

Kvartalsrapport

4. kvartal 2011

Kvartalsrapport 4.kvartal 2011/foreløpig årsregnskap 2011

Fortsatt press på rentemarginer samt store tapsavsetninger preger resultatet for 4. kvartal i Klepp Sparebank.

4. kvartal 2011

- Resultat før skatt: -46,9 millioner kroner (-27,8 millioner kroner)
 - Egenkapitalavkastning før skatt: -43,0 % (-24,7 %) og etter skatt: -31,3 % (-17,7 %)
 - Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital: 1,1 % (1,3 %)
 - Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester: 6,8 millioner kroner (6,9 millioner kroner)
 - Kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltning: 1,42 % (0,86 %)
 - Kostnader i % av inntekter: 94,7 % (49,8 %)
- (I parentes vises tall for tilsvarende periode i 2010.)*

Pr. 31.12.2011

- Resultat før skatt: -24,7 millioner kroner (5,0 millioner kroner)
 - Egenkapitalavkastning før skatt: -5,7 % (1,2 %) og etter skatt: -4,1 % (1,2 %)
 - Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital: 1,2 % (1,2 %)
 - Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester: 27,8 millioner kroner (25,7 millioner kroner)
 - Kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltning: 1,15 % (0,85 %)
 - Kostnader i % av inntekter: 68,1 % (48,7 %)
 - Kjernekapital er 13,3 % (13,8 %) og kapitaldekning 14,2 % (14,6 %)
 - Innskuddsdekning: 66,5 % (66,3 %)
- (I parentes vises tall for tilsvarende periode i 2010.)*

Resultat

I 4. kvartal hadde Klepp Sparebank et resultat før skatt på -46,9 millioner kroner mot -27,8 millioner kroner i samme perioden i fjor. Redusert inntjening i forhold til i fjor skyldes at driftskostnader er 7,2 millioner høyere i 4. kvartal i 2011 enn samme periode i fjor. I tillegg er det foretatt 6,8 millioner kroner mer i nedskrivninger i 4. kvartal i år enn i fjor, og netto renteinntekter er 4,5 millioner kroner lavere i år. Etter skatt ble resultatet -34,1 millioner kroner mot -19,9 millioner kroner i fjor. Egenkapitalavkastning etter skatt viser -31,3 % i 4. kvartal i år mot -17,7 % for samme periode i fjor.

Klepp Sparebank hadde etter 4. kvartal et driftsresultat før tap på 31,2 millioner kroner mot 55,7 millioner kroner i fjor. Hovedårsaken til redusert inntjening i forhold til i fjor er økning i driftskostnader med 13,8 millioner kroner. 6,7 millioner av dette er tilbakeføring av AFP- avsetning i 2010. Netto renteinntekter reduseres med 5,8 millioner kroner i år i forhold til i fjor på grunn av redusert volum og lavere marginer. Andre inntekter reduseres med 4,8 millioner kroner. Tap/nedskrivninger øker fra 53,8 millioner kroner til 55,9 millioner kroner. I fjor hadde vi en gevinst på 3,1 millioner kroner ved fusjon mellom

Nordito AS og PBS AS. Resultat før skatt ble -24,7 millioner kroner. I samme periode i fjor var resultatet 5,0 millioner kroner. Etter skatt ble resultatet -17,5 millioner kroner mot 5,0 millioner kroner i fjor. Egenkapitalavkastning etter skatt viser - 4,1 % pr. utløp av 4. kvartal i år mot 1,2 % for samme periode i fjor.

Soliditet

Kapitaldekningsprosenten ved utgangen av fjerde kvartal var 14,2 % mot 14,6 % i fjor. Kjernekapitaldekningsprosenten ved utgangen av fjerde kvartal var 13,3 % mot 13,8 % i fjor. Banken har en målsetting om å ha en kjernekapitaldekning på min. 12 %.

Netto renteinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble ved utgangen av 4. kvartal i år 71,3 millioner kroner mot 77,1 millioner kroner i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen uendret 1,2 %. Dersom vi korrigerer for avkastning pengemarkedsfond i 2010 på 5,2 millioner kroner, blir netto renteinntekter 82,3 millioner kroner – 1,32 % i fjor. Banken har i forhold til samme periode i fjor hatt en reduksjon i gjennomsnittlig forvaltningskapital på 0,4 mrd i tillegg til reduserte marginer.

Andre inntekter

Sum andre inntekter er 26,7 millioner kroner mot 31,5 millioner kroner i samme periode i 2010. Avkastning pengemarkedsfond er inkludert i inntektene i fjor med 5,2 millioner. I fjor hadde banken også 3,6 millioner kroner mer i verdiendring på finansielle instrumenter. Aksjer og obligasjoner har endret seg fra å ha positiv verdiendring på 0,9 millioner kroner i 2010 til negativ verdiendring i 2011 på 3,6 millioner kroner. Provisjonsinntekter har økt fra 25,7

millioner kroner i fjor til 27,8 millioner kroner i år. Økte provisjonsinntekter skyldes økt inntjening på forsikring og betalingsformidling.

Driftskostnader

Driftskostnader var pr. utgangen av 4. kvartal 66,7 millioner kroner mot 52,9 millioner kroner i fjor. Korrigert for inntektsføring av AFP i fjor på 6,7 millioner kroner, blir det en økning på 7,1 millioner kroner. Halvparten av økningen skyldes utgifter til konsulentbistand og utgifter overtatt eiendom. Ellers øker pensjonskostnader med 1,5 millioner kroner ut over korrigering for AFP.

Sum driftskostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital øker fra 0,85 % i fjor til 1,15 % i år. Kostnader målt i forhold til inntekter har økt fra 48,7 % til 68,1 %. Kostnadsprosent i fjor korrigert for AFP ble 54,9 %.

Tap og mislighold

Tap på utlån øker fra kr. 53,8 mill. i fjor til kr. 55,9 mill. i år. 4. kvartal i år viste 48,0 mill i tap. Økningen av tap i 4. kvartal skyldes en utvikling på slutten av året og begynnelsen av 2012 i noen av våre låneengasjement, blant annet innenfor bygg/eiendom. Det handler ikke om konstaterte tap, men vi har funnet det riktig å sette av for den usikkerheten som knytter seg til disse utlånene.

Brutto misligholdte engasjement utgjorde 44,9 mill ved utgangen av 4. kvartal 2011, sammenlignet med 52,9 mill på samme tid i fjor. Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement utgjorde kr. 94,4 mill. mot 110,6 mill. i fjor. Summen av misligholdte og tapsutsatte engasjement er redusert fra 163,5 mill. til 139,2 mill det siste

året. Summen av individuelle nedskrivninger er 66,0 mill.

Balansen

Forvaltningskapitalen er på 5,8 milliarder kroner, en reduksjon på 5,8 % siste 12 måneder. Brutto utlån er redusert med 4,9 % i samme perioden og er nå 4,6 milliarder kroner. Inkludert Terra Boligkreditt er brutto utlån økt med 0,4 % til 5,8 milliarder kroner. Siste 12 måneder viser innskudd fra kunder en reduksjon på 4,6 % og utgjør nå 3,1 milliarder kroner.

Bankens likviditetssituasjon er god.

Personmarkedet

Utlån til personmarkedet er redusert med 4,6 % siste 12 måneder. Inkludert Terra Boligkreditt viser utlån en økning på 3,1 %.

Av samlede utlån utgjør personmarkedet 62,8 % (62,6 %). Innskudd har økt med 3,7 % i år til 1,9 milliarder kroner.

Inntjening på personmarked før skatt er redusert fra 19,1 millioner kroner pr. fjerde kvartal i fjor til 4,5 millioner kroner i år. Årsaken til reduksjonen er 7,6 millioner kroner mindre i netto renteinntekter og 5,8 millioner kroner i høyere kostnader. Økte kostnader skyldes hovedsakelig tilbakeføring av AFP - avsetning i fjor. Individuelle nedskrivninger er 4,9 millioner kroner i år mot 2,1 millioner kroner i fjor.

Næringslivsmarkedet

Utlån næringslivsmarked viser en reduksjon på 5,4 % siste 12 måneder. Landbruk utgjør nå 15,1 % (13,7 %) av samlede utlån og annet næringsliv 22,1 % (23,7 %).

Innskudd næring reduseres med 16,5 % til 1,1 milliarder kroner.

Næringslivsmarkedet viser en redusert inntjening før skatt fra -24,4 millioner kroner i fjor til -28,5 millioner kroner i år. Tap/ nedskrivninger er i år 51,0 millioner kroner. 0,8 millioner kroner lavere enn i fjor. Inntjening før tap reduseres fra 27,3 millioner kroner til 22,4 millioner kroner. Kostnader øker med 7,1 millioner kroner. Årsak er økt konsulentbistand i 2011 og tilbakeført AFP i 2010. Motsatt øker netto renteinntekter med 1,8 millioner kroner.

Overtatt eiendom

Banken har overtatt et leilighetsprosjekt som var stilt som sikkerhet for et misligholdt engasjement i forbindelse med konkursen i Lundegruppen. Bokført verdi på 86,4 millioner kroner er ut fra forventet verdi. Dette er samme verdi som banken la til grunn ved beregning av tap/nedskrivning på engasjementet som ble foretatt i 4. kvartal 2010.

Bankens egenkapitalbevis

Det har vært lav omsetning i egenkapitalbevis i 2011. Kursen var 53 kroner pr. egenkapitalbevis ved utgangen av kvartalet.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 31.12.2011 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), godkjent av EU, herunder IAS 34 – Delårsrapportering. En beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer i overgangsdokument IFRS som ble børsmeldt 27.04.11.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Markedsforhold

Vi opplever fortsatt at konkurransen er sterk i vårt markedsområde. Det gjelder både på utlånsiden, men ikke minst på innskudd. Økte innlånskostnader på obligasjonssiden gjør at mange banker gir svært gode tilbud på innskudd fra kunder.

Utsikter

Som følge av finansuro, økte risikopåslag og svekkede utsikter for internasjonal økonomi ble styringsrenten i Norges Bank satt ned med 0,50 prosentpoeng på rentemøtet i desember 2011 og er nå på 1,75

prosent. Det er ventet at renten holder seg på et lavt nivå også fremover.

Ut fra tidligere nevnte økte innlånskostnader i obligasjonsmarkedet, vil det bety at bankene vil måtte tilpasse seg svakere rentemarginer. Det ser vi gjennom at en del aktører øker sine priser på øvrige banktjenester.

Det er optimisme, høy sysselsetting og gode utsikter for bedrifter i vårt lokalområde. Det tilsier fortsatt økte priser på bolig og høy byggeaktivitet.

Styret i Klepp Sparebank
15.02.2012

HOVEDTALL

	4. kvartal 2011	4. kvartal 2010	Året 2011	Året 2010
Resultatsammendrag (Beløp i hele 1000)				
Netto renteinntekter	15.744	20.238	71.250	77.112
Sum driftsinntekter	5.899	6.548	26.673	31.494
Sum driftskostnader	20.500	13.334	66.724	52.881
Resultat av drift før tap	1.144	13.451	31.200	55.723
Netto tap	47.995	41.214	55.870	53.816
Gevinst anleggsmidler	0	0	0	3.133
Resultat av drift før skatt	-46.851	-27.763	-24.670	5.040
Skattekostnad	-12.767	-7.897	-7.151	34
Resultat av drift etter skatt	-34.084	-19.866	-17.519	5.006
	4. kvartal 2011	4. kvartal 2010	Året 2011	Året 2010
Balansetall (Beløp i mill. kr.)				
Forvaltningskapital			5.754	6.105
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5.744	6.181	5.813	6.241
Netto utlån til kunder			4.538	4.785
Netto utlån til kunder inkl. Terra Boligkreditt			5.755	5.741
Innskudd fra kunder			3.069	3.218
Sertifikater og obligasjoner			593	479
Aksjer og fondsandeler			95	83
Finansielle derivater			0	0
Egenkapital			406	422

Nøkkeltall	4. kvartal 2011	4. kvartal 2010	Året 2011	Året 2010
Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder				
- Forvaltning	1,2 %	-2,4 %	-5,8 %	-2,0 %
- Utlån	-0,9 %	-0,1 %	-4,9 %	-4,3 %
- Utlån inkl. Terra Boligkreditt	1,2 %	4,7 %	0,4 %	-0,5 %
- Innskudd	2,9 %	7,3 %	-4,6 %	10,4 %
Innskuddsdekning			66,5 %	66,3 %
Lønnsomhet				
Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,09 %	1,30 %	1,23 %	1,24 %
Kostnadsgrad	94,7 %	49,8 %	68,1 %	48,7 %
Kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,42 %	0,86 %	1,15 %	0,85 %
Egenkapitalavkastning før skatt	-43,0 %	-24,7 %	-5,7 %	1,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	-31,3 %	-17,7 %	-4,1 %	1,2 %
Tap og mislighold				
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån			1,0 %	1,1 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån			2,0 %	2,3 %
Soliditet				
Kapitaldekningsprosent			14,2 %	14,6 %
Kjernekapitalprosent			13,3 %	13,8 %
Risikovektet kapital			3.667	3.738
Personal				
Antall årsverk			46	46
Egenkapitalbevis *				
Egenkapitalbevisbrøk			28,9 %	29,1 %
Børskurs			53 kr	82,75 kr
Børsverdi (millioner kroner)			57 kr	89 kr
Bokført egenkapital pr EKB			107 kr	108 kr
Resultat pr EKB	-9,2	-1,6	-4,7	2,2 kr
Utbytte pr. EKB			kr 0	1,1 kr
Pris/Resultat pr. EKB			-11	38
Pris/Bokført egenkapital			0,5	0,8

* 2010 er beregnet etter NGAAP

	4. kvartal 2011	4. kvartal 2010	Året 2011	Året 2010
RESULTATREGNSKAP (Beløp i tusen kr.)				
Sum renteinntekter	61.774	63.266	240.873	242.944
Sum rentekostnader	46.030	43.029	169.623	165.832
Netto renteinntekter	15.744	20.238	71.250	77.112
Utbytte	-15	328	4.138	9.286
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6.819	6.865	27.811	25.664
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.232	1.345	4.987	5.085
Netto verdiendring på fin. instrumenter til virkelig verdi over resultat	-729	647	-2.218	1.342
Andre driftsinntekter	1.055	53	1.928	287
Sum andre driftsinntekter	5.899	6.548	26.673	31.494
Lønn og sosiale kostnader	8.456	6.171	32.383	23.340
Generelle administrasjonskostnader	7.030	4.174	20.938	17.388
Avskrivninger og nedskr. på varige dr.midl. og immatr. eiendeler	1.621	796	3.041	3.592
Andre driftskostnader	3.392	2.193	10.362	8.562
Sum driftskostnader	20.500	13.334	66.724	52.881
Resultat av drift før tap	1.144	13.451	31.200	55.723
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	47.995	41.214	55.870	53.816
Gevinst finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				3.133
Resultat av drift før skatt	-46.851	-27.763	-24.670	5.040
Skattekostnader	-12.767	-7.897	-7.151	34
Resultat av drift etter skatt	-34.084	-19.866	-17.519	5.006
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-46	1.681	3.042	4.782
Gevinst finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-3.133
Sum andre poster	-46	1.681	3.042	1.649
Totalresultat	-34.131	-18.185	-14.478	6.656

BALANSE (Beløp i tusen kr.)	31.12.2011	31.12.2010
Kontanter og fordringer på sentralbanker	63.451	431.948
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	296.639	250.493
Utlån til kunder	4.537.849	4.785.003
Overtatte eiendeler	122.624	37.200
Sertifikater og obligasjoner	593.094	478.852
Aksjer og fondsandeler	95.092	82.988
Finansielle derivater	9	146
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2.022	1.959
Utsatt skattefordel	6.865	-
Varige driftsmidler	23.027	24.008
Andre eiendeler	162	244
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	12.987	12.183
SUM EIENDELER	5.753.819	6.105.022
Gjeld til kredittinstitusjoner	350.134	300.032
Innskudd fra kunder	3.068.514	3.217.890
Verdipapirgjeld	1.711.535	1.962.763
Annen gjeld	17.011	6.475
Betalbar skatt		2.090
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	36.437	29.780
Finansielle derivater	7.741	7.463
Utsatt skatt	-	160
Avsetninger	2.107	2.017
Ansvarlig lånekapital	154.477	154.277
Sum gjeld	5.347.957	5.682.947
Egenkapitalbeviskapital	107.650	107.650
Overkursfond	5.058	5.058
Utjevningsfond	2.039	3.355
Sparebankens fond	265.200	283.136
Annen egenkapital	25.916	22.874
Sum egenkapital	405.863	422.073
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	5.753.819	6.105.022

KONTANTSTRØMOPPSTILLING	31.12.2011	31.12.2010
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	243.367	244.696
Renteutbetalinger	-76.575	-63.649
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-93.038	-106.623
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	23.963	31.585
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler		
Innbetalinger av utbytte/andeler	2.982	8.065
Innbetalinger andre inntekter	2.489	715
Utbetalinger til drift	-50.515	-56.805
Utbetalinger av skatter	-1.963	-3.370
Utbetaling gaver av overskudd	-599	-1.564
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	50.111	53.050
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Kjøp/salg aksjer og andeler i andre foretak	-11.752	301.258
Netto innbet./utbet. ved omsetning av rentebærende verdip.	-113.674	-201.260
Innbetaling ved nedsettelse av aksjekapital i tilknyttet selskap		
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap	1.092	
Netto tilbakebetalt aksjer i tilknyttet selskap		1.578
Kjøp/salg driftsmidler	-836	-1.090
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-125.170	100.486
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	3.956	-277.740
Innbetaling på tidligere nedskrevet fordringer	147	196
Netto inn/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	104.572	172.748
Netto inn/utbetaling av innskudd fra kunder	-149.376	301.850
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	395.000	500.000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-646.228	-612.696
Utbetaling av utbytte	-1.184	-2.314
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-293.113	82.044
Netto kontantstrøm for perioden	-368.172	235.580
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	431.948	196.368
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	63.451	431.948

NOTEOPPLYSNINGER

1

REGNSKAPSPRINSIPP

Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 31.12.11 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 – Delårsrapportering. En beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer i overgangsdokument IFRS som ble børsmeldt 27.04.11.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

ANVENDELSE AV ESTIMATER

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller må anvende estimater og forutsetninger. Estimaterne er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige. Estimaterne og vurderingene som ligger til grunn, påvirker de regnskapsførte beløp på eiendeler, gjeld og forpliktelser, samt inntekter og kostnader i regnskapet.

2	TAP/MISLIGHOLD		Året	Året
			2011	2010
Misligholdte og tapsutsatte engasjement:				
Brutto misligholdte engasjement			44.870	52.934
Individuelle nedskrivninger			16.021	9.736
Netto misligholdte engasjement			28.849	43.198
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte engasjement			94.371	110.644
Individuelle nedskrivninger			50.023	46.864
Netto tapsutsatte ikke misligholdte engasjement			44.348	63.780
			Året	Året
			2011	2010
Tapsavsetninger:				
Nedskrivninger på utlån:				
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier 01.01			56.600	44.408
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatt individuelle nedskrivninger			47.728	48.636
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden			80	10.018
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden			57.602	51.910
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden			510	1.100
Sum individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån,garantier m.v.			66.044	56.600
Gruppenedskrivning på utlån:				
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån, garantier 01.01			9.543	15.857
-Periodens endring i gruppenedskrivning på utlån, garantier			447	(6.314)
Sum gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån,garantier m.v.			9.990	9.543
			4. kvartal	4. kvartal
			2011	2010
Tapskostnader:			Året	Året
			2011	2010
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger			1.991	46.995
-Periodens endringer i gruppenedskrivninger			358	(5.799)
+Periodens konst.tap med tidligere års individuelle nedskrivninger			45.629	85
+Periodens konst.tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger			63	-
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap			-46	(66)
Periodens tapskostnader (- inngått)			47.995	41.214
			55.870	53.816

3 UTLÅN FORDELT PÅSEKTOR OG NÆRING				
Sektor/næring	31.12.11	Fordeling	31.12.10	Fordeling
Offentlig sektor	-	0,0	3.832	0,1
Personmarked	2.896.760	62,8	3.035.818	62,6
Primærnæring	696.786	15,1	663.500	13,7
Industri	67.359	1,5	78.830	1,6
Bygg og anlegg	244.008	5,3	244.059	5,0
Varehandel	48.966	1,1	57.529	1,2
Finansiering og eiendomsdrift	584.330	12,7	683.052	14,1
Transport/privat tjenesteyting	75.674	1,6	84.527	1,7
Sum	4.613.882	100	4.851.146	100

Resultatrapportering pr. segment	4. kvartal 2011				4. kvartal 2010		
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt
Netto renteinntekter	7.610	8.134	-	15.744	16.511	3.727	-
Netto provisjonsinntekter	3.890	1.697	-	5.587	3.988	1.531	-
Inntekter verdipapirer	-	-	(743)	(743)	-	-	975
Andre inntekter	-	-	1.055	1.055	-	-	53
Sum andre driftsinntekter	3.890	1.697	312	5.899	3.988	1.531	1.028
Sum driftskostnader	10.887	6.602	1.389	18.878	9.211	3.320	7
Avskrivninger og nedskrivninger	-	-	1.621	1.621	-	-	795
Resultat før tap	612	3.230	(2.699)	1.144	11.287	1.937	226
Tap på utlån	1.629	46.365	-	47.995	2.017	39.198	-
Gevinst salg anleggsmidler	-	-	-	-	-	-	-
Resultat før skatt	(1.017)	(43.136)	(2.699)	(46.851)	9.271	(37.261)	226
Resultatrapportering pr. segment	31.12.2011				31.12.2010		
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt
Netto renteinntekter	34.737	36.513		71.250	42.385	34.727	
Netto provisjonsinntekter	16.991	5.834		22.824	15.187	5.392	
Inntekter verdipapirer			1.920	1.920			10.628
Andre inntekter			1.928	1.928			287
Sum andre driftsinntekter	16.991	5.834	3.849	26.673	15.187	5.392	10.914
Sum driftskostnader	42.278	19.864	1.540	63.682	36.445	12.802	43
Avskrivninger og nedskrivninger			3.041	3.041			3.592
Resultat før tap	9.450	22.482	(732)	31.200	21.127	27.317	7.280
Tap på utlån	4.906	50.964		55.870	2.055	51.762	
Gevinst salg anleggsmidler							3.133
Resultat før skatt	4.544	(28.482)	(732)	(24.670)	19.072	(24.445)	10.413
Innskudd og utlån pr. segment	31.12.2011				31.12.2010		
	PM	BM	Sum		PM	BM	Sum
Brutto utlån	2.896.760	1.717.122	4.613.882		3.035.818	1.815.328	4.851.146
Individuelle nedskrivninger	7.673	58.371	66.044		3.282	53.318	56.600
Gruppevisse nedskrivninger	4.055	5.934	9.990		3.643	5.899	9.542
Netto utlån	2.885.032	1.652.817	4.537.849		3.028.893	1.756.111	4.785.003
Innskudd	1.957.489	1.111.025	3.068.514		1.887.177	1.330.713	3.217.890

Netto renteinntekter, andre inntekter og driftskostnader fordeles etter aktivitetsvolum. Administrasjonskostnader fordeles ut fra årsverk og felleskostnader fordeles på privat og næring ut fra fordelingsnøkkel. Skatt er ikke fordelt på segment.

5

BEREGNING AV KAPITALDEKNING

Ansvarlig kapital	31.12.2011	31.12.2010
Sparebankenes fond	265.200	283.136
Annen egenkapital	25.916	22.874
Egenkapitalbevis	107.650	107.650
Overkursfond	5.058	5.058
Utjevningsfond	2.039	2.172
Avsatt utbytte	-	1.184
Fondsobligasjoner	124.718	124.706
-Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon (50%)	-10.118	-8.264
-urealisert verdiendring	-25.916	-22.874
-Immaterielle eiendeler /utsatt skattefordel	-6.865	
Sum kjernekapital	487.682	515.642
Ansvarlig lånekapital	29.759	29.667
Øvre tilleggskapital	13.357	10.293
-Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon (50%)	-10.118	-8.264
Sum tilleggskapital	32.998	31.696
Netto ansvarlig kapital	520.681	547.338
Risikovektet kapital	31.12.2011	31.12.2010
Kreditrisiko - standardmetode	3.508.331	3.576.619
Operasjonell risiko	189.213	187.757
Fradrag	-30.225	-26.067
Sum beregningsgrunnlag	3.667.319	3.738.309
Kapitaldekning	14,2 %	14,6 %
Kjernekapitaldekning	13,3 %	13,8 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	31.12.2011	31.12.2010
<i>Kreditrisiko</i>		
Lokale og regionale myndigheter	902	702
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	17.008	13.319
Foretak	41.727	53.026
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	177.294	183.053
Forfalte engasjementer	3.524	4.158
Obligasjoner med fortrinnsrett	2.488	1.745
Andeler i verdipapirfond	602	730
Øvrige engasjementer	37.123	27.293
Operasjonell risiko	15.137	15.021
Fradrag i kapitalkravet	-2.418	-2.085
Totalt	293.386	296.962

6

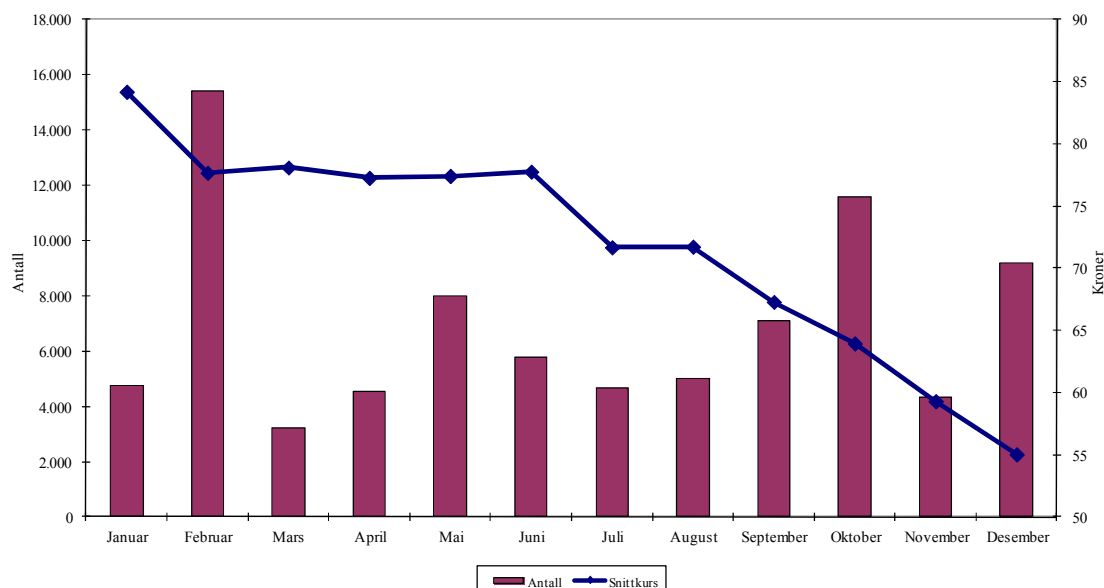
NETTO VERDIENDRING PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	4. kvartal 2011	4. kvartal 2010	Året 2011	Året 2010
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	787	977	229	-2.363
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-207	-1.381	1.176	2.728
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-774	-95	-933	348
Netto verdiendring på aksjer	-534	1.146	-2.691	629
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	-729	647	-2.218	1.342

7 EGENKAPITALBEVEGELSE						
	Innskudd egenkapital		Opptjent egenkapital			Sum
	Egenkapital-beviskapital	Overkurs-fond	Utbytte-regulerings-fond	Sparebankens fond	Annen Egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.09	107.650	5.058	4.696	279.972	21.457	418.833
Utbytte og gaver			-2.314	-1.100		-3.414
Totalresultat			974	4.264	1.417	6.655
Egenkapital pr. 31.12.10	107.650	5.058	3.356	283.136	22.874	422.074
Utbytte og gaver			-1.184	-550		-1.734
Resultat mot egenkapitalen					3.042	3.042
Resultat av drift			-133	-17.386		-17.519
Egenkapital pr. 31.12.11	107.650	5.058	2.039	265.200	25.916	405.863

8 EGENKAPITALBEVIS		
	Antall EKB	Andel %
20 største eiere		
Oddvar Salte Holding AS	100.000	9,29
Terra Utbytte VPF	54.300	5,04
Skagen Vekst	28.750	2,67
Turris AS	28.400	2,64
Cambio AS	24.300	2,26
MP Pensjon	23.000	2,14
Velcon AS	23.000	2,14
Allumgården AS	22.500	2,09
Indre Sogn Sparebank	16.400	1,52
Pico AS v/Tord Wikborg	15.200	1,41
Braut Elin	14.200	1,32
Giag A/S	14.100	1,31
Sparebanken Øst	13.900	1,29
Oblomov AS	12.300	1,14
Wiggo Erichsen Holding AS	11.900	1,11
Arve Braut Eiendomselskap AS	10.800	1,00
Sest AS	10.000	0,93
Ivar S. Løge AS	10.000	0,93
Kleppe Kristian	9.000	0,84
Inge Steenlands stiftelse	8.500	0,79
Sum 20 største	450.550	41,85
Sum øvrige eiere	625.950	58,15
Sum totalt	1.076.500	100,00

Klepp Sparebank egenkapitalbevis (KLEG)
Kursutvikling og volum 2011



9 OVERGANGSEFFEKTER IFRS			
RESULTAT	NGAAP Q4.2010	IFRS Justeringer	IFRS Q4.2010
(Beløp i 1000 kr)			
Sum renteinntekter	63.279	-13	63.266
Sum rentekostnader	43.071	-42	43.029
Netto renteinntekter	20.208	30	20.238
Utbytte	328		328
Verdiendringer virkelig verdi over resultat			-
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6.864		6.865
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.345		1.345
Netto verdiendringer og gevinst og tap av valuta og verdipapirer	1.303	-656	647
Andre driftsinntekter	52		53
Sum andre inntekter	7.202	-656	6.548
Administrasjonskostnader	4.174		4.174
Lønn og sosialekostnader	5.563	608	6.171
Avskrivninger og nedskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	715	81	796
Andre driftskostnader	2.192		2.193
Sum driftskostnader	12.644	689	13.334
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	14.765	-1.315	13.451
Nedskrivninger og tap på utlån	41.214		41.214
Gevinst (-tap) finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-		
Resultat etter tap og nedskrivninger	-26.449	-1.315	-27.763
Skattekostnader	-7.529	-368	-7.897
Resultat av drift etter skatt	-18.920	-947	-19.866
Andre inntekter og kostnader			
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		1.681	1.681
Sum andre poster		1.681	1.681
Totalresultat		734	-18.185

BALANSE	NGAAP	IFRS	IFRS
	31.12.10	Justeringer	31.12.10
Kontanter og fordringer på sentralbanker	431.948		431.948
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	250.493		250.493
Netto utlån til kunder (amortisert kost)	4.476.904	-3.830	4.473.074
Netto utlån til kunder (til virkelig verdi)	308.319	3.610	311.929
Overtatte eiendeler	37.200		37.200
Sertifikater og obligasjoner	477.384	1.468	478.852
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)	9.121		9.121
Aksjer og fondsandeler (tilgjengelig for salg)	60.678	13.189	73.867
Finansielle derivater		146	146
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	1.959		1.959
Utsatt skattefordel	1.736	-1.736	-
Varige driftsmidler	10.556	13.452	24.008
Andre eiendeler	244		244
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	12.183		12.183
SUM EIENDELER	6.078.725	26.298	6.105.022
Gjeld til kredittinstitusjoner	300.032		300.032
Innskudd fra kunder	3.217.890		3.217.890
Verdipapirgjeld	1.963.490	-727	1.962.763
Annen gjeld	8.209	-1.734	6.475
Betalbar skatt	2.090		2.090
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	29.865	-85	29.780
Finansielle derivater		7.463	7.463
Utsatt skatt		160	160
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	500	1.517	2.017
Ansvarlig lånekapital	154.373	-96	154.277
Sum gjeld	5.676.450	6.498	5.682.948
Egenkapitalbeviskapital	107.650		107.650
Overkursfond	5.057		5.057
Sum innskutt egenkapital	112.707		112.707
Utjevningsfond	3.562		3.562
Sparebankens fond	304.925		304.925
Annen egenkapital	-18.920	19.800	880
Sum opptjent egenkapital	289.567	19.800	309.367
Sum egenkapital	402.274	19.800	422.074
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	6.078.725	26.298	6.105.022



KLEPP SPAREBANK
Enkelt og greit

Postboks 53, 4358 Kleppe
Telefon 51 78 96 00.
Faks 51 78 96 01.
Foretaksnummer 937 895 976

Avdeling Jærhagen
Solavegen 25
4352 Kleppe
Telefon 51 78 96 80
Faks 51 78 96 81

Avdeling Orre
Pollestadveien 330
4343 Orre
(Coop Marked Orre)
Telefon 51 42 80 11

www.klepp-sparebank.no