

Kvartalsrapport

3. kvartal 2012



STYRETS KOMMENTAR TIL KVARTALSREGNSKAPET PR 30.09.2012

RESULTATREGNSKAP

Resultat av ordinær drift før skatt etter 3. kvartal utgjør 18,6 mill. kroner eller 0,68 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 3. kvartal 2011 var resultatet henholdsvis 20,7 mill. kroner og 0,77 %.

Skattekostnad pr. 3. kvartal er beregnet til 6,0 mill. kroner.

Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 12,6 mill. kroner pr. 3. kvartal, mot 14,2 mill. kroner for tilsvarende periode foregående år. Beløpene tilsvarer henholdsvis 0,47 % og 0,53 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det er for 2012 budsjettert med et årsresultat på 0,33 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 39,7 mill. kroner og 1,46 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 38,5 mill. kroner og 1,44 % i samme periode forrige år. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 0,02 % -poeng bedre i forhold til siste års resultat. Det er budsjettert med rentenetto på 1,48 % for 2012.

AFP

Kostnader knyttet til ny AFP blir i regnskapet for 2012 kostnadsført fortløpende.

Driftskostnader pr. 3. kvartal utgjør 33,6 mill. kroner mot 32,7 i 3. kvartal forrige år. Kostnader i prosent av inntekter utgjør for 3.kvartal 61,6 %. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 64,0 %

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler er inntektsført med 3,3 mill i 3. kvartal 2012. Tilsvarende tall for 3. kvartal forrige år var en kostnadsførsel på 1,6 mill kroner.

Tap på utlån og garantier

Bankens utlåns- og garantiportefølje er gjennomgått og vurdert i henhold til retningslinjer som er gitt av Finanstilsynet. Individuelle nedskrivninger på utlån har økt med 1,7 mill. kroner siden år skiftet 2011. Nedskrivninger på grupper av utlån har økt med 0,2 mill. kroner. Hittil i 2012 er det foretatt en netto kostnadsførsel av tap på utlån med 2,3 mill. kroner.

BALANSE

Innskudd

Innskudd fra kunder, uten beregnede renter, er på 2 447,0 mill. kroner. Det betyr økning på 157,3 mill. kroner, eller annualisert 9,16 %, siden nyttår. Veksten siste 12 måneder er på 110,0 mill. kroner, eller 4,71 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

Utlån

Brutto utlån i egne bøker utgjør ved utgangen av 3. kvartal 3 020,2 mill.

kroner, en økning siden nyttår med 33,7 mill. kroner. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker gått opp med 1,9 % eller 57,5 mill. kroner. Pr. 3. kvartal 2012 er lån for 676,4 mill. kroner plassert i TBK.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er ved utgangen av 3. kvartal bokført med 381,5 mill. kroner. 56,5 mill. kroner er obligasjoner utstedt av kommuner og fylkeskommuner. Av den øvrige beholdningen på 325,0 mill kroner utgjør 216,0 mill. kroner obligasjoner med fortrinnsrett. Balanseposten aksjer, andeler og andre verdipapirer er på 89,7 mill. kroner, hvorav 78,1 mill. kroner er finansielle anleggsmidler. Eierinteresser i andre konsernselskaper utgjør 5,5 mill kroner.

Betingede forpliktelser. Garantier

Garantier utgjør ved utgangen av 3. kvartal 2012 119,4 mill. kroner mot 101,2 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal foregående år.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 3 629,7 mill. kroner, en reduksjon på 10,6 mill. kroner siden 31.12.2012, og en nedgang siste 12 måneder på 89,9 mill. kroner. Det betyr en reduksjon på 0,39 % annualisert, og nedgang på 2,42 % siste 12 måneder.

SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen pr. 30.09.2012 utgjorde 16,7 %. Oppjent overskudd i 3 kvartal er ikke med i denne beregningen. Myndighetenes krav til kapitaldekning er 8 %.

LIKVIDITET

Ved utgangen av 3. kvartal 2012 har banken en netto likviditetsbuffer på 264 mill. kroner som tilsvarer 10,06 % 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 3 kvartal, mens 3 mndr. Nibor i perioden har hatt en nedgang på 0,35 % - poeng. Det er forventning om at Norges Bank vil sette ned styringsrenten ifør jul.

FREMTIDSUTSIKTER

Det er fortsatt uro i de internasjonale finansmarkeder. I Sør - Europa sliter enkelte land fortsatt med høy statsgjeld. Eurolandene har så langt bevisst at de har både vilje og evne til å hjelpe gjennom nye redningsplaner. Norge vil bli påvirket av det som skjer internasjonalt, men vi har fortsatt en helt annen økonomisk virkelighet som gjør at styret ser positivt på utviklingen i Norge og i vårt nærrområde i tiden fremover.

Resultatet etter 3. kvartal gir oss fortsatt tro på at vi skal oppnå budsjettert resultat og bankens soliditet vil med dette styrkes ytterligere

Regnskapet pr 30.09.2012 er ikke revidert.

Larvik, 30.09.2012 / 01.11.2012

I styret for

LARVIKBANKEN

Brunlanes Sparebank

Steinar Amsrud
Styrets leder

Ståle Landmark
Styrets nestleder

Anne G. Holmsen
Styremedlem

Thor Snørsvald
Varamedlem

Beate Haakestad
Ansattes vararepresentant

Trygve Jacobsen
Adm. banksjef

UTDRAG AV RESULTATREGNSKAP OG BALANSE PR 30.09.2012

Resultatregnskap (1.000 kr.)	3. kvartal		Hittil i år		Året
	2012	2011	2012	2011	2011
Renteinntekter og lignende inntekter	35.730	37.441	110.960	107.469	147.150
Rentekostnader og lignende kostnader	23.044	24.393	71.217	68.966	94.917
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12.686	14.048	39.743	38.503	52.233
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	32	3	963	2.562	2.605
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.430	4.676	12.746	12.521	16.698
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	888	1.104	2.562	3.078	4.131
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	1.022	-1.616	3.300	-1.642	-1.834
Andre driftsinntekter	83	77	257	2.234	2.781
Netto andre driftsinntekter	4.678	2.036	14.704	12.597	16.119
Lønn og generelle adm. kostnader	9.213	9.179	26.412	25.463	35.226
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	287	288	840	851	1.138
Andre driftskostnader	1.777	2.014	6.306	6.387	8.532
Sum driftskostnader	11.276	11.481	33.558	32.701	44.896
Resultat før tap	6.088	3.603	20.889	18.399	23.456
Tap på utlån, garantier m.v.	-94	-2.016	2.307	-2.302	-302
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning	0	0	0	0	0
Resultat av ordinær drift før skatt	6.182	5.619	18.582	20.701	23.758
Skatt	1.978	1.870	5.950	6.545	8.067
Resultat av ordinær drift etter skatt	4.204	3.749	12.632	14.156	15.690

Balanse (1.000 kr.)	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	44.640	8.633	8.757
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	105.792	142.576	17.754
Utlån til og fordringer på kunder	3.020.153	2.962.605	2.986.418
Individuelle nedskrivninger	-27.191	-23.920	-25.489
Nedskrivninger på grupper	-12.327	-11.896	-12.166
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.980.634	2.926.789	2.948.763
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	381.539	517.835	559.895
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	84.247	72.864	72.988
Eierinteresser i konsernselskap	5.469	20.169	5.469
Utsatt skattefordel	3.628	4.015	3.628
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Varige driftsmidler	12.785	13.761	13.473
Andre eiendeler	515	195	242
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	10.448	12.790	9.336
SUM EIENDELER	3.629.698	3.719.628	3.640.306
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	218.000	408.000	413.873
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.447.022	2.337.000	2.289.704
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	524.448	549.839	549.830
Annen gjeld	11.774	14.698	15.501
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	53.334	48.499	8.911
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	4.357	3.995	4.357
SUM GJELD	3.258.935	3.362.031	3.282.176
Egenkapital 1.1.	358.130	343.440	358.130
Regnskapsperiodens resultat	12.632	14.156	0
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.629.698	3.719.628	3.640.306

Poster utenom balansen:

Garantier	119.416	101.177	103.183
-----------	---------	---------	---------

NØKKELTALL PR. 30.09.2011

NØKKELTALL (annualisert der ikke annet er spesifisert)	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Kostnader i % av inntekter	61,63 %	63,99 %	65,68 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	66,87 %	65,17 %	66,43 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	2,62 %	14,16 %	15,28 %
Utlånsmargin hittil i år	2,08 %	1,44 %	1,44 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,40 %	0,25 %	0,25 %
Total rentemargin hittil i år	1,46 %	1,44 %	1,45 %
Resultatført tap i % av utlån	0,08 %	-0,08 %	-0,01 %
Innskuddsdekning	81,02 %	78,88 %	76,67 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,81 %	23,27 %	25,58 %
Soliditet inkl. årets overskudd*	10,21 %	9,61 %	9,84 %
Kapitaldekning	16,66 %	15,9 %	17,2 %

*) Soliditet er beregnet som EK over FVK

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 3. KVARTAL 2011

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 2. kvartal 2011 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 2010.

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

	3. kvartal 2012	3. kvartal 2011	01.01.12 -30.09.12	01.01.11 -30.09.11	31.12.2011
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	41	-2.426	1.702	-3.558	-1.988
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-245	417	161	516	786
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	50	0	50	748	947
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	91	0	535	86	113
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-32	-7	-142	-94	-160
= Periodens tapskostnad	-94	-2.016	2.306	-2.302	-302

3. Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	25.489	27.476	27.476
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.745	1.283	4.001
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.738	460	2.787
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3.731	-4.551	-7.828
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-50	-748	-947
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	27.191	23.920	25.489

Gruppenedskrivninger på utlån

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.166	11.380	11.380
Periodens endring i gruppenedskrivninger	161	516	786
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	12.327	11.896	12.166

4. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Misligholdte engasjementer	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Brutto misligholdte utlån	39.171	15.163	16.519
Individuelle nedskrivninger	-3.207	-1.809	-2.518
Netto misligholdte utlån	35.964	13.354	14.001
Andre tapsutsatte engasjementer			13.12.2011
Tapsutsatte engasjementer (ikke misligholdt)	43.888	53.000	55.029
Individuelle nedskrivninger	-23.984	-22.111	-22.971
Netto tapsutsatte engasjementer	19.904	30.889	32.058

5. Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Landbruk	47.150	37.354	37.667
Industri	16.995	18.376	18.627
Bygg, anlegg	46.023	33.783	41.914
Varehandel	71.784	72.550	75.281
Transport	15.403	10.398	14.938
Eiendomsdrift etc.	623.175	645.123	648.722
Annen næring	59.150	61.299	64.464
Sum næring	879.680	878.883	901.613
Personkunder	2.140.473	2.083.722	2.084.805
Brutto utlån	3.020.153	2.962.605	2.986.418
Individuelle nedskrivninger	-27.191	-23.920	-25.489
Gruppenedskrivninger	-12.327	-11.896	-12.166
Netto utlån til kunder	2.980.634	2.926.789	2.948.763

6. Kapitaldekning

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Sparebankens fond	357.380	342.940	357.380
Gavefond	750	500	750
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-57.982	-43.002	-42.029
Immatrielle eiendeler	-3.628	-4.015	-3.628
Sum kjernekapital	296.520	296.423	312.473
Netto ansvarlig kapital	296.520	296.423	312.473
Eksponeringskategori (vektet verdi)	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	11.288	13.463	12.375
Offentlig eide foretak	12.413	12.363	18.863
Institusjoner	124.100	145.638	125.300
Foretak	261.450	348.900	299.625
Massemarked	0	1.425	1.000
Pantsikkerhet eiendom	1.084.125	1.051.575	1.063.313
Forfalte engasjementer	37.300	14.775	14.713
Obligasjoner med fortrinnsrett	22.200	23.813	23.788
Andeler verdipapirfond	388	300	338
Øvrige engasjementer	160.175	182.063	170.813
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	136.800	129.975	136.800
Fradrag	-70.313	-54.475	-54.200
Beregningsgrunnlag	1.779.925	1.869.813	1.812.725
Kapitaldekning i %	16,7 %	15,9 %	17,2 %
Kjernekapitaldekning i %	16,7 %	15,9 %	17,2 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,7 %	15,9 %	17,2 %

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

	30.09.2012	30.06.2011	31.12.2011
Obligasjoner, nominell verdi	525.000	550.000	550.000
Amortisert over-/underkurs	-552	-161	-170
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	524.448	549.839	549.830

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid

	30.09.2012	30.06.2011	31.12.2011
F-lån fra Norges Bank	-	160.000	160.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner	218.000	248.000	248.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	218.000	408.000	408.000

8. Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker						44.640	44.640
Utl./fordr. til kredittinst.	1.500	750	2.940	1.500	1.000	98.102	105.792
Utlån til kunder	332.990	22.570	115.210	476.580	2.072.802	-39.518	2.980.634
Obligasjoner/sertifik.	19.984	17.994	53.102	256.435	34.025		381.539
Aksjer						89.716	89.716
Øvrige eiendeler						27.377	27.377
Sum eiendeler	354.474	41.314	171.252	734.515	2.107.827	220.317	3.629.698
Gjeld til kredittinst.	75.000	-	68.000	75.000			218.000
Innskudd fra kunder	8.457	71.884	127.120	150		2.239.412	2.447.022
Obligasjonsgjeld		-	100.000	425.000		-552	524.448
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-		-
Øvrig gjeld						69.465	69.465
Egenkapital						370.762	370.762
Sum gjeld og egenkap.	83.457	71.884	295.120	500.150	0	2.679.087	3.629.698

9. Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker						44.640	44.640
Utl./fordr. til kredittinst.	1.500	750	2.940	1.500	1.000	98.102	105.792
Utlån til kunder		69.480	0	54.692	5.699	2.850.763	2.980.634
Obligasjoner/sertifik.	111.857	269.682					381.539
Aksjer						89.716	89.716
Øvrige eiendeler						27.377	27.377
Sum eiendeler	113.357	339.912	2.940	56.192	6.699	3.110.598	3.629.698
Gjeld til kredittinst.	125.000	93.000	0	0			218.000
Innskudd fra kunder		29.241	178.370			2.239.411	2.447.022
Obligasjonsgjeld		525.000	0	0		-552	524.448
Øvrig gjeld						69.465	69.465
Egenkapital						370.762	370.762
Sum gjeld og egenkap.	125.000	647.241	178.370	0	0	2.679.086	3.629.698

10. Risikoklassifisering

Risikoklasser	Brutto utlån PM				Brutto utlån BM			
	30.09.12		31.12.11		30.09.12		31.12.11	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Lav risiko	1.989.664	93,0 %	1.933.615	92,7 %	530.918	60,4 %	509.636	56,5 %
Moderat risiko	123.148	5,8 %	118.634	5,7 %	296.665	33,7 %	349.784	38,8 %
Høy risiko	8.611	0,4 %	14.001	0,7 %	46.731	5,3 %	36.693	4,1 %
Ikke klassifisert	19.050	0,9 %	18.555	0,9 %	5.366	0,6 %	5.500	0,6 %
Totalt	2.140.473	100,0 %	2.084.805	100,0 %	879.680	100,0 %	901.613	100,0 %

Risikoklasser	Garantier				Trekkfasiliteter			
	30.09.12		31.12.11		30.09.12		31.12.11	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Lav risiko	111.925	93,7 %	88.975	86,2 %	158.137	89,3 %	138.507	85,7 %
Moderat risiko	6.571	5,5 %	13.975	13,5 %	16.707	9,4 %	22.186	13,7 %
Høy risiko	795	0,7 %	107	0,1 %	1.304	0,7 %	502	0,3 %
Ikke klassifisert	125	0,1 %	125	0,1 %	1.027	0,6 %	471	0,3 %
Totalt	119.416	100,0 %	103.182	100,0 %	177.175	100,0 %	161.666	100,0 %

Risikoklasser	Individuelle nedskrivninger utlån og garantier			
	30.09.12		31.12.11	
	Beløp	%	Beløp	%
Lav risiko	0	0,0 %	340	1,3 %
Moderat risiko	0	0,0 %	2.504	9,8 %
Høy risiko	27.191	100,0 %	22.645	88,8 %
Ikke klassifisert	0	0,0 %	0	0,0 %
Totalt	27.191	100,0 %	25.489	100,0 %

Larvikbanken Brunlanes Sparebank

Tlf.: 33 11 28 00

www.larvikbanken.no