

Kvartalsrapport

2. kvartal 2012

Rapport for 2.kvartal og 1. halvår 2012

Ekstraordinære inntekter i andre kvartal og fortsatt lave marginer preger resultatet for første halvår.

2. kvartal 2012

- Resultat før skatt: 24,1 millioner kroner (6,7 millioner kroner)
 - Egenkapitalavkastning før skatt: 23,4 % (6,2 %) og etter skatt: 21,0 % (5,0 %)
 - Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital: 1,2 % (1,3 %)
 - Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester: 7,2 millioner kroner (7,1 millioner kroner)
 - Kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltning: 1,09 % (1,05 %)
 - Kostnader i % av inntekter: 38,6 % (56,6 %)
- (I parentes vises tall for tilsvarende periode i 2011.)*

1. halvår 2012

- Resultat før skatt: 30,9 millioner kroner (19,3 millioner kroner)
 - Egenkapitalavkastning før skatt: 15,1 % (9,1 %) og etter skatt: 13,1 % (7,0 %)
 - Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital: 1,2 % (1,3 %)
 - Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester: 13,6 millioner kroner (13,9 millioner kroner)
 - Kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltning: 1,20 % (1,02 %)
 - Kostnader i % av inntekter: 52,6 % (55,2 %)
 - Kjernekapital er 13,3 % (13,7 %) og ren kjernekapitaldekning 9,8 % (10,3 %)
 - Innskuddsdekning: 69,2 % (65,3 %)
- (I parentes vises tall for tilsvarende periode i 2011.)*

Resultat 2. kvartal

I 2. kvartal 2012 har Klepp Sparebank et resultat før skatt på 24,1 millioner kroner mot 6,7 millioner kroner i samme periode i fjor.

Økt inntjening på 17,4 millioner kroner i forhold til i fjor skyldes hovedsakelig transaksjoner i forhold til innføring av direkte eierskap i Terra Boligkreditt.

Ellers er tap/nedskrivninger 4,7 millioner kroner lavere enn for samme periode i fjor. Netto provisjons- og andre inntekter er 1,1 millioner kroner høyere enn i 2. kvartal 2011. Motsatt viser netto renteinntekter en reduksjon på 0,9 millioner kroner og utbytte er 2,8 millioner kroner lavere.

Etter skatt ble resultatet 21,6 millioner kroner mot 5,4 millioner kroner i fjor. Egenkapitalavkastning etter skatt viser 21,0 % i 2. kvartal 2012 (5,0 %).

Direkte eierskap i Terra Boligkreditt.

Klepp Sparebank overtok i 2. kvartal i år aksjer i Terra Boligkreditt fra Terra Gruppen. 80 % av disse aksjene ble overtatt ved at banken mottok et utbytte fra Terra Gruppen på 29,1 millioner kroner. Samtidig ble verdien av bankens aksjer i Terra Gruppen nedskrevet. 13,6 mill ble nedskrevet over ordinært resultat. Nettoeffekten av dette blir en økning i resultat før skatt på 15,5 millioner kroner. I tillegg foretok banken en tilbakeføring av tidligere oppskrivning på 15,5 millioner

kroner på Terra Gruppen over utvidet resultat.

Ny verddivurdering av Terra Gruppen etter utskillelse av Terra Boligkreditt viste 4,9 millioner kroner i positiv verdiendring på de aksjer som banken fortsatt eier i Terra Gruppen. Denne verdiendring er ført over utvidet resultat.

Resultat 1. halvår

Klepp Sparebank hadde etter 1. halvår et resultat før skatt på 30,9 millioner kroner mot 19,3 millioner kroner i fjor. Etter skatt ble resultatet 26,8 millioner kroner mot 14,9 millioner kroner i fjor. Egenkapitalavkastning etter skatt viser 13,1 % (7,0 %)

Netto renteinntekter hittil i år ble 33,7 millioner kroner mot 37,9 millioner kroner i 2011. Netto provisjons- og andre øker fra 11,5 millioner kroner i 1. halvår 2011 til 13,5 millioner kroner hittil i år. Inntekter finansielle investeringer øker med 12,9 millioner kroner. Driftskostnader ble 33,9 millioner kroner hittil i år mot 29,7 millioner kroner i samme periode i fjor.

Tap/nedskrivninger viser 1. halvår i år netto inntekt på 0,4 millioner kroner mot tap/nedskrivninger på 4,8 millioner kroner pr. 1. halvår 2011.

Netto renteinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble ved utgangen av 1. halvår i år 33,7 millioner kroner (37,9 millioner kroner). Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen redusert fra 1,3 % i fjor til 1,2 % i år. Redusert rentenetto skyldes reduserte marginer. Rentenetto har øket fra 1,16 % i 1. kvartal til 1,24 % i 2. kvartal.

Andre inntekter

Sum andre inntekter ble 30,7 millioner 1. halvår i år (15,9 millioner kroner) Bedring skyldes 15,5 millioner i netto inntekt ved overtakelsen av aksjer i Terra Boligkreditt. Samtidig reduseres annet utbytte med 2,8 millioner kroner som hovedsakelig skyldes at vi i år ikke har mottatt utbytte fra Terra Gruppen (2,5 millioner kroner). Provisjonsinntekter er redusert fra 13,9 millioner kroner i fjor til 13,6 millioner kroner i år. Reduserte inntekter skyldes mindre provisjon fra Terra Boligkreditt. Andre inntekter øker med 1,9 millioner kroner, der 1,7 millioner kroner er fra leieinntekter investeringseiendom.

Driftskostnader

Driftskostnader var pr. utgangen av 1. halvår 33,9 millioner kroner (29,7 millioner kroner). Av en økning på 4,2 millioner kroner utgjør kostnader i forbindelse med konsulentbistand og investeringseiendom totalt 1,7 millioner kroner. I tillegg øker IT kostnader med 0,7 millioner kroner og persona l-kostnader øker med 1,1 millioner kroner.

Sum driftskostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital øker fra 1,02 % i fjor til 1,20 % hittil i år. Driftskostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital viser i år en reduksjon i 2. kvartal til 1,09 % mot 1,32 % i 1. kvartal. Kostnader målt i forhold til inntekter ble pr. 1. halvår i år 52,6 % (55,2 %)

Tap og mislighold

Tap på utlån viser 1. halvår 2012 en netto inntekt på 0,4 millioner kroner. Brutto misligholdte engasjement utgjorde 93,4 millioner kroner ved utgangen av 1. halvår 2012 sammenlignet med 107,0 millioner kroner på samme tid i fjor. Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement

utgjorde 13,1 millioner kroner mot 8,4 millioner kroner i fjor. Summen av misligholdte og tapsutsatte engasjement er redusert fra 115,5 millioner kroner i 1. halvår 2011 til 106,5 millioner kroner ved utgangen av 1. halvår 2012. Målt i prosent av brutto utlån er dette en reduksjon fra 2,5 % til 2,3 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og tapsutsatte engasjement er henholdsvis 55,4 % og 88,8 % pr. 1. halvår 2012. Summen av individuelle nedskrivninger er pr. utgangen av 1. halvår 2012 63,4 millioner kroner.

Balansen

Forvaltningskapitalen er på 5,7 milliarder kroner, en reduksjon på 0,8 % siste 12 måneder. Brutto utlån er uendret i forhold til samme perioden i fjor og er fortsatt 4,7 milliarder kroner. Inkludert Terra Boligkreditt har brutto utlån øket med 5,4 % til 6,0 milliarder kroner. Innskudd fra kunder viser en økning på 5,8 % og utgjør nå 3,2 milliarder kroner.

Innskuddsdekningen øker fra 65,3 % ved utgangen av 1. halvår i fjor til 69,2 % hittil i år.

Personmarkedet

Utlån til personmarkedet er økt med 1,6 % i 2.kvartal 2012 til 3,0 milliarder kroner. Inkludert Terra Boligkreditt viser utlån en økning på 3,1 %. Siste 12 måneder viser utlån til personmarkedet en økning på 3,3 %. Inkludert Terra Boligkreditt 10,3 %. Av samlede utlån utgjør personmarkedet 63,1 % (61,1 %). Innskudd er økt med 6,6 % i 2. kvartal til 2,1 milliarder kroner. Økning siste 12 måneder er 7,2 %.

Inntjening på personmarked før skatt er redusert fra 5,7 millioner kroner pr. 1. halvår i fjor til 3,6 millioner kroner i år. Årsaken til reduksjonen er 1,8 millioner kroner mindre i netto renteinntekter.

Næringslivsmarkedet

Utlån næringslivsmarked øker med 0,8 % 2. kvartal 2012 til 1,7 milliarder kroner. Landbruk utgjør nå 14,7 % (14,8 %) av samlede utlån og annet næringsliv 22,2 % (24,1 %). Siste 12 måneder er utlån til næringsliv redusert med 5,2 %.

Innskudd er økt med 2,3 % i 2. kvartal 2012. Siste 12 måneder øker med 3,3 % til 1,1 milliarder kroner.

Næringslivsmarkedet viser en redusert inntjening før skatt fra 10,1 millioner kroner pr. 1 halvår i fjor til 9,4 millioner kroner hittil i år. Personalkostnader er økt med 1,3 millioner kroner og administrasjonskostnader er økt med 2,0 millioner kroner. Netto rente - inntekter reduseres med 2,4 millioner kroner. Motsatt viser tap og nedskrivninger på utlån er reduksjon på 5,2 millioner kroner.

Soliditet

Kapitaldekningen var ved utgangen av 1. halvår 13,7 % (14,5 %). Kjernekapitaldekningen ble 13,3 % (13,7 %). Ren kjernekapital 9,8 % (10,3 %). Årsaken til reduksjon i forhold til i fjor er hovedsakelig tidligere nevnte transaksjoner i forbindelse med innføring av direkte eierskap i Terra Boligkreditt. Banken har en målsetting om å ha en kjernekapitaldekning på min.12 %.

Likviditetsrisiko

Innlånsmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig innlån alltid er

tilstede. Banken skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Likviditets - indikator 1 og 2 var pr 30.06.12 henholdsvis 107 (109 %) og 117 (116 %).

Bankens eksponering i innlåns- markedet var på 1.6 milliarder kroner pr. 1. halvår 2012. Banken jobber for å ha en jevnt fordelt forfallsstruktur på innlån. Restløpetiden på obligasjons - lån er fra 3 måneder til ca. 3,5 år. I 2012 er det forfall på 185 millioner kroner. Vi ser at kredittpåslaget i pengemarkedet fortsatt er høyt. Dette kan føre til økte lånerenter for bank - kunder framover

Bankens likviditetssituasjon er god.

Bankens egenkapitalbevis

Det har vært lav omsetning i egenkapitalbevis i 2012. Kursen var 53,75 kroner pr. egenkapitalbevis ved utgangen av kvartalet.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 30.06.12 er utarbeidet i samsvar med AS 34. Halvårs - regnskapet følger samme

regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS)

Halvårsregnskapet er ikke revidert.

Markedsforhold

Vi opplever at banken i dag er konkurransedyktig. Marked er preget av sterk konkurranse, ikke minst fra de store bankene som ønsker å vokse i de tradisjonelle sparebank- segmentene.

Utsikter

Fra analytikerhold spås det nå en ytterligere rentenedsettelse før jul fra Norges Bank sin side. Vi er imidlertid usikre på om det vil gi grunnlag for noen endring av utlånsrentene. Det har sammenheng med den økningen vi har nevnt i forhold til bankenes innlånskostnader.

Vi tror markedet fremover fortsatt vil preges av høy aktivitet for næringslivet og dermed press på boligprisene.

HOVEDTALL

	2. kvartal 2012	2. kvartal 2011	1. halvår 2012	1. halvår 2011	Året 2011
Resultatsammendrag (Beløp i hele 1000)					
Netto renteinntekter	17.384	18.265	33.671	37.957	71.250
Sum driftsinntekter	22.123	8.298	30.713	15.884	26.673
Sum driftskostander	15.241	15.039	33.863	29.703	66.724
Resultat av drift før tap	24.266	11.524	30.521	24.138	31.200
Netto tap	124	4.860	-357	4.820	55.870
Resultat av drift før skatt	24.142	6.664	30.878	19.318	-24.670
Skattekostnad	2.523	1.295	4.041	4.431	-7.151
Resultat av drift etter skatt	21.619	5.369	26.837	14.887	-17.519

	2. kvartal 2012	2. kvartal 2011	1. halvår 2012	1. halvår 2011	Året 2011
Balansetall (Beløp i mill. kr.)					
Forvaltningskapital			5.701	5.745	5.754
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5.626	5.731	5.654	5.850	5.813
Netto utlån til kunder			4.612	4.617	4.538
Netto utlån til kunder inkl. Terra Boligkreditt			5.962	5.657	5.755
Innskudd fra kunder			3.242	3.064	3.069
Sertifikater og obligasjoner			567	484	593
Aksjer og fondsandeler			115	95	95
Finansielle derivater			0	0	0
Egenkapital			422	438	406

	2. kvartal 2012	2. kvartal 2011	30.06.12	30.06.11	Året 2011
Nøkkeltall					
Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder					
- Forvaltning	2,3 %	-0,3 %	-0,8 %	-9,6 %	-5,8 %
- Utlån	1,3 %	-2,3 %	0,0 %	-5,2 %	-4,9 %
- Utlån inkl. Terra Boligkreditt	2,4 %	-0,5 %	5,4 %	-2,0 %	0,4 %
- Innskudd	5,0 %	1,7 %	5,8 %	0,1 %	-4,6 %
Innskuddsdekning			69,2 %	65,3 %	66,5 %
Lønnsomhet					
Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,24 %	1,28 %	1,20 %	1,31 %	1,23 %
Kostnadsgrad	38,6 %	56,6 %	52,6 %	55,2 %	68,1 %
Kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	1,09 %	1,05 %	1,20 %	1,02 %	1,15 %
Egenkapitalavkastning før skatt	23,4 %	6,2 %	15,1 %	9,1 %	-5,7 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	21,0 %	5,0 %	13,1 %	7,0 %	-4,1 %
Tap og mislighold					
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån			2,0 %	2,3 %	1,0 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån			0,3 %	0,2 %	2,0 %
Soliditet					
Kapitaldekningsprosent			13,7 %	14,5 %	14,2 %
Kjernekapitalprosent			13,3 %	13,7 %	13,3 %
Ren kjernekapital			9,8 %	10,3 %	9,9 %
Risikovektet kapital			3.620	3.729	3.667
Personal					
Antall årsverk			45	47	46
Egenkapitalbevis					
Egenkapitalbevisbrøk			30,2 %	28,9 %	28,9 %
Børskurs			53,75 kr	72 kr	53 kr
Børsverdi (millioner kroner)			58 kr	78 kr	57 kr
Bokført egenkapital pr EKB			107 kr	107 kr	107 kr
Resultat pr EKB	6,1	1,4	7,5 kr	4,0 kr	-4,7 kr
Utbytte pr. EKB			n.a.	n.a.	-
Pris/Resultat pr. EKB			7	18	-11
Pris/Bokført egenkapital			0,5	0,7	0,5

RESULTATREGNSKAP (Beløp i tusen kr.)	Note	2. kvartal 2012	2. kvartal 2011	1. halvår 2012	1. halvår 2011	Året 2011
Sum renteinntekter		58.207	58.446	118.761	118.632	240.873
Sum rentekostnader		40.823	40.180	85.090	80.675	169.623
Netto renteinntekter		17.384	18.265	33.671	37.957	71.250
Provisjonsinntekter m.v.		7.182	7.092	13.587	13.874	27.811
Provisjonskostnader m.v.		975	1.212	1.959	2.467	4.987
Andre driftsinntekter		821	38	1.834	92	1.928
Netto provisjons- og andre inntekter		7.027	5.918	13.461	11.499	24.753
Utbytte	8	29.448	3.137	29.993	3.743	4.138
Netto verdiendr.på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	6/8	-14.351	-757	-12.741	642	-2.218
Netto inntekter fra finasielle investeringer		15.097	2.381	17.252	4.385	1.920
Lønn og sosiale kostnader		8.019	7.358	15.921	14.789	32.383
Generelle administrasjonskostnader		4.891	4.730	11.738	9.133	20.938
Avskrivninger og nedskr. på varige dr.midl. og immatr. eiendeler		150	485	286	933	3.041
Andre driftskostnader		2.181	2.467	5.919	4.847	10.362
Sum driftskostnader		15.241	15.039	33.863	29.703	66.724
Driftsresultat før tap		24.267	11.524	30.521	24.138	31.200
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	124	4.860	-357	4.820	55.870
Gevinst finansielle eiendeler tilgjengelig for salg						
Driftsresultat før skatt		24.143	6.665	30.878	19.318	-24.670
Skattekostnad		2.523	1.296	4.041	4.431	-7.151
Resultat etter skatt		21.620	5.369	26.837	14.887	-17.519
Utvidet resultatregnskap						
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	8	-10.561	2.955	-10.523	3.025	3.042
Totalresultat		11.059	8.324	16.314	17.912	-14.478
BALANSE (Beløp i tusen kr.)	Note	1. halvår 2012		1. halvår 2011		Året 2011
Kontanter og fordringer på sentralbanker		60.559		133.902		63.451
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		183.427		250.704		296.639
Utlån til kunder	2/3	4.612.202		4.616.999		4.537.849
Overtatt eiendel		-		37.200		-
Eiendeler holdt for salg		36.871		-		36.060
Investeringseiendommer		83.518		86.411		86.564
Sertifikater og obligasjoner		566.735		483.738		593.094
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		7.718		8.357		7.520
Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg		107.033		86.893		87.572
Finansielle derivater		-		149		9
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		2.142		1.697		2.022
Utsatt skattefordel		2.823		-		6.865
Varige driftsmidler		22.658		24.004		23.027
Andre eiendeler		1.035		666		162
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		14.545		14.385		12.987
SUM EIENDELER		5.701.267		5.745.106		5.753.819
Gjeld til kredittinstitusjoner		200.055		350.060		350.134
Innskudd fra kunder	3	3.242.219		3.063.905		3.068.514
Verdipapirgjeld	7	1.605.108		1.672.128		1.711.535
Annen gjeld		13.692		10.001		17.011
Betalbar skatt		-		3.150		-
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		53.037		46.261		36.437
Finansielle derivater		8.288		4.795		7.741
Utsatt skatt		-		160		-
Avsetning til pensjonsforpliktelser		2.107		2.017		2.107
Ansvarlig lånekapital	7	154.583		154.376		154.477
Sum gjeld		5.279.090		5.306.853		5.347.957
Egenkapitalbeviskapital	9	107.650		107.650		107.650
Overkursfond		5.058		5.058		5.058
Utjevningsfond		2.039		2.172		2.039
Sparebankens fond		265.200		282.586		265.200
Annen egenkapital		15.394		25.900		25.916
Udisponert resultat		26.837		14.887		-
Sum egenkapital		422.177		438.253		405.863
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.701.267		5.745.106		5.753.819

EGENKAPITALBEVEGELSE

(Beløp i 1000 kr)	Egenkapital bevis	Overkurs- fond	Uttevnings- fond	Annen egenkapital*	parebanken fond	Sum egenkapital
Sum egenkapital pr. 31.12.10	107.650	5.058	3.356	22.874	283.136	422.074
Periodens resultat			-133		-17.386	-17.519
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				3.042		3.042
Totalresultat for perioden			-133	3.042	-17.386	-14.477
Utbetalt utbytte og gaver			-1.184		-550	-1.734
Sum egenkapital pr. 31.12.11	107.650	5.058	2.039	25.916	265.200	405.863
Periodens resultat				26.837		26.837
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-10.523		-10.523
Totalresultat for perioden				16.314		16.314
Utbetalt utbytte og gaver						0
Sum egenkapital pr. 30.06.12	107.650	5.058	2.039	42.230	265.200	422.177

*Fond for urealiserte gevinster utgjør pr 30.06.12 15.394

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg reserve pr 1.1.12	16.231
Verdiendring finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-10.523
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg reserve pr 30.06.12	5.708

	1. halvår 2012	1. halvår 2011	Året 2011
KONTANTSTRØMOPPSTILLING			
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	120.085	120.864	243.367
Renteutbetalinger	-16.935	-17.377	-76.575
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-51.827	-48.977	-93.038
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	13.611	11.781	23.963
Utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-29.124	-10.000	
Innbetalinger av utbytte, andeler	29.872	2.912	2.982
Innbetalinger andre inntekter	2.135	376	2.489
Utbetalinger til drift	-40.777	-35.381	-50.515
Utbetalinger av skatter	-981	-3.370	-1.963
Ubetaling gaver av overskudd		-1.139	-599
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	26.059	19.689	50.111
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-43.603		-12.660
Salg aksjer og andeler i andre foretak	29.124		907
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdp.		-3.764	-113.999
Innbetaling ved omsetning av rentebærende verdp.	26.793		
Innbetaling utbytte fra tilknyttet selskap		1.092	1.092
Kjøp driftsmidler m.v.	-629	-930	-1.287
Salg driftsmidler m.v.			451
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	11.685	-3.602	-125.495
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-36.866	49.817	3.956
Innbetaling på tidligere nedskrevet fordringer	9	97	147
Netto inn/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-71.057	81.758	104.572
Netto inn/utbetaling av innskudd fra kunder	173.705	-153.985	-149.376
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	50.000	195.000	395.000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-156.426	-485.635	-646.228
Utbetaling av utbytte		-1.184	-1.184
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-40.636	-314.133	-293.113
Netto kontantstrøm for perioden	-2.892	-298.046	-368.497
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	63.451	431.948	431.948
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	60.559	133.902	63.451

NOTEOPPLYSNINGER

REGNSKAPSPRINSIPPER

1

Regnskapet pr. 30.06.12 er utarbeidet i samsvar med IAS 34.
Halvårsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS)
Halvårsregnskapet 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. Estimatenes er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige. Estimatenes og vurderingene som ligger til grunn, påvirker de regnskapsførte beløp på eiendeler, gjeld og forpliktelser, samt inntekter og kostnader i regnskapet.

2

TAP/MISLIGHOLD

	1. halvår 2012	1. halvår 2011	Året 2011		
Misligholdte og tapsutsatte engasjement:					
Brutto misligholdte engasjement	93.402	107.029	44.870		
Individuelle nedskrivninger	51.752	59.081	16.021		
Netto misligholdte engasjement	41.650	47.948	28.849		
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte engasjement	13.109	8.421	94.371		
Individuelle nedskrivninger	11.642	1.912	50.023		
Netto tapsutsatte ikke misligholdte engasjement	1.467	6.509	44.348		
	1. halvår 2012	1. halvår 2011	Året 2011		
Tapsavsetninger:					
Nedskrivninger på utlån:					
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier 01.01	66.044	56.600	56.600		
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatt individuelle nedskrivninger	2.569	247	47.728		
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden		80	80		
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden		4.741	57.602		
-Tilbakføring av individuelle nedskrivninger i perioden	81	181	510		
Sum individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån,garantier m.v.	63.394	60.993	66.044		
Gruppenedskrivning på utlån:					
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån, garantier 01.01	9.990	9.543	9.543		
-Periodens endring i gruppenedskrivning på utlån, garantier	127	89	447		
Sum gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån,garantier m.v.	10.117	9.632	9.990		
	2. kvartal 2012	2. kvartal 2011	1. halvår 2012	1. halvår 2011	Året 2011
Tapskostnader:					
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger		4.419	-2.650	4.393	9.444
Periodens endringer i gruppenedskrivninger	127	89	127	89	447
+Periodens konst.tap med tidligere års individuelle nedskrivninger		403	1.749	429	46.058
+Periodens konst.tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger			425	6	69
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-3	-50	-8	-97	-148
Periodens tapskostnader (- inngått)	124	4.860	-357	4.820	55.870

3 UTLÅN OG INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Sektor/næring	UTLÅN					
	30.06.12	Fordeling	30.06.11	Fordeling	31.12.11	Fordeling
Personmarked	2.955.807	63,1	2.862.078	61,1	2.896.760	62,8
Offentlig forvaltning	-	0,0	0	0,0	-	0,0
Primærnæring	690.285	14,7	693.488	14,8	696.786	15,1
Produksjonsbedrifter	59.639	1,3	75.098	1,6	67.359	1,5
Bygg/ anlegg	248.912	5,3	257.570	5,5	244.008	5,3
Handel/ hotell/ restaurant	48.598	1,0	58.335	1,2	48.966	1,1
Finans/ eiendom	613.367	13,1	660.280	14,1	584.330	12,7
Tjenesteytende næringer	47.957	1,0	52.689	1,1	49.185	1,1
Transport/ kommunikasjon	21.149	0,5	28.086	0,6	26.489	0,6
Sum	4.685.714	100	4.687.624	100	4.613.882	100

Sektor/næring	INNSKUDD					
	30.06.12	Fordeling	30.06.11	Fordeling	31.12.11	Fordeling
Personmarked	2.103.166	64,9	1.961.075	64,0	1.957.489	63,8
Offentlig forvaltning	1.246	0,0	1.190	0,0	1.350	0,0
Primærnæring	202.704	6,3	186.833	6,1	185.838	6,1
Produksjonsbedrifter	64.809	2,0	49.188	1,6	60.032	2,0
Bygg/ anlegg	96.327	3,0	89.949	2,9	97.367	3,2
Handel/ hotell/ restaurant	151.026	4,7	173.932	5,7	192.102	6,3
Finans/ eiendom	462.918	14,3	415.606	13,6	415.555	13,5
Tjenesteytende næringer	114.766	3,5	111.513	3,6	100.909	3,3
Transport/ kommunikasjon	45.256	1,4	74.619	2,4	57.873	1,9
Sum	3.242.219	100	3.063.905	100	3.068.514	100

4 SEGMENTINFORMASJON

Resultatrapportering pr. segment	2. kvartal 2012				2. kvartal 2011			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	9.378	8.007	-	17.384	8.033	10.232	-	18.265
Netto provisjonsinntekter	4.669	1.537	-	6.206	4.485	1.395	-	5.880
Inntekter verdipapirer	-	-	15.097	15.097	-	-	2.381	2.381
Andre inntekter	-	-	821	821	-	-	38	38
Sum andre driftsinntekter	4.669	1.537	15.917	22.124	4.485	1.395	2.418	8.298
Sum driftskostnader	10.218	4.716	306	15.241	11.107	3.447	485	15.039
Resultat før tap	3.829	4.827	15.611	24.267	1.411	8.180	1.934	11.524
Tap på utlån	80	45	-	124	261	4.598	-	4.860
Resultat før skatt	3.749	4.783	15.611	24.143	1.149	3.582	1.934	6.665

Resultatrapportering pr. segment	30.06.2012				30.06.2011			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	17.256	16.415	-	33.671	19.093	18.864	-	37.957
Netto provisjonsinntekter	8.668	2.960	-	11.628	8.694	2.713	-	11.407
Inntekter verdipapirer	-	-	17.252	17.252	-	-	4.385	4.385
Andre inntekter	-	-	1.834	1.834	-	-	92	92
Sum andre driftsinntekter	8.668	2.960	19.086	30.713	8.694	2.713	4.477	15.884
Sum driftskostnader	22.039	10.670	1.154	33.863	21.842	6.909	952	29.703
Resultat før tap	3.885	8.705	17.932	30.521	5.945	14.667	3.526	24.138
Tap på utlån	291	(648)	-	(357)	221	4.599	-	4.820
Resultat før skatt	3.594	9.353	17.932	30.878	5.724	10.068	3.526	19.318

Innskudd og utlån rapportert pr. segment	30.06.2012				30.06.2011			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	2.955.807	1.729.907	-	4.685.714	2.862.078	1.825.546	-	4.687.624
Individuelle nedskrivninger	6.394	57.000	-	63.394	3.622	57.371	-	60.993
Gruppevisse nedskrivninger	4.139	5.979	-	10.117	3.434	6.197	-	9.632
Netto utlån	2.945.274	1.666.928	-	4.612.202	2.855.021	1.761.978	-	4.616.999
Øvrige eiendeler	-	-	1.089.065	1.089.065	-	-	1.128.106	1.128.106
Sum eiendeler	2.945.274	1.666.928	1.089.065	5.701.267	2.855.021	1.761.978	1.128.106	5.745.106
Innskudd	2.103.166	1.139.053	-	3.242.219	1.961.075	1.102.830	-	3.063.905
Øvrig gjeld og egenkapital	-	-	2.459.048	2.459.048	-	-	2.681.201	2.681.201
Sum gjeld og egenkapital	2.103.166	1.139.053	2.459.048	5.701.267	1.961.075	1.102.830	2.681.201	5.745.106

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			
	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Ansvarlig kapital			
Sparebankenes fond	265.200	282.586	265.200
Annen egenkapital	15.394	25.900	25.916
Egenkapitalbevis	107.650	107.650	107.650
Overkursfond	5.058	5.058	5.058
Utjevningsfond	2.039	2.172	2.039
Avsatt utbytte			-
Fondsobligasjoner	124.761	124.676	124.718
-Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon (50%)	-21.417	-12.296	-10.118
-urealisert verdiendring	-15.394	-25.900	-25.916
-Immaterielle eiendeler /utsatt skattefordel	-2.823		-6.865
Sum kjernekapital	480.468	509.847	487.682
Ansvarlig lånekapital	29.822	29.699	29.759
Øvre tilleggskapital	8.622	11.655	13.357
-Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon (50%)	-21.417	-12.296	-10.118
Sum tilleggskapital	17.027	29.059	32.998
Netto ansvarlig kapital	497.496	538.905	520.681
Risikovektet kapital	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Kreditrisiko - standardmetode	3.485.377	3.574.151	3.508.331
Operasjonell risiko	187.184	189.213	189.213
Fradrag	-52.955	-34.223	-30.225
Sum beregningsgrunnlag	3.619.606	3.729.142	3.667.319
Kapitaldekning	13,7 %	14,5 %	14,2 %
Kjernekapitaldekning	13,3 %	13,7 %	13,3 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Kreditrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	368	479	902
Institusjoner	16.408	14.681	17.008
Foretak	38.353	45.169	41.727
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	180.215	182.409	177.294
Forfalte engasjementer	4.509	5.855	3.524
Obligasjoner med fortrinnsrett	2.383	2.494	2.488
Andeler i verdipapirfond	617	669	602
Øvrige engasjementer	35.976	34.175	37.123
Operasjonell risiko	14.975	15.137	15.137
Fradrag i kapitalkravet	-4.236	-2.738	-2.418
Totalt	289.569	298.330	293.386
Overskudd av ansvarlig kapital	207.927	240.575	227.296

6 NETTO VERDIENDRING PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI					
	2. kvartal 2012	2. kvartal 2011	1. halvår 2012	1. halvår 2011	Året 2011
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	-1.207	-797	-254	2.955	229
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	1.570	748	500	-2.003	1.176
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-253	73	435	454	-933
Netto verdiendring på aksjer	-14.461	-780	-13.421	-763	-2.691
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	-14.351	-757	-12.741	642	-2.218

7 VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Verdipapirgjeld	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.610.000	1.680.000	1.718.000
Underkurs	-4.892	-7.872	-6.465
Sum verdipapirgjeld	1.605.108	1.672.128	1.711.535

	Balanse 30.06.2012	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2012
Endring i verdipapirgjeld					
Sertifikater, nominell verdi					
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.610.000	50.000	158.000		1.718.000
Underkurs	(4.892)			1.573	(6.465)
Sum verdipapirgjeld	1.605.108	50.000	158.000	1.573	1.711.535

	Balanse 30.06.2012	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2012
Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner					
Ansvarlig lånekapital	30.000				30.000
Fondsobligasjoner	125.000				125.000
Underkurs	(417)			106	(523)
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	154.583	-	-	106	154.477

8 VESENTLIGE TRANSAKSJONER I 2. kvartal 2012
Direkte eierskap i Terra Boligkreditt AS.

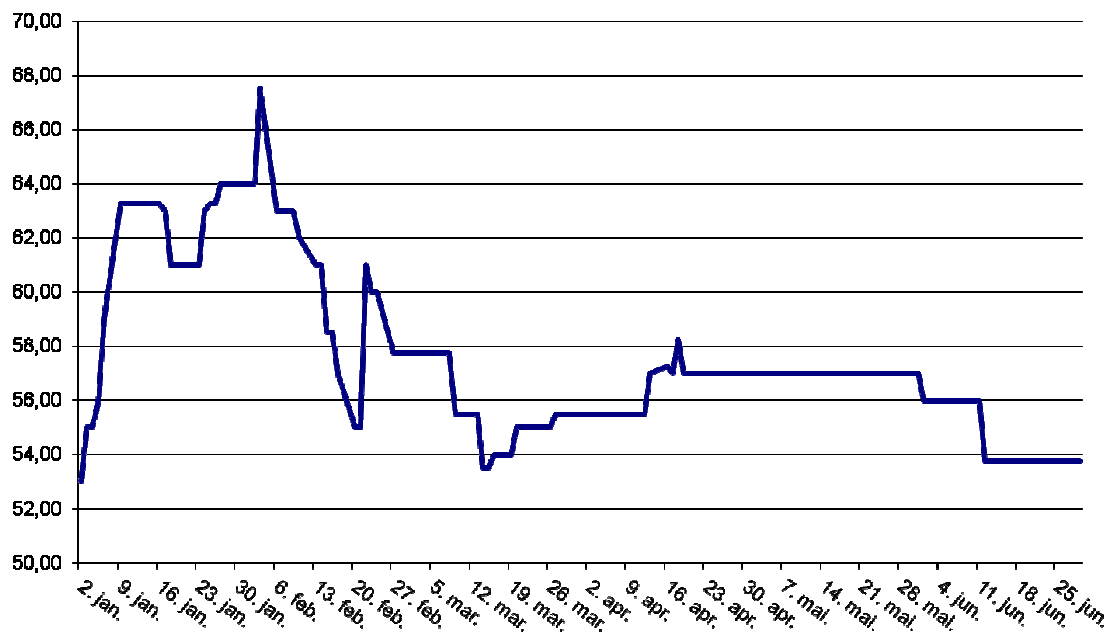
Klepp Sparebank overtok i 2. kvartal i år aksjer i Terra Boligkreditt AS fra Terra Gruppen AS. 80 % av disse aksjene ble overtatt ved at banken mottok et utbytte fra Terra Gruppen AS på 29,1 millioner kroner. Samtidig ble verdien av bankens aksjer i Terra Gruppen AS nedskrevet. 13,6 mill ble nedskrevet over ordinært resultat. Nettoeffekten av dette blir en økning i resultat før skatt på 15,5 millioner kroner. I tillegg foretok banken en tilbakeføring av tidligere oppskrivning på 15,5 millioner kroner på Terra Gruppen AS over utvidet resultat.

Klepp Sparebank eier nå 2,96 % av aksjene i Terra Boligkreditt AS.

9 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
Allumgården AS	22.500	2,09
Velcon AS	22.000	2,04
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
Kleppe Kristian	9.000	0,84
Inge Steenslands sti	8.500	0,79
Ivar S. Løge AS	8.300	0,77
Sum 20 største	447.850	41,60
Sum øvrige eiere	628.650	58,40
Sum totalt	1.076.500	100,00

KLEG - kursutvikling fra 2.januar 2012 til 30.juni 2012



ERKLÆRING FRA STYRET OG ADM. BANKSJEF

Vi bekrefter at bankens halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2012, etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstander og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Styrets årsberetning gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står ovenfor.

Kleppe, 15. august 2012

Tor Audun Bilstad
styreformann

Hilde Kraggerud

Svein Tore Nydal

Randi Skadsem Egeland
nestformann

Snorre Haukeli

Tor Egil Lie
Adm. banksjef



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