



Delårsrapport

Pr 30.06.2012



"Breivika på Farstad" Foto: Grete Bjølstad

Bud, Fræna og Hustad Sparebank

Postadresse: Postboks 44, 6447 Elnesvågen - E-mail: post@bfh-sparebank.no
Foretaksnr: 937 900 775 - Telefon: 71 26 80 00 - Telefax: 71 26 80 01 - www.bfh-sparebank.no



Innhold

1. Regnskapsprinsipper.....	3
2. Regnskapet.....	3
2.1 Resultat.....	3
2.2 Balanse.....	3
2.3 Kapitaldekning.....	3
3. Risikovurdering.....	4
3.1 Kreditrisiko.....	4
3.2 Likviditetsrisiko.....	4
3.3 Markedsrisiko.....	4
3.4 Totalvurdering.....	4
4. Utdrag fra regnskapet.....	5
4.1 Resultat.....	5
4.2 Utdrag fra balansen.....	6
4.3 Poster utenom balansen.....	7
5. Noteopplysninger.....	7
5.1 Tap og mislighold.....	7
5.2 Kapitaldekning.....	8
6. Avslutning.....	8



1. Regnskapsprinsipper

Banken benytter vurderingsregler (IAS 39) og utlånsforskrift mht. verddivurdering utlån. Verdipapirer vurderes i samsvar med regnskapsloven, og verdien på bankens handelsportefølje beregnes på grunnlag av aktuell markedskurs fra Oslo Børs pr siste dag i kvartalet. Andre omløps- og anleggsbeholdninger vurderes til lavest av kostpris og markedsverdi. Skatt av overskudd er beregnet med 28%, og det er beregnet formuesskatt av anslått formue. Delårsregnskapet er ikke revidert.

2. Regnskapet

2.1 Resultat

Banken har ved utgangen av kvartalet et resultat på 12,3 millioner kroner før tap og skatt. Dette tilsvarer 1,04 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot tilsvarende 11,1 millioner og 0,97 % etter samme periode i fjor. Det er bokført netto tap på utlån hittil i år med 0,7 mill kroner. Resultat av ordinær drift etter tap og skatt er på 8,3 millioner kroner, mot tilsvarende 7,3 millioner i 2011.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter utgjør 22,6 millioner, som er 3,0 mill kroner mer enn i fjor. Avkastning av pengemarkedsfond er bokført med 1,1 millioner ved utgangen av perioden, og korrigert for dette ville akkumulert rentemargin utgjøre ca 23,7 millioner (2,02 % av GFK)

Andre driftsinntekter er bokført med 7,1 millioner mot 8,4 millioner kroner i fjor. Av dette utgjør netto kursgevinst på verdipapirer 1,1 millioner. Netto gebyr og provisjonsinntekter utgjør ca 5,7 mill kroner, noe som er ca 0,3 millioner mer enn i fjor.

Sum driftskostnader er bokført med 17,4 millioner som er ca 0,5 millioner høyere enn i fjor. Sum driftskostnader utgjør 1,48 % av GFK som er det samme som i fjor.

Gevinst på verdipapirer som er anleggsmiddel er bokført med 108 tusen kroner. Dette er gevinst på salg av Vis MidtNorge AS som nå er kjøpt opp av Terra Alliansen AS.

2.2 Balanse

Forvaltningskapitalen ved utgangen av kvartalet er på 2,296 milliarder kroner. Dette er en nedgang 2,6 % i forhold til samme periode i fjor. Nedgangen skyldes blant annet innfrielse av bankens egne obligasjonslån uten at det er tatt opp nye lån.

Brutto utlån til kunder utgjør 2,095 milliarder ved utgangen av perioden. Dette er en økning på ca 67,8 millioner kroner siste 12 måneder (3,3 %). Netto utlånsformidling gjennom Terra Boligkreditt har i samme periode økt med 116 millioner kroner (39,3 %) til 413 millioner kroner.

Innskudd fra kunder utgjør 1,476 milliarder kroner, og har økt med ca. 107,9 millioner kroner siste 12 måneder (7,9 %). Innskuddsdekningen er beregnet til 70,5 % - en økning fra samme periode i fjor (67,5 %) og en økning fra årsskiftet (66,1 %)

Banken har ved utgangen av perioden en netto obligasjons- og sertifikatgjeld på 332,3 millioner kroner. I tillegg har banken fondsobligasjonslån på 35 millioner og kapitalinnskudd fra Statens Finansfond på 25 millioner. De to siste låna inngår i bankens ansvarlige kapital. Andre innlån fra bank og kredittinstitusjoner utgjør til sammen 195,2 millioner kroner.

Bankens plasseringer i sertifikater og obligasjoner har en bokført verdi på 145,2 millioner. Verdien av bankens eiendeler i aksjer og andeler er bokført med 36,5 millioner.

2.3 Kapitaldekning

Banken har en netto ansvarlig kapital på 236 millioner – alt beregnet som netto kjernekapital. Kapitaldekningen er beregnet til 16,79 %. Medregnet resultat hittil i år blir kapitaldekningen 17,39 %. Det vises til oppstilling i pkt 5.2.



3. Risikovurdering

Kredittrisiko og likviditetsrisiko er de mest vesentlige risikoområdene for BFH Sparebank, men det kan til tider også ligge en kurs- og renterisiko i verdipapirbeholdningen dersom den inneholder fastrente papirer uten rentesikring. Markedsrisiko (kurs-, rente- og valutarisiko) for øvrig har noe mindre betydning ettersom banken har en begrenset valutaeksponering og mesteparten av fastrenteinnskudd har løpetid under 3 måneder.

Bankens styre har vedtatt en risikopolisy for banken, og det blir kvartalsvis utarbeidet en risikorapport som forelegges styret. Rapporten omfatter detaljert fremstilling av de risikoområdene som er nevnt nedenfor.

3.1 Kredittrisiko.

Kredittrisikoen for BFH Sparebank er i det vesentlige knyttet til utlån og garantier, og bare i mindre grad til bankens verdipapirbeholdning. Alle misligholdte og andre tapsutsatte engasjementer, samt totalengasjementer over 1 million kroner er klassifisert og risikovurdert etter IAS 39 og gjeldende utlånsforskrift. I de tilfeller det foreligger objektiv indikasjon på tapshendelse er lånet nedskrevet til verdien av fremtidige diskonterte kontantstrømmer. Banken følger opp overtrekk, restanser og mislighold, med månedlig rapport til styret om utviklingen. Misligholdte engasjementer har holdt seg lave, noe som styret er godt fornøyd med.

Historisk har bankens kredittrisiko vært knyttet til næringsengasjementer. I bankens målsettinger er derfor satt grenser for total eksponering i næring totalt og enkelt næringer spesielt. Ved utgangen av kvartalet er engasjementene innenfor de rammer som er satt, og styret vurderer kredittrisikoen totalt som moderat.

3.2 Likviditetsrisiko

Banken har som strategisk mål å holde innskuddsdekningen over 65%. Ved utgangen av perioden er innskuddsdekningen beregnet til 70,5 %, og bankens iverksatte tiltak for å øke innskuddsdekningen har vist resultat slik at banken er nå over måltallet. Behov for fremmedkapital er ordnet gjennom langsiktige obligasjonslån, lån i andre kredittinstitusjoner med diversifiserte forfall, samt F-lån i Norges Bank. Banken har ingen forfall innen 3 og 6 måneder, og 50 millioner med forfall innenfor 12 måneder.

For sikring mot daglige svingninger og forfall innen 3 måneder, har banken en likviditetsbuffer på ca 136 millioner i form av likvide midler. I tillegg har banken ledig kontokreditt på 100 millioner i annen bank. Banken kan dessuten avlaste kreditteksponeringen i egne bøker ved lån gjennom Terra Boligkreditt (TBK).

Styret anser bankens totale likviditetsrisiko som lav i øyeblikket.

3.3 Markedsrisiko.

Banken har pr 30.06.2012 en total beholdning av aksjer, grunnfondsbevis og fondsandeler på 36,5 millioner kroner. Dette er stort sett anleggsaksjer og består av strategiske plasseringer i fellesforetak og lokale foretak. Mesteparten av dette er investeringer i tilknytning til Terra Boligkreditt AS. I tillegg er bankens aksjer i datterselskap og tilknyttede selskap bokført med 5,2 millioner.

Bankens beholdning av obligasjoner har en bokført verdi på 145,2 millioner kroner. Porteføljen består i hovedsak av OMF-er og andre obligasjoner utstedt av bank og kredittinstitusjoner, samt en mindre andel obligasjoner utstedt/garantert av kommuner/fylkeskommuner. Alle obligasjoner er vurdert som øvrige omløpsmidler. Styret har vedtatt retningslinjer og rammer for eksponering i obligasjonsmarkedet, og dagens portefølje er innenfor de rammer som styret har satt.

Obligasjonene vurderes månedlig, og bokføres til lavest av markedsverdi og anskaffelseskost. De fleste obligasjonene har rente bundet til NIBOR, og dermed liten rentefølsomhet. Gjennomsnittlig durasjon er beregnet til 0,1 og total renterisiko ved 1 % renteendring utgjør ca 187 tusen kroner. Renterisikoen vurderes som lav til moderat.

3.4 Totalvurdering

Styret anser risikobildet som uendret, og vurderer det totale risikobildet som lav til moderat. Banken vil fortsette arbeidet for å redusere risiko både når det gjelder kreditt, likviditet og marked.



4. Utdrag fra regnskapet

(alle tall oppgitt i 1000 kroner)

4.1 Resultat

RESULTAT	30.06.2012	30.06.2011	2. kv 2012	2. kv 2011	31.12.2011
Renteinntekter og lignende inntekter	55.765	50.965	27.621	25.786	106.883
Rentekostnader og lignende kostnader	33.176	31.335	15.892	15.715	65.303
NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	22.589	19.630	11.729	10.071	41.580
Utbytte og andre inntekter av aksjer mv	167	1.155	82	1.102	1.182
Provisjonsinntekter av banktjenester	7.016	6.783	3.551	3.306	13.683
Provisjonskostnader mv. ved banktjenester	-1.316	-1.412	-616	-643	-2.830
Netto verdiendring/gevinst/tap av valuta og VP-handel	1.058	1.769	231	504	2.142
Andre driftsinntekter	140	129	75	66	286
SUM ANDRE DRIFTSINNTEKTER	7.065	8.424	3.323	4.335	14.463
Lønn og administrasjonskostnader	12.614	12.500	6.168	5.967	27.654
Avskrivninger	1.218	1.218	609	609	2.318
Andre driftskostnader	3.558	3.203	2.094	1.318	6.222
SUM DRIFTSKOSTNADER	17.390	16.921	8.871	7.894	36.194
RESULTAT FØR TAP	12.264	11.133	6.181	6.512	19.849
Tap på utlån og garantier	660	657	-19	502	2.965
Nedskr./revers og tap/gevinst(-) på VP som er anlegg	-108	0	0	0	715
Skatt på ordinært resultat	3.389	3.143	1.659	1.788	4.981
RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	8.323	7.333	4.541	4.222	11.188

Kvartalsvis resultat - utvikling

RESULTAT	2. kv 2012	1. kv 2012	4. kv 2011	3. kv 2011	2. kv 2011
NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	11.729	10.860	11.069	10.881	10.071
SUM ANDRE DRIFTSINNTEKTER	3.323	3.742	2.931	3.108	4.334
SUM DRIFTSKOSTNADER	8.871	8.519	10.256	9.017	7.894
RESULTAT FØR TAP	6.181	6.083	3.744	4.972	6.511
Tap på utlån og garantier	-19	679	806	1.502	502
Nedskr./revers og tap/gevinst (-) på VP som er anlegg	0	-108	0	715	0
Skatt på ordinært resultat	1.659	1.730	781	1.057	1.788
RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	4.541	3.782	2.157	1.698	4.221

Nøkkeltall resultat

DRIFT OG RENTABILITET	30.06.2012	30.06.2011	2011	2010	2009
Rente- og lignende inntekter i % av GFK	4,74%	4,45%	4,61%	4,39%	4,80%
Rentekostnader og lignende kostnader i % av GFK	2,82%	2,73%	2,82%	2,74%	2,91%
Netto rente- og kredittprovisjon i % av GFK	1,92%	1,71%	1,79%	1,65%	1,88%
Andre driftsinntekter i % av GFK	0,60%	0,59%	0,62%	0,70%	0,66%
Driftskostnader i % av GFK	1,48%	1,48%	1,56%	1,37%	1,58%
Ordinært resultat før tap i % av GFK	1,04%	0,97%	0,86%	0,98%	0,97%
Tap på utlån og garantier i % av brutto utlån	0,06%	0,07%	0,13%	0,14%	0,22%
Driftskostnader i % av inntekter inkl gev VP	58,64%	60,32%	64,58%	58,41%	51,33%
Driftskostnader i % av inntekter eks gev VP	60,68%	64,25%	66,95%	63,46%	56,88%



4.2 Utdrag fra balansen

BALANSE	30.06.2012	30.06.2011	pr 31.12.2011	endr 12 mnd	endr fra 31.12
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på Norges Bank	16.203	51.903	60.068	-35.700	-43.865
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5.052	29.961	4.849	-24.909	203
Utlån til og fordringer på kunder	2.094.659	2.026.891	2.078.349	67.768	16.310
- nedskrivninger på utlån	-14.869	-13.231	-14.325	-1.638	-544
Sertifikater og obligasjoner mv. m/fast avkastning	145.239	152.572	152.572	-7.333	-7.333
Aksjer og andre VP m/variabel avkastning	36.469	90.653	81.578	-54.184	-45.109
Immaterielle eiendeler	772	551	772	221	0
Varige driftsmidler	7.629	9.083	8.662	-1.454	-1.033
Andre eiendeler	83	71	48	12	35
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	5.128	5.700	5.470	-572	-342
SUM EIENDELER	2.296.366	2.354.154	2.378.043	-57.788	-81.677
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	195.164	293.618	246.014	-98.454	-50.850
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.475.834	1.368.948	1.374.596	106.886	101.238
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	332.327	407.088	482.141	-74.761	-149.814
Annen gjeld	12.239	13.978	14.443	-1.739	-2.204
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	22.852	22.159	9.747	693	13.105
Avsetning til forpliktelser og kostnader	367	509	367	-142	0
Ansvarlig lånekapital	59.729	59.676	59.703	53	26
SUM GJELD	2.098.511	2.165.976	2.187.011	-67.465	-88.500
Sparebankens fond og gavefond	189.532	180.844	191.032	8.688	-1.500
Frie fond/udisponert overskudd eller tap	8.323	7.333	0	989	8.323
SUM EGENKAPITAL	197.855	188.178	191.032	9.677	6.823
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.296.366	2.354.154	2.378.043	-57.787	-81.677

Nøkkeltall fra balansen

BALANSEUTVIKLING	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Brutto utlån til kunder	2.094.659	2.026.891	2.078.349	1.972.545	1.958.572
Verdipapirer	181.709	243.225	234.150	249.229	320.794
Innskudd fra andre kredittinstitusjoner	195.164	293.618	246.014	292.001	413.471
Innskudd fra kunder	1.475.834	1.368.948	1.374.596	1.287.733	1.273.815
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	332.327	407.088	482.141	456.802	389.522
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.360.838	2.311.096	2.316.644	2.364.443	2.245.558
Utlånsvekst i % siste 12 måneder	3,3%	1,4%	5,4%	0,7%	7,0%
Innskuddsvekst i % siste 12 måneder	7,8%	7,9%	6,8%	1,1%	8,0%
Totale innskudd i % av brutto utlån	70,5%	67,5%	66,1%	65,3%	65,0%



4.3 Poster utenom balansen

POSTER UTENOM BALANSEN	30.06.2012	30.06.2011	pr 31.12.2011	endr 12 mnd	endr fra 31.12
Garantiansvar	186.158	143.239	177.180	42.919	8.978
Pantstillelser (Norges Bank)	33.250	66.496	69.950	-33.246	-36.700
Ubenyttet kreditt	196.257	172.661	177.415	23.596	18.842
Kredittramme TBK (disk kreditt)	0	37.900	37.900	-37.900	-37.900
Formidla utlån gjennom TBK	413.037	296.605	359.694	116.432	53.343

5. Noteopplysninger

5.1 Tap og mislighold

TAP OG TAPSAVSETNINGER PÅ UTLÅN	30.06.2012	30.06.2011	2011	2010	2009	2008
Individuelle nedskrivninger på utlån	5.869	5.924	5.325	6.766	4.993	3.606
Gruppenedskrivninger på utlån	9.000	7.307	9.000	6.684	6.003	4.200
Nedskrivninger på utlån totalt	14.869	13.231	14.325	13.450	10.996	7.806
- Totale nedskrivninger pr 1.1.	14.325	13.450	13.450	10.996	7.806	8.667
+ Konstaterte tap	164	937	2.251	1.082	2.020	2.013
- Inngang på tidligere konstaterte tap	48	61	161	201	296	300
Netto bokført tap i regnskapet	660	657	2.965	3.335	4.914	852
UTVIKLING MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER	30.06.2012	30.06.2011	2011	2010	2009	2008
Misligholdte engasjementer forr. periode	4.541	7.693	9.829	12.700	10.360	8.366
- konstaterte tap på misligholdte i perioden	160	937	2.251	1.083	739	1.966
+/- andre endringer netto i misligholdte engasjem.	-1.587	-1.469	-4.585	3.013	3.079	3.960
Brutto misligholdte eng. ved utgangen av perioden	3.114	7.161	2.993	9.829	12.700	10.360
derav personkunder	3.114	5.295	2.993	7.807	5.914	8.057
næringslivskunder	0	1.866	0	2.023	6.786	2.303
- indv. nedskrivninger på misligholdte eng.	614	2.144	663	2.498	2.140	2.388
Netto misligholdte engasjementer	2.500	5.017	2.330	7.331	10.560	7.972
ØVRIGE TAPSAVSETTE ENGASJEMENTER	30.06.2012	30.06.2011	2011	2010	2009	2008
Øvrige tapsutsatte engasjementer	13.891	14.986	13.018	15.338	8.238	2.189
- ind. nedskr. på øvrige tapsutsatte engasjementer	5.255	3.780	4.662	4.268	2.853	1.219
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer	8.636	11.206	8.356	11.070	5.385	970



5.2 Kapitaldekning

Bankens netto ansvarlige kapital utgjør 236 millioner pr 30.06.2012. Kapitalen består av Sparebankens fond og fondsobligasjonslån på til sammen 249,3 millioner, fratrukket diverse ikke-tellende balanseposter og eksponering i ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner utover grenseverdier. Kapitalkrav er beregnet i henhold til COREP rapportering og utgjør totalt 112,4 millioner. Dette gir en kapitaldekning på 16,79 %. Årets overskudd på 8,3 millioner er ikke medregnet.

Kapitalkrav	Sum vektet beregningsgrunnlag		Kapitalkrav	
	30.06.2012	30.06.2011	30.06.2012	30.06.2011
Stater og sentralbanker	0	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	800	2.166	64	173
Offentlig eide foretak	10.010	0	801	0
Institusjoner	38.340	34.286	3.067	2.743
Foretak	178.646	194.682	14.292	15.571
Massemarkedsengasjement	0	10.973	0	878
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom	872.524	797.296	69.802	63.784
Forfalte engasjement	2.626	5.086	210	407
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.976	17.389	958	1.391
Andeler i verdipapirfond	138	42	11	3
Øvrige engasjement	204.927	170.884	16.394	13.671
Sum kapitalkrav kreditrisiko	1.319.987	1.232.804	105.599	98.621
Kapitalkrav operasjonell risiko	105.050	105.050	8.404	8.404
Fradrag i kjernekapital/ansvarlig kapital	-19.838	-13.699	-1.587	-1.095
Totalt kapitalkrav	1.405.199	1.324.155	112.416	105.930
Beregningsgrunnlag i % av forvaltning	61,19 %	56,25 %		
Netto ansvarlig kapital *)			235.982	231.645
Netto kjernekapital *)			235.982	231.645
Overskudd av ansvarlig kapital			123.566	125.715
Kapitaldekning			16,79 %	17,49 %
Kjernekapitaldekning			16,79 %	17,49 %

*) Kapitalinnskudd på NOK25 mill fra Statens Finansfond 4Q 2009.

6. Avslutning

Styret vurderer regnskapstallene for 1.halvår 2012 som tilfredsstillende.

Elnesvågen 30. juni 2012
17.07.2012

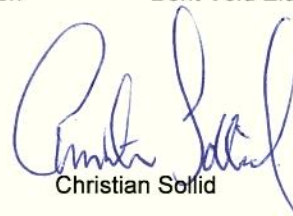

Ragnar Valle
Styreleder

 
Asbjørn Ukkelberg Gunnhild Øyen Hansen


Berit Vold Eidem

Anne Turid Myrbostad


Roald Viken


Christian Solfid