



Delårsrapport

Pr. 30.06.2013



Jendemsfjellet fra Ternes Foto : Eli M. Havnes

Bud, Fræna og Hustad Sparebank

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



Innhold

Innhold	2
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
(alle tall oppgitt i 1000 kroner)	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. verdivurdering 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 15,8 millioner kroner før tap og skatt. Dette tilsvarer 1,35 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot tilsvarende 12,3 millioner kroner og 1,05 % etter samme periode i fjor. Det er bokført netto tap på utlån hittil i år med 1,7 millioner kroner. Resultat av ordinær drift etter tap og skatt er på 9,9 millioner kroner, mot tilsvarende 8,3 millioner kroner i 2012.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter utgjør 24,1 millioner kroner, som er 1,5 millioner kroner mer enn i fjor. Avkastning av pengemarkedsfond er bokført med 72 tusen kroner ved utgangen av perioden, og korrigert for dette ville akkumulert rentemargin utgjøre ca 24,2 millioner kroner (2,06 % av GFK)

Andre driftsinntekter er bokført med 10,8 millioner kroner mot 7,1 millioner kroner i fjor. Av dette utgjør netto kursgevinst på verdipapirer 0,2 millioner. Netto gebyr og provisjonsinntekter utgjør ca 7,9 mill kroner, noe som er ca 2,2 millioner kroner mer enn i fjor.

Sum driftskostnader er bokført med 19,0 millioner kroner som er ca 1,7 millioner kroner høyere enn i fjor. Sum driftskostnader utgjør 1,62 % av GFK mot 1,49 % i fjor.

2.2 Balanse

Forvaltningskapitalen ved utgangen av kvartalet er på 2,424 milliarder kroner. Dette er en økning på 5,5 % i forhold til samme periode i fjor.

Brutto utlån til kunder utgjør 2,165 milliarder ved utgangen av perioden. Dette er en økning på ca 70,5 millioner kroner siste 12 måneder (3,3 %). Netto utlånsformidling gjennom Eika Boligkreditt har i samme periode økt med 275,7 millioner kroner (67 %) til 688,7 millioner kroner.

Innskudd fra kunder utgjør 1,554 milliarder kroner, og har økt med ca. 78 millioner kroner siste 12 måneder (5,3 %). Innskuddsdekningen er beregnet til 71,8 % - en økning fra samme periode i fjor (70,5 %).

Banken har ved utgangen av perioden en netto obligasjons- og sertifikatgjeld på 357,4 millioner kroner. I tillegg har banken fondsobligasjonslån på 69,4 millioner. Kapitalinnskudd fra Statens Finansfond på 25 millioner er innfridd i løpet av kvartalet. Fondsobligasjonslånene inngår i bankens ansvarlige kapital. Andre innlån fra bank og kredittinstitusjoner utgjør til sammen 191,1 millioner kroner.

Bankens plasseringer i sertifikater og obligasjoner har en bokført verdi på 139,3 millioner kroner. Verdien av bankens eiendeler i aksjer og andeler er bokført med 44,1 millioner kroner.

2.3 Kapitaldekning

Banken har en netto ansvarlig kapital på 243,5 millioner – alt beregnet som netto kjernekapital. Kapitaldekningen er beregnet til 16,75 %, ren kjernekapitaldekning 12,64 %. Medregnet resultat hittil i år blir kapitaldekningen 17,43 %, ren kjernekapitaldekning 13,32 %. Det vises til oppstilling i pkt 5.2.



3. Risikovurdering

Kreditrisiko 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 stor del av fastrenteinnskuddene 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 Kreditrisiko.

Kreditrisikoen 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 kreditrisiko 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 kreditrisikoen totalt som moderat.

3.2 Likviditetsrisiko

Banken har som strategisk mål å holde innskuddsdekningen over 70 %. Ved utgangen av perioden er innskuddsdekningen beregnet til 71,8 %, 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. Banken har ikke forfall innen 3 måneder og 173 millioner med forfall innenfor 12 måneder.

For sikring mot daglige svingninger og forfall innen 3 måneder, har banken en likviditetsbuffer på ca 172,7 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 Eika Boligkreditt (EBK).

Styret anser bankens totale likviditetsrisiko som lav i øyeblikket.

3.3 Markedsrisiko.

Banken har pr 30.06.2013 en total beholdning av aksjer, grunnfondsbevis og fondsandeler på 44,1 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 Eika Boligkreditt AS. I tillegg er bankens aksjer i tilknyttede selskap bokført med 4,7 millioner kroner.

Bankens beholdning av obligasjoner har en bokført verdi på 139,3 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 176 tusen kroner. Renterisikoen vurdertes 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	30.06.2013	30.06.2012	2. kv 2013	2. kv 2012	31.12.2012
Renteinntekter og lignende inntekter	53.962	55.765	27.711	27.621	109.793
Rentekostnader og lignende kostnader	29.849	33.176	15.071	15.892	62.418
NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	24.113	22.589	12.640	11.729	47.375
Utbytte og andre inntekter av aksjer mv	2.497	167	2.457	82	169
Provisjonsinntekter av banktjenester	9.084	7.016	4.746	3.551	15.939
Provisjonskostnader mv. ved banktjenester	-1.193	-1.316	-621	-616	-2.601
Netto verdiendring/gevinst/tap av valuta og VP-handel	246	1.058	106	231	1.324
Andre driftsinntekter	131	140	66	75	507
SUM ANDRE DRIFTSINNTEKTER	10.765	7.065	6.754	3.323	15.338
Lønn og administrasjonskostnader	14.009	12.614	6.087	6.168	30.139
Avskrivninger	1.218	1.218	609	609	2.241
Andre driftskostnader	3.813	3.558	1.985	2.094	6.724
SUM DRIFTSKOSTNADER	19.040	17.390	8.681	8.871	39.104
RESULTAT FØR TAP	15.837	12.264	10.712	6.181	23.609
Tap på utlån og garantier	1.731	660	1.742	-19	3.542
Nedskr./revers og tap/gevinst(-) på VP som er anlegg	0	-108	0	0	-724
Skatt på ordinært resultat	4.250	3.389	2.660	1.659	6.244
RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	9.856	8.323	6.310	4.541	14.547

Kvartalsvis resultat – utvikling

RESULTAT	2. kv 2013	2. kv 2012	1. kv 2013	4. kv 2012	3. kv 2012
NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJON	12.640	11.729	11.473	12.403	12.383
SUM ANDRE DRIFTSINNTEKTER	6.754	3.323	4.011	4.328	3.946
SUM DRIFTSKOSTNADER	8.681	8.871	10.359	12.807	8.907
RESULTAT FØR TAP	10.712	6.181	5.125	3.924	7.422
Tap på utlån og garantier	1.742	-19	-11	789	2.093
Nedskr./revers og tap/gevinst (-) på VP som er anlegg	0	0	0	0	-616
Skatt på ordinært resultat	2.660	1.659	1.590	1.301	1.554
RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT	6.310	4.541	3.546	1.834	4.391

Nøkkeltall resultat

DRIFT OG RENTABILITET	30.06.2013	30.06.2012	2012	2011	2010
Rente- og lignende inntekter i % av GFK	4,59%	4,76%	4,66%	4,61%	4,39%
Rentekostnader og lignende kostnader i % av GFK	2,54%	2,83%	2,67%	2,82%	2,74%
Netto rente- og kredittprovisjon i % av GFK	2,05%	1,93%	2,01%	1,79%	1,65%
Andre driftsinntekter i % av GFK	0,92%	0,60%	0,62%	0,62%	0,70%
Driftskostnader i % av GFK	1,62%	1,49%	1,56%	1,56%	1,37%
Ordinært resultat før tap i % av GFK	1,35%	1,05%	0,86%	0,86%	0,98%
Tap på utlån og garantier i % av brutto utlån	0,16%	0,06%	0,13%	0,13%	0,14%
Driftskostnader i % av inntekter inkl gev VP	55 %	59 %	65 %	65 %	58 %
Driftskostnader i % av inntekter eks gev VP	55 %	61 %	67 %	67 %	63 %



4.2 Utdrag fra balansen

BALANSE	30.06.2013	30.06.2012	pr 31.12.2012	endr 12 mnd	endr fra 31.12
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på Norges Bank	64.024	16.203	35.176	47.821	28.848
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	14.691	5.052	5.991	9.639	8.700
Utlån til og fordringer på kunder	2.165.109	2.094.659	2.102.442	70.450	62.667
- nedskrivninger på utlån	-19.231	-14.869	-17.463	-4.362	-1.768
Sertifikater og obligasjoner mv. m/fast avkastning	139.299	145.239	139.299	-5.940	0
Aksjer og andre VP m/variabel avkastning	44.067	36.469	38.693	7.598	5.374
Immaterielle eiendeler	930	772	930	158	0
Varige driftsmidler	6.417	7.629	6.680	-1.212	-263
Andre eiendeler	342	83	211	259	131
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	7.883	5.128	7.353	2.755	530
SUM EIENDELER	2.423.532	2.296.365	2.319.312	127.167	104.220
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	191.147	195.163	212.170	-4.016	-21.023
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.553.883	1.475.834	1.488.503	78.049	65.380
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	357.402	332.327	332.558	25.075	24.844
Annen gjeld	13.856	12.239	12.486	1.617	1.370
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	23.743	22.851	9.581	892	14.162
Avsetning til forpliktelser og kostnader	1.680	367	1.680	1.313	0
Ansvarlig lånekapital	69.386	59.729	59.755	9.657	9.631
SUM GJELD	2.211.097	2.098.510	2.116.733	112.587	94.364
Sparebankens fond og gavefond	202.579	189.532	202.579	13.047	0
Frie fond/udisponert overskudd eller tap	9.856	8.323	0	1.533	9.856
SUM EGENKAPITAL	212.435	197.855	202.579	14.580	9.856
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.423.532	2.296.365	2.319.312	127.167	104.220

Nøkkeltall fra balansen

BALANSEUTVIKLING	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Brutto utlån til kunder	2.165.109	2.094.659	2.102.442	2.078.349	1.972.545
Verdipapirer	183.366	181.708	177.992	234.150	249.229
Innskudd fra andre kredittinstitusjoner	191.147	195.163	212.170	246.014	292.001
Innskudd fra kunder	1.553.883	1.475.834	1.488.503	1.374.596	1.287.733
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	357.402	332.327	332.558	482.141	456.802
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.369.639	2.360.838	2.350.256	2.316.644	2.364.443
Utlånsvekst i % siste 12 måneder	3,4%	3,3%	1,2%	5,4%	0,7%
Innskuddsvekst i % siste 12 måneder	5,3%	7,8%	8,3%	6,8%	1,1%
Totale innskudd i % av brutto utlån	71,8%	70,5%	70,8%	66,1%	65,3%



4.3 Poster utenom balansen

POSTER UTENOM BALANSEN	30.06.2013	30.06.2012	pr 31.12.2012	endr 12 mnd	endr fra 31.12
Garantiansvar	233.341	186.158	240.637	47.183	-7.296
Pantstillelser (Norges Bank)	33.621	33.250	33.501	371	120
Ubenyttet kreditt	185.363	196.257	168.610	-10.894	16.753
Likviditetsforpliktelse EBK	0	0	0	0	0
Formidla utlån gjennom EBK	688.748	413.037	580.784	275.711	107.964

5. Noteopplysninger

5.1 Tap og mislighold

TAP OG TAPSAVSETNINGER PÅ UTLÅN	30.06.2013	30.06.2012	2012	2011	2010	2009
Individuelle nedskrivninger på utlån	10.231	5.869	8.463	5.325	6.766	4.993
Gruppenedskrivninger på utlån	9.000	9.000	9.000	9.000	6.684	6.003
Nedskrivninger på utlån totalt	19.231	14.869	17.463	14.325	13.450	10.996
- Totale nedskrivninger pr 1.1.	17.463	14.325	14.325	13.450	10.996	7.806
+ Konstaterte tap	0	164	630	2.251	1.082	2.020
- Inngang på tidligere konstaterte tap	37	48	226	161	201	296
Netto bokført tap i regnskapet	1.731	660	3.542	2.965	3.335	4.914
UTVIKLING MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER	30.06.2013	30.06.2012	2012	2011	2010	2009
Misligholdte engasjementer forr. periode	3.394	4.541	2.993	9.829	12.700	10.360
- konstaterte tap på misligholdte i perioden	0	160	622	2.251	1.083	739
+/- andre endringer netto i misligholdte engasjem.	-434	-1.267	-1.239	-4.585	3.013	3.079
Brutto misligholdte eng. ved utgangen av perioden	2.960	3.114	1.132	2.993	9.829	12.700
derav personkunder	1.655	3.114	1.132	2.993	7.807	5.914
næringslivskunder	1.739	0	0	0	2.023	6.786
- indiv. nedskrivninger på misligholdte eng.	756	614	569	663	2.498	2.140
Netto misligholdte engasjementer	2.204	2.500	563	2.330	7.331	10.560
ØVRIGE TAPSAVSETTE ENGASJEMENTER	30.06.2013	30.06.2012	2012	2011	2010	2009
Øvrige tapsutsatte engasjementer	27.376	13.891	27.253	13.018	15.338	8.238
- ind. nedskr. på øvrige tapsutsatte engasjementer	9.475	5.255	7.894	4.662	4.268	2.853
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer	17.901	8.636	19.359	8.356	11.070	5.385



5.2 Kapitaldekning

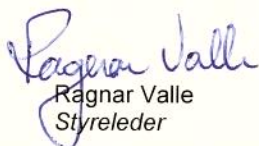
Bankens netto ansvarlige kapital utgjør 243,5 millioner pr 30.06.2013. Kapitalen består av Sparebankens fond og fondsobligasjonslån på til sammen 272 millioner, fratrukket diverse ikke-tellende balanseposter og eksponering i ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner utover grenseverdier. Kapitalkrav er beregnet i henhold til COREP rapportering og utgjør totalt 116,3 millioner. Dette gir en kapitaldekning på 16,75 %. Årets overskudd på 9,9 millioner er ikke medregnet.

Kapitalkrav	Sum vektet beregningsgrunnlag		Kapitalkrav	
	30.06.2013	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2012
Stater og sentralbanker	0	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	0	800	0	64
Offentlig eide foretak	10.010	10.013	801	801
Institusjoner	45.223	38.338	3.618	3.067
Foretak	182.427	178.650	14.594	14.292
Massemarkedsengasjement	0	0	0	0
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom	920.446	872.525	73.636	69.802
Forfalte engasjement	2.305	2.625	184	210
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.982	11.975	959	958
Andeler i verdipapirfond	0	138	0	11
Øvrige engasjement	196.304	204.925	15.704	16.394
Sum kapitalkrav kreditrisiko	1.368.696	1.319.988	109.496	105.599
Kapitalkrav operasjonell risiko	109.691	105.050	8.775	8.404
Fradrag i kjernekapital/ansvarlig kapital	-24.234	-19.838	-1.939	-1.587
Totalt kapitalkrav	1.454.154	1.405.200	116.332	112.416
Beregningsgrunnlag i % av forvaltning	60,00 %	61,19 %		
Netto ansvarlig kapital *)			243.541	235.982
Netto kjernekapital *)			243.541	235.982
Ren kjernekapital			183.773	176.253
Overskudd av ansvarlig kapital			127.208	123.566
Kapitaldekning			16,75 %	16,79 %
Kapitaldekning inkl. delårsresultat			17,43 %	17,39 %
Kjernekapitaldekning			16,75 %	16,79 %
Kjernekapitaldekning inkl. delårsresultat			17,43 %	17,39 %
Ren kjernekapitaldekning			12,64 %	12,54 %
Ren kjernekapitaldekning inkl. delårsresultat			13,32 %	13,14 %

6. Avslutning

Styret vurderer regnskapstallene for 2. kvartal 2013 som tilfredsstillende.

Elnesvågen 30. juni 2013
18.07.2013


Ragnar Valle
Styreleder


Asbjørn Ukkelberg


Gunnhild Øyer Hansen


Berit Vold Eidem

Anne Turid Myrbostad

Roald Viken


Christian Sollid