mill. kr.

### BALANSE

#### Innskudd

Innskudd fra kunder, uten beregnede renter, er på 2 411,6 mill. kr. Det betyr økning på 21,6 mill. kr, eller annualisert 3,61 %, siden nyttår. Veksten siste 12 måneder er på 136,5 mill. kr, eller 6,00 %.

#### Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Av obligasjonslån på 525 mill. kr, forfaller 50 mill. kr i juni 2013, 150 mill. kr i mars 2014, 100 mill. kr i november 2014, 125 mill. kr i mars 2015 og 100 mill. kr i september 2015.

#### Utlån

Brutto utlån i egne bøker utgjør ved utgangen av 1. kvartal 3 021,6 mill. kr, en økning siden nyttår med 13,4 mill. kr. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker gått opp med 0,71 % eller 21,3 mill. kr. Pr. 1. kvartal 2013 er lån for 832,7 mill. kr plassert i EBK.

### Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er ved utgangen av 1. kvartal bokført med 335,6 mill. kr. 36,0 mill. kr er obligasjoner utstedt av kommuner og fylkeskommuner. Av den øvrige beholdningen på 299,6 mill kr utgjør 213,0 mill. kr obligasjoner med fortrinnsrett. Balanseposten aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 143,9 mill. kr, hvorav 81,0 mill. kr er finansielle anleggsmidler. Eierinteresser i andre konsernselskaper utgjør 5,5 mill kr.

### Betingede forpliktelser. Garantier

Garantier utgjør ved utgangen av 1. kvartal 2013 118,1 mill. kr mot 104,1 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal foregående år.

### Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 3 528,7 mill. kr, en oppgang på 20,0 mill. kr siden 31.12.2012, og en økning siste 12 måneder på 7,8 mill. kr. Det betyr en oppgang på 2,3 % annualisert, og økning på 0,22 % siste 12 måneder.

### SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen pr. 31.03.2013 utgjorde 17,5 %. Opptjent overskudd i 1 kvartal er ikke med i denne beregningen. Myndighetenes krav til kapitaldekning er 8 %.

### LIKVIDITET

Ved utgangen av 1. kvartal 2013 har banken en netto likviditetsbuffer på 238 mill. kroner som tilsvarer 9,16 % av innskudd fra kunder og avgitte trekkrettigheter. Målsettingen er å ha en netto likviditetsbuffer på 8 %. I tillegg har banken trekkrettigheter på 150 mill. kroner som ikke er benyttet.

### RENTER

Styringsrenten har vært uendret i 1 kvartal, mens 3 mndr. Nibor i perioden har hat kun mindre svingninger. I bankmarkedet er det varslet en rentjustering med inntil 30 rentepunkter oppjustering av utlansrenter og mer variabel tilpasning av innskuddrenter. Dette med virkning i løpet av 2. kvartal. Justeringen vil totalt sett få en positiv virkning på bankens rentemargin for resten av året.

### FREMTIDSUTSIKTER

Det er fortsatt uro i de internasjonale finansmarkeder. Det er lagt frem og gjennomført betydelige redningspakker for berørte land for å stabilisere finansmarkedene, sist gjeldende for Kypros. Norge blir påvirket av det som skjer internasjonalt, dels ved at Norsk valuta blir sett på som en trygg havn for plasseringer og at store stabile oljeinntekter inngir tillit til norsk økonomi. Ved at vi fortsatt har en helt annen økonomisk virkelighet tror vi at svingningene i økonomien reduseres, noe som gir utsikter for en mer stabil utviklingen i Norge. I vårt eget lokalk marked ser vi p.t. ikke konkrete hendelser som vi ha betydelig innvirkning for lokale virksomheter eller privatpersoner. Resultatet etter 1. kvartal gir oss fortsatt tro på at vi skal oppnå budsjettet resultat og bankens soliditet vil med dette styrkes ytterligere.

*Regnskapet pr 31.03.2013 er ikke revidert.*

Larvik, 31.03.2013 / 25.04.2013

I styret for

## LARVIKBANKEN

Brunlanes Sparebank

Steinar Amsrud  
Styrets leder

Thor Snørsvald  
Varamedlem styret

Camilla Anvik  
Styremedlem

Merete Lindhjem  
Styremedlem

John Martin Kvalsund  
Ansattes representant

Trygve Jacobsen  
Adm. banksjef

**UTDRAG AV RESULTATREGNSKAP OG BALANSE PR 31.03.2013**

Resultatregnskap (1.000 kr.)	1. kvartal		Hittil i år		Året
	2013	2012	2013	2012	2012
Renteinntekter og lignende inntekter	33.576	38.499	33.576	38.499	145.914
Rentekostnader og lignende kostnader	21.472	24.975	21.472	24.975	93.181
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12.104	13.524	12.104	13.524	52.733
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	748	563	748	563	975
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.784	3.927	5.784	3.927	17.171
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	802	844	802	844	3.411
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	1.461	2.236	1.461	2.236	4.977
Andre driftsinntekter	83	83	83	83	340
Netto andre driftsinntekter	7.275	5.965	7.275	5.965	20.052
Lønn og generelle adm. kostnader	8.579	8.502	8.579	8.502	35.841
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	293	269	293	269	1.139
Andre driftskostnader	2.315	2.521	2.315	2.521	8.904
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>11.187</b>	<b>11.292</b>	<b>11.187</b>	<b>11.292</b>	<b>45.885</b>
Resultat før tap	8.192	8.197	8.192	8.197	26.901
Tap på utlån, garantier m.v.	543	1.132	543	1.132	473
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning	0	0	0	0	0
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>7.648</b>	<b>7.065</b>	<b>7.648</b>	<b>7.065</b>	<b>26.428</b>
Skatt	2.390	2.230	2.390	2.230	7.988
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>5.258</b>	<b>4.835</b>	<b>5.258</b>	<b>4.835</b>	<b>18.440</b>

Balanse (1.000 kr.)	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	11.922	41.129	14.150
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	24.494	26.931	19.277
Utlån til og fordringer på kunder	3.021.580	3.000.254	3.008.206
Individuelle nedskrivninger	-24.595	-26.762	-24.651
Nedskrivninger på grupper	-11.793	-12.044	-11.398
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.985.191	2.961.448	2.972.157
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	335.639	381.605	338.721
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	138.469	73.393	135.658
Eierinteresser i konsernselskap	5.469	5.469	5.469
Utsatt skattefordel	3.153	3.628	3.153
Varige driftsmidler	13.621	12.800	13.914
Andre eiendeler	456	348	293
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	10.280	14.123	5.949
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>3.528.694</b>	<b>3.520.874</b>	<b>3.508.740</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	174.063	218.000	193.694
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.411.620	2.275.086	2.390.046
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	524.826	624.732	524.778
Annen gjeld	11.423	13.073	13.434
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	21.027	22.663	6.312
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	4.907	4.357	4.907
<b>SUM GJELD</b>	<b>3.147.865</b>	<b>3.157.911</b>	<b>3.133.171</b>
Egenkapital 1.1.	375.570	358.130	375.570
Regnskapsperiodens resultat	5.258	4.835	0
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>3.528.694</b>	<b>3.520.874</b>	<b>3.508.740</b>

**Poster utenom balansen:**

Garantier	118.054	104.065	117.837
-----------	---------	---------	---------

## NØKKELTALL PR. 31.03.2013

NØKKELTALL (annualisert der ikke annet er spesifisert)	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Kostnader i % av inntekter	57,73 %	57,94 %	63,04 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	65,15 %	67,66 %	68,66 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-0,93 %	0,88 %	2,20 %
Utlånsmargin hittil i år	2,35 %	1,99 %	2,14 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,75 %	-0,28 %	-0,48 %
Total rentemargin hittil i år	1,39 %	1,51 %	1,46 %
Resultatført tap i % av utlån	0,02 %	0,04 %	0,02 %
Innskuddsdekning	79,81 %	75,83 %	79,45 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	29,50 %	18,97 %	22,23 %
Soliditet inkl. årets overskudd*	10,79 %	10,30 %	10,70 %
Kapitaldekning	17,5 %	17,5 %	17,9 %

\*) Soliditet er beregnet som EK over FVK

## NOTER TIL REGNSKAPET FOR 1. KVARTAL 2013

### 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 1. kvartal 2013 er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, fremkommer i årsregnskapet for 2012.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Alle tall er i tusen kroner så fremt annet ikke er angitt.

### 2. Tap på utlån og garantier

	1. kvartal 2013	1. kvartal 2012	31.12.2012
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-56	1.274	-838
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	395	-122	-768
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	204	0	1.683
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	23	73	575
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-23	-93	-179
<b>= Periodens tapskostnad</b>	<b>543</b>	<b>1.132</b>	<b>473</b>

### 3. Nedskrivninger på utlån og garantier

#### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	24.651	25.489	25.489
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	2.040	3.879
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	164	50	3.832
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-16	-816	-6.866
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-204	-	-1.683
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>24.595</b>	<b>26.762</b>	<b>24.651</b>

#### Gruppenedskrivninger på utlån

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.398	12.166	12.166
Periodens endring i gruppenedskrivninger	395	-122	-768
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>11.793</b>	<b>12.044</b>	<b>11.398</b>

#### 4. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

##### Misligholdte engasjementer

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Brutto misligholdte utlån	28.452	21.544	25.380
Individuelle nedskrivninger	-2.743	-2.665	-2.028
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>25.709</b>	<b>18.879</b>	<b>23.352</b>

##### Andre tapsutsatte engasjementer

			13.02.1906
			83
Tapsutsatte engasjementer (ikke misligholdt)	43.544	45.419	46.142
Individuelle nedskrivninger	-21.852	-24.097	-22.623
<b>Netto tapsutsatte engasjementer</b>	<b>21.692</b>	<b>21.322</b>	<b>23.519</b>

#### 5. Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Landbruk	44.885	39.676	45.782
Industri	23.015	17.770	17.122
Bygg, anlegg	50.428	44.006	45.388
Varehandel	80.491	74.177	75.466
Transport	16.881	14.408	16.552
Eiendomsdrift etc.	589.215	670.848	601.149
Annen næring	51.132	65.747	52.140
Sum næring	856.047	926.632	853.599
Personkunder	2.165.533	2.073.622	2.154.607
<b>Brutto utlån</b>	<b>3.021.580</b>	<b>3.000.254</b>	<b>3.008.206</b>
Individuelle nedskrivninger	-24.595	-26.762	-24.651
Gruppenedskrivninger	-11.793	-12.044	-11.398
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.985.191</b>	<b>2.961.448</b>	<b>2.972.157</b>

#### 6. Kapitaldekning

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Sparebankens fond	374.570	357.380	374.570
Gavefond	1.000	750	1.000
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-62.477	-42.307	-60.194
Immatrielle eiendeler	-3.153	-3.628	-3.153
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>309.940</b>	<b>312.195</b>	<b>312.223</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>309.940</b>	<b>312.195</b>	<b>312.223</b>

Eksponeringskategori (vektet verdi)	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	7.200	9.463	7.688
Offentlig eide foretak	5.888	12.413	5.850
Institusjoner	111.100	103.838	107.963
Foretak	274.363	288.400	259.113
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.087.138	1.078.813	1.078.388
Forfalte engasjementer	26.425	20.263	24.563
Obligasjoner med fortrinnsrett	21.300	22.875	21.300
Andeler verdipapirfond	10.725	375	10.500
Øvrige engasjementer	160.838	165.250	164.650
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	136.188	136.800	136.188
Fradrag	-74.275	-54.350	-71.588
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.766.888</b>	<b>1.784.138</b>	<b>1.744.613</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>17,5 %</b>	<b>17,5 %</b>	<b>17,9 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,5 %</b>	<b>17,5 %</b>	<b>17,9 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,5 %</b>	<b>17,5 %</b>	<b>17,9 %</b>

## 7. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og gjeld til kredittinstitusjoner

### Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Obligasjoner, nominell verdi	525.000	625.000	525.000
Amortisert over-/underkurs	-174	-268	-222
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>524.826</b>	<b>624.732</b>	<b>524.778</b>

### Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Lån fra andre kredittinstitusjoner	168.000	218.000	193.000
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid</b>	<b>168.000</b>	<b>218.000</b>	<b>193.000</b>

## 8. Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten avtalt løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker						11.922	11.922
Utl./fordr. til kredittinst.	900		5.790	1.500	1.000	15.304	24.494
Utlån til kunder	376.122	37.057	116.371	443.346	2.048.683	-36.388	2.985.191
Obligasjoner/sertifik.	4.995		27.814	267.687	35.143		335.639
Aksjer					-	143.938	143.938
Øvrige eiendeler						27.509	27.509
<b>Sum eiendeler</b>	<b>382.017</b>	<b>37.057</b>	<b>149.975</b>	<b>712.533</b>	<b>2.084.826</b>	<b>162.285</b>	<b>3.528.694</b>
Gjeld til kredittinst.	-		118.000	50.000	-	6.063	174.063
Innskudd fra kunder	36.436	14.507	116.886			2.243.790	2.411.620
Obligasjonsgjeld		50.000	150.000	325.000		-174	524.826
Øvrig gjeld						37.356	37.356
Egenkapital						380.828	380.828
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>36.436</b>	<b>64.507</b>	<b>384.886</b>	<b>375.000</b>	<b>0</b>	<b>2.667.863</b>	<b>3.528.694</b>

## 9. Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten avtalt rentebinding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker						11.922	11.922
Utl./fordr. til kredittinst.			5.790	1.500	1.000	16.204	24.494
Utlån til kunder			410	72.896	14.173	2.897.713	2.985.191
Obligasjoner/sertifik.	89.369	231.270	15.000				335.639
Aksjer						143.938	143.938
Øvrige eiendeler						27.509	27.509
<b>Sum eiendeler</b>	<b>89.369</b>	<b>231.270</b>	<b>21.200</b>	<b>74.396</b>	<b>15.173</b>	<b>3.097.286</b>	<b>3.528.694</b>
Gjeld til kredittinst.	100.000	68.000				6.063	174.063
Innskudd fra kunder		35.758	124.008	3.371		2.248.483	2.411.620
Obligasjonsgjeld		525.000				-174	524.826
Øvrig gjeld						37.356	37.356
Egenkapital						380.828	380.828
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>100.000</b>	<b>628.758</b>	<b>124.008</b>	<b>3.371</b>	<b>0</b>	<b>2.672.556</b>	<b>3.528.694</b>

## 10. Risikoklassifisering

Risikoklasser	Brutto utlån PM				Brutto utlån BM			
	31.03.13		31.12.12		31.03.13		31.12.12	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Lav risiko	2.024.087	93,5 %	2.010.063	93,3 %	565.653	66,1 %	557.800	65,3 %
Moderat risiko	110.388	5,1 %	114.567	5,3 %	239.464	28,0 %	243.826	28,6 %
Høy risiko	11.785	0,5 %	10.801	0,5 %	45.708	5,3 %	46.766	5,5 %
Ikke klassifisert	19.273	0,9 %	19.176	0,9 %	5.222	0,6 %	5.207	0,6 %
<b>Totalt</b>	<b>2.165.533</b>	<b>100,0 %</b>	<b>2.154.607</b>	<b>100,0 %</b>	<b>856.047</b>	<b>100,0 %</b>	<b>853.599</b>	<b>100,0 %</b>

Risikoklasser	Garantier				Trekkfasiliteter			
	31.03.13		31.12.12		31.03.13		31.12.12	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Lav risiko	110.086	98,3 %	110.604	93,9 %	159.880	86,0 %	149.788	89,1 %
Moderat risiko	5.517	4,7 %	5.872	5,0 %	24.612	13,2 %	16.866	10,0 %
Høy risiko	1.236	1,0 %	1.236	1,0 %	945	0,5 %	1.067	0,6 %
Ikke klassifisert	1.215	1,0 %	125	0,1 %	482	0,3 %	423	0,3 %
<b>Totalt</b>	<b>118.054</b>	<b>105,0 %</b>	<b>117.837</b>	<b>100,0 %</b>	<b>185.919</b>	<b>100,0 %</b>	<b>168.144</b>	<b>100,0 %</b>

Risikoklasser	Individuelle nedskrivninger utlån og garantier			
	31.03.13		31.12.12	
	Beløp	%	Beløp	%
Lav risiko	0	0,0 %	0	0,0 %
Moderat risiko	0	0,0 %	0	0,0 %
Høy risiko	24.595	100,0 %	24.651	100,0 %
Ikke klassifisert	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Totalt</b>	<b>24.595</b>	<b>100,0 %</b>	<b>24.651</b>	<b>100,0 %</b>

Larvikbanken Brunlanes Sparebank

Tlf.: 33 11 28 00

[www.larvikbanken.no](http://www.larvikbanken.no)