

Kvartalsrapport 2014

1. kvartal



**Klæbu
Sparebank**

DRIFTSRESULTAT

Bankens driftsresultat etter skatt i første kvartal 2014 ble 3,3 millioner kroner, som er en reduksjon på 0,8 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Inntektsføring av tap og høy avkastning på rentefond i fjor forklarer resultatendringen. Både rentenetto og netto provisjonsinntekter øker i første kvartal 2014 sammenlignet med samme periode i fjor.

Rentenetto i 1. kvartal 2014 er 10,4 millioner kroner, som er en økning på 1,6 millioner kroner fra samme kvartal i fjor. Økt utlånsvolum og forbedret kundemargin forklarer endringen.

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester m.v. i første kvartal 2014 er økt med 1,1 millioner kroner fra 1. kvartal 2013. Det er i hovedsak provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt som forklarer økningen, men banken har også en positiv inntektsvekst på salg av fond, skadeforsikring og kredittkort.

Banken har ikke tap på utlån og garantier i 1. kvartal 2014 mot en inntektsføring på 1,8 millioner kroner i første kvartal 2013.

Kostnadsprosenten er 68 prosent i 1. kvartal 2014 som er 1 prosentpoeng lavere enn samme periode i fjor.

BALANSE

Per 31.03.2014 utgjør forvaltningskapitalen 2.038 millioner kroner som er en økning på 135 millioner kroner/7,1 prosent fra samme periode i fjor.

Per 3. kvartal 2014 var innskudd fra kunder 1.409 millioner kroner, som er en økning siste 12 måneder på 40 millioner kroner/2,9 prosent.

Siste 12 måneder er brutto utlån økt med 138 millioner kroner/8,7 prosent. Lånene i Eika Boligkreditt er i samme periode redusert med 21 millioner kroner, slik at total utlånsvækst de siste 12 måneder er 117 millioner kroner/5,4 prosent.

KAPITALDEKNING

Per 31.03.2014 var netto ansvarlige kapital og kjernekapital 237 millioner kroner. Per 1. kvartal 2014 var kapitaldekningen på 20,0 prosent, mens tilsvarende tall i fjor var 18,1 prosent. Endring i kapitaldekningen skyldes styrking av egenkapitalen og opptak av fondsobligasjon i 4. kvartal 2014.

Overskuddet per 1. kvartal 2014 er ikke medregnet i kapitaldekningen ettersom banken kun har valgt årlig revisjon.

TAP / MISLIGHOLDTE LÅN

I første kvartal 2014 er individuelle nedskrivninger og gruppenedskrivninger uforandret sammenlignet med 4. kvartal 2013.

Per 31.03.2014 er individuelle nedskrivninger 4,1 millioner kroner og gruppenedskrivninger 5,7 millioner kroner. I første kvartal 2014 har banken ikke tap på utlån.

Banken har fortsatt svært lavt mislighold på 0,04 prosent av brutto utlån. Styret kan ikke se at banken har engasjement som vil påføre oss vesentlige tap, og som ikke kan dekkes av allerede foretatte tapsavsetninger.

LIKVIDITET

Likviditeten i banken er god og neste forfall på obligasjonsgjeld er i desember 2014. Banken planlegger en overføring av utlån på 50 millioner kroner i løpet av 2014 til Eika Boligkreditt.

FRAMTIDSUTSIKTER

Banken har varslet renteendringer på utlån og innskudd inntil 0,25% med virkning fra medio juni 2014. Renteendringen vil påvirke sum inntekter i banken marginalt negativt. Banken har gjennom et betydelig økt salg av produkter innenfor forsikring, kredittkort og fondsprodukter opplevd en god økning av provisjonsinntekter de siste årene. Det vil være fokus på å øke disse inntektene ytterligere.

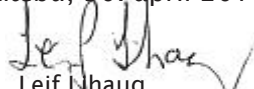
Det forventes en moderat utlånsvækst på personmarkedet resten av året, men banken forventer en utlånsvækst fremover som er noe større enn generell kredittvekst i Norge.

Det forventes en moderat kostnadsvekst også i 2014, og en økning i inntekter som er større enn kostnadsøkningen.

Kapitalsituasjon i banken er god, men som et ledd i styrkingen av ren kjernekapital vil det bli vurdert mulighetene for å utstede egenkapitalbevis i løpet av 2014 eller 2015.

Styret i Klæbu Sparebank

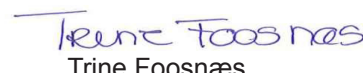
Klæbu, 30. april 2014


Leif Lhaug
Styrets nestleder


Vibeke Toini Bøgseth
Ansatterepresentant


Bente Haugrønning
Styrets leder


Egil Grendstad


Trine Foosnæs


Bjørn Riise
Banksjef

Resultat (1.000 kr.)	Hittil i år		Året
	2014	2013	2013
Renteinntekter og lignende inntekter	21.414	19.036	83.088
Rentekostnader og lignende kostnader	11.030	10.241	41.844
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	10.384	8.795	41.244
Utbytte og andre innt. av verdipapirer med var. avkastning	306	1.532	4.661
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.331	3.583	16.235
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	559	897	2.786
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	69	(15)	756
Andre driftsinntekter	219	216	1.140
Netto andre driftsinntekter	4.365	4.419	20.006
Personalkostnader	5.089	4.820	17.815
Administrasjonskostnader	2.664	2.296	10.498
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	318	249	1.282
Andre driftskostnader	1.980	1.803	7.866
Sum driftskostnader	10.052	9.169	37.462
Resultat før tap	4.698	4.045	23.788
Tap på utlån, garantier m.v.	(1)	(1.760)	549
Nedskrivning og tap på verdipapirer som er anleggsmiddel	-	73	55
Nedskrivninger anleggsaksjer	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	4.698	5.877	23.296
Skatt	1.435	1.810	6.131
Resultat av ordinær drift etter skatt	3.263	4.067	17.165

Balanse (1.000 kr.)			
EIENDELER	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Kontanter og fordringer på sentralbanken	63.855	23.372	107.581
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	14.873	6.589	22.776
Utlån til og fordringer på kunder	1.722.642	1.584.676	1.722.878
Spesifiserte tapsavsetninger	(4.110)	(4.940)	(4.110)
Uspesifiserte tapsavsetninger	(5.735)	(4.118)	(5.735)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.712.797	1.575.618	1.713.033
Overtatte eiendeler	-	-	-
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapi	163.982	160.407	163.067
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastn	52.514	108.818	50.394
Eierinteresser i konsern- og tilknyttede selskap	6.912	6.912	6.912
Immaterielle eiendeler	1.477	1.700	1.477
Varige driftsmidler	13.332	11.320	13.444
Andre eiendeler	1.724	2.435	19
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mott	6.192	6.305	9.397
SUM EIENDELER	2.037.658	1.903.475	2.088.102

GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	276	261	275
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.409.216	1.369.043	1.435.091
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	345.949	297.691	377.951
Annen gjeld	8.815	7.183	12.376
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	11.570	12.473	3.840
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	372	558	372
Ansvarlig lånekapital	49.560	19.740	49.560
SUM GJELD	1.825.758	1.706.949	1.879.465
Egenkapital	208.637	192.459	205.637
Regnskapsperiodens resultat	3.263	4.067	3.000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.037.658	1.903.475	2.088.102

Kvartalsrapport 1. kvartal 2014

Note 1: Tap på utlån, garantier m.v.

Tap og tapsavsteneringer på utlån og garantier

Tap på utlån	1.kvart al 2014	1.kvart al 2013	31.12.13
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	(830)
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	(159)	1.458
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskr. for	-	-	45
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	(1)	(1.601)	(124)
= Periodens tapskostnad	(1)	(1.760)	549

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.110	4.940	4.940
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	210
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	930
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere periode	-	-	(1.970)
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-
Konstaterte tap på lån som tidligere ikke er nedskrevet	-	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutt en av perioden	4.110	4.940	4.110

Gruppenedskrivninger på utlån	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5.735	4.277	4.277
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	(159)	1.458
Gruppenedskrivninger ved slutt en av perioden	5.735	4.118	5.735

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjement	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Brutto misligholdte utlån	664	1.331	556
Individuelle nedskrivninger	(217)	-	(230)
Netto misligholdte utlån	447	1.331	326

Andre tapsutsatte engasjement	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	8.464	10.030	8.382
Individuelle nedskrivninger	(3.893)	(4.940)	(3.880)
Netto tapsutsatte engasjement	4.571	5.090	4.502

Note 2: Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Primærmæring	17.258	18.505	19.185
Industri	25.069	26.190	25.367
Bygg og anlegg	62.684	61.357	68.077
Handel	27.750	23.724	32.486
Eiendomsdrift	379.410	366.532	378.051
Transport	10.656	11.184	10.470
Tjenesteytende ellers	10.753	13.221	11.719
Sum næring	533.580	520.713	545.355
Personkunder	1.189.062	1.063.963	1.177.523
Brutto utlån	1.722.642	1.584.676	1.722.878
Individuelle nedskrivninger	(4.110)	(4.940)	(4.110)
Gruppenedskrivninger	(5.735)	(4.118)	(5.735)
Netto utlån til kunder	1.712.797	1.575.618	1.713.033

Note 3: Ansvarlig kapital og kapitaldekning

Kapitaldekning	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Sparebankens fond	205.637	189.472	205.637
Cavefond	3.000	2.988	3.000
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	(2.018)	(1.472)	(2.018)
Immatrielle eiendeler/utsatt sk.fordel	(1.477)	(1.700)	(1.477)
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	(18.163)	(7.337)	(18.154)
Ren kjernekapital	186.979	181.951	186.988
Fondsobligasjonslån	49.560	19.740	49.560
Kjemekapital	236.539	201.691	236.548
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	236.539	201.691	236.548

Eksponeeringskategori (vektet verdi)	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	8.625	5.600	8.613
Institusjoner	57.888	39.338	59.313
Foretak	95.975	107.900	105.863
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	841.438	752.188	838.450
Forfalte engasjementer	450	1.300	325
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.338	9.813	9.325
Andeler verdipapirfond	9.100	29.500	6.988
Øvrige engasjementer	87.725	97.750	80.750
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	95.988	84.363	95.988
Gruppedekrivninger	(5.738)	(4.113)	(23.888)
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	(18.163)	(7.338)	-
Beregningsgrunnlag	1.182.625	1.116.300	1.181.725
Kapitaldekning i %	20,00 %	18,07 %	20,02 %
Kjemekapitaldekning i %	20,00 %	18,07 %	20,02 %
Ren kjernekapital i %	15,81 %	16,30 %	15,82 %

Note 4: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	365.999	298.000	415.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	(20.000)	-	(37.000)
Amortisert over-/underkurs	(50)	(309)	(50)
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	345.949	297.691	377.951

Note 5: Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid

Andre tapsutsatte engasjement			
	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	8.464	10.030	8.382
Individuelle nedskrivninger	(3.893)	(4.940)	(3.880)
Netto tapsutsatte engasjement	4.571	5.090	4.502

Note 6: Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital			
	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50.000	20.000	50.000
Amortisert over-/underkurs	(440)	(260)	(440)
Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	49.560	19.740	49.560

Note 7: Restløpetid på gjeld/egenkapital

Rest nedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter							
Post i balansen	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordr. sentralbanker	63.855	-	-	-	-	-	63.855
Utl./fordr. til kredittinst.	14.873	-	-	-	-	-	14.873
Utlån til kunder	475.257	26.383	53.419	246.447	911.291	-	1.712.797
Obligasjoner/sertifik.	3.000	-	19.099	129.230	12.654	-	163.983
Aksjer	-	-	-	-	-	59.426	59.426
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	22.725	22.725
Sum eiendeler	556.985	26.383	72.518	375.677	923.945	82.151	2.037.658
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	276	276
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.409.216	1.409.216
Obligasjonsgjeld	-	-	100.647	245.351	-	(50)	345.948
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	50.000	(440)	49.560
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	20.757	20.757
Egenkapital	-	-	-	-	-	211.900	211.900
Sum gjeld og egenkap.	-	-	100.647	245.351	50.000	1.641.659	2.037.658

Note 8: Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

Rentendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter							
	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordr. sentralbanker	63.855	-	-	-	-	-	63.855
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	14.873	14.873
Utlån til kunder	-	-	954	25.693	3.064	1.683.086	1.712.797
Obligasjoner/sertifik.	69.714	94.268	-	-	-	-	163.982
Aksjer	-	-	-	-	-	59.426	59.426
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	22.725	22.725
Sum eiendeler	133.569	94.268	954	25.693	3.064	1.780.110	2.037.658
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	276	276
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.409.216	1.409.216
Obligasjonsgjeld	-	365.949	-	-	-	(20.000)	345.949
Fondsobligasjoner	-	50.000	-	-	-	(440)	49.560
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	20.757	20.757
Egenkapital	-	-	-	-	-	211.900	211.900
Sum gjeld og egenkap.	-	415.949	-	-	-	1.621.709	2.037.658



Postboks 300
7541 Klæbu
Telefon: 04358
e-post: post@klabu-sparebank.no
www.klabu-sparebank.no
NO 937 902 719