

Kvartalsrapport 2014

2. kvartal



**Klæbu
Sparebank**

Styrets beretning

DRIFTSRESULTAT 1. HALVÅR

Driftsresultat etter skatt i første halvår 2014 ble 9,0 millioner kroner, som er en økning på 0,7 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Forbedret rentenetto og salg av aksjer i Nets Holding AS forklarer resultatendringen.

Rentenetto i 1. halvår 2014 er 20,9 millioner kroner, som er en økning på 2,1 millioner kroner fra samme periode i fjor. Økt utlånsvolum og forbedret kundemargin forklarer endringen.

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester m.v. i første halvår 2014 er økt med 2,1 millioner kroner fra 1. halvår 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 inntektsført tap på utlån og garantier i 1. halvår 2014 på 0,7 millioner kroner sammenlignet med en inntektsføring på 0,8 millioner kroner i første halvår 2013.

Kostnadsprosenten er 66 prosent i 1. halvår 2014 som er 4 prosentpoeng høyere enn samme periode i fjor.

Annualisert egenkapitalavkastningen per 1. halvår er 8,5 prosent som er på nivå med samme periode i fjor.

DRIFTSRESULTAT 2. KVARTAL

Driftsresultat etter skatt i 2. kvartal 2014 er 5,7 millioner kroner sammenlignet med 4,2 millioner kroner i samme periode i fjor. Salg av aksjer i Nets Holding og redusert tap på utlån og garantier er de viktigste forklaringene til resultatendringen. Både rentenetto og provisjonsinntekter øker i 2. kvartal 2014 sammenlignet med samme periode i fjor som følge av forbedret kundemargin og økt salg av fond, forsikring og kredittkort.

Salget av aksjene i Nets Holding AS ble inntektsført med en gevinst før skatt på 1,4 millioner kroner i 2. kvartal 2014.

Driftskostnadene i 2. kvartal 2014 er på 10,3 millioner kroner som er en økning på 1,7 millioner kroner fra samme periode i fjor. Økningen forklares hovedsakelig av økte

lønnskostnader (0,7 millioner kroner), økte kostnader til Eika-gruppen (0,4 millioner kroner) og økte IT-kostnader (0,2 millioner kroner).

BALANSE

Per 30.06.2014 utgjør forvaltningskapitalen 2.121 millioner kroner som er en økning på 171 millioner kroner/8,8 prosent fra samme periode i fjor.

Per 1. halvår 2014 var innskudd fra kunder 1.472 millioner kroner, som er en økning siste 12 måneder på 107 millioner kroner/7,8 prosent.

Siste 12 måneder er brutto utlån økt med 60 millioner kroner/3,7 prosent. Utlånene i Eika Boligkreditt er i samme periode økt med 17 millioner kroner, slik at total utlånsvest de siste 12 måneder er 77 millioner kroner/3,5 prosent. Utlån til Privatmarkedet inklusiv utlån i Eika Boligkreditt har en vekst på 98 millioner kroner/5,8 prosent siste 12 måneder, mens utlån til Bedriftsmarkedet har en reduksjon på 21 millioner kroner/4,2 prosent siste 12 måneder.

KAPITALDEKNING

Per 30.06.2014 var netto ansvarlige kapital og kjernekapital 238 millioner kroner. Per 1. halvår 2014 var kapitaldekningen på 19,7 prosent, mens tilsvarende tall i fjor var 16,9 prosent. Endring i kapitaldekningen skyldes styrking av egenkapitalen og opptak av fondsobligasjon i 4. kvartal 2013.

Ren kjernekapital er 15,6 prosent pr 30.06.2014.

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

TAP / MISLIGHOLDTE LÅN

Per første halvår 2014 er tap på utlån og garantier inntektsført med 0,7 millioner kroner.

Per 30.06.2014 er individuelle nedskrivninger 2,7 millioner kroner og gruppenedskrivninger 5,2 millioner kroner.

Banken har fortsatt svært lavt mislighold på 0,02 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. I 1. halvår 2014 har banken overført 39 millioner kroner i utlån til Eika Boligkreditt.

40 millioner kroner av overskuddslikviditeten er plassert i verdipapirfond.

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

Det forventes en kostnadsvekst også i 2014. Bankens forventet utlånsvekst og fremtidig vekst i provisjonsinntekter vil føre til en økning i inntekter som er større enn kostnadsøkningen fremover.

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.

FRAMTIDSUTSIKTER

Bankens underliggende drift er god. 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.

Styret i Klæbu Sparebank

Klæbu, 13. august 2014



Bente Haugrønning
Styrets leder



Leif Lihaug
Styrets nestleder



Trine Foosnes



Egil Grendstad



Vibeke Toini Bøgseth
Ansatterepresentant



Bjørn Riise
Banksjef

Resultatregnskap

Resultat (1.000 kr.)	2. kvartal		Hittil i år		Året
	2014	2013	2014	2013	2013
Renteinntekter og lignende inntekter	21.496	20.268	42.910	39.304	83.088
Rentekostnader og lignende kostnader	10.936	10.225	21.966	20.466	41.844
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	10.560	10.043	20.944	18.838	41.244
Utbytte og andre innt. av verdipapirer med var. avkastning	1.513	2.360	1.819	3.892	4.661
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.534	3.820	8.865	7.403	16.235
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	680	1.005	1.239	1.902	2.786
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	77	172	146	157	756
Andre driftsinntekter	227	206	446	422	1.140
Netto andre driftsinntekter	5.672	5.553	10.037	9.972	20.006
Personalkostnader	5.053	4.390	10.142	9.210	17.815
Administrasjonskostnader	2.957	2.188	5.621	4.484	10.498
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	331	255	649	504	1.282
Andre driftskostnader	2.000	1.724	3.980	3.527	7.866
Sum driftskostnader	10.339	8.557	20.391	17.726	37.462
Resultat før tap	5.892	7.039	10.590	11.084	23.788
Tap på utlån, garantier m.v.	(672)	992	(673)	(768)	549
Nedskrivning og tap på verdipapirer som er anleggsmiddel	(1.356)	(119)	(1.356)	(46)	55
Nedskrivninger anleggsaksjer	-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	7.921	6.021	12.619	11.898	23.296
Skatt	2.194	1.834	3.629	3.644	6.131
Resultat av ordinær drift etter skatt	5.727	4.187	8.990	8.254	17.165

Balanse

Balanse (1.000 kr.)			
EIENDELER	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Kontanter og fordringer på sentralbanken	71.051	56.572	107.581
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	50.822	33.540	22.776
Utlån til og fordringer på kunder	1.702.769	1.642.666	1.722.878
Spesifiserte tapsavsetninger	(2.662)	(3.830)	(4.110)
Uspesifiserte tapsavsetninger	(5.178)	(4.620)	(5.735)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.694.930	1.634.216	1.713.033
Overtagne eiendeler	-	-	-
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	184.357	151.859	163.067
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	89.859	45.363	50.394
Eierinteresser i konsern- og tilknyttede selskap	6.912	6.912	6.912
Immaterielle eiendeler	1.477	1.700	1.477
Varige driftsmidler	13.232	11.328	13.444
Andre eiendeler	1.447	454	19
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	6.681	7.595	9.397
SUM EIENDELER	2.120.767	1.949.537	2.088.102
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	282	261	275
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.472.062	1.364.801	1.435.091
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	345.983	327.722	377.951
Annen gjeld	15.706	14.221	12.376
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	19.175	21.520	3.840
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	372	558	372
Ansvarlig lånekapital	49.560	19.740	49.560
SUM GJELD	1.903.140	1.748.824	1.879.465
Egenkapital	208.637	192.459	208.637
Regnskapsperiodens resultat	8.990	8.254	-
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.120.767	1.949.537	2.088.102

Oversikt noter:

		Side
Note	1 Tap på utlån, garantier mv	6
Note	2 Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	7
Note	3 Netto ansvarlig kapital og kapitaldekning	7
Note	4 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8
Note	5 Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	8
Note	6 Ansvarlig lånekapital	8
Note	7 Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter	8
Note	8 Renteendringstidspunkt på eiendels- og gjeldsposter	9

Note 1: Tap på utlån, garantier mv

Tap og tapsavsetninger på utlån og garantier:

Tap på utlån	2.kvartal 2014	2.kvartal 2013	01.01.14- 30.06.2014	01.01.13- 30.06.2013	31.12.13
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	(1.448)	(1.110)	(1.448)	(1.110)	(830)
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	(557)	502	(557)	343	1.458
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	1.332	-	1.332	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskr. for	1	-	1	-	45
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	1.600	(1)	(1)	(124)
= Periodens tapskostnad	(672)	992	(673)	(768)	549

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.110	4.940	4.940
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	105	160	210
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	700	930
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perio	(221)	(1.970)	(1.970)
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	(1.332)	-	-
Konstaterte tap på lån som tidligere ikke er nedskrevet	-	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	2.662	3.830	4.110

Gruppenedskrivninger på utlån	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5.735	4.118	4.277
Periodens endring i gruppenedskrivninger	(557)	502	1.458
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	5.178	4.620	5.735

Misligholdte og tapsutsatte utlån:

Misligholdte engasjement	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Brutto misligholdte utlån	322	1.584	556
Individuelle nedskrivninger	-	-	(230)
Netto misligholdte utlån	322	1.584	326

Andre tapsutsatte engasjement	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	5.209	12.962	8.382
Individuelle nedskrivninger	(2.662)	(3.830)	(3.880)
Netto tapsutsatte engasjement	2.547	9.132	4.502

Note 2: Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Primærnæring	17.800	18.518	19.185
Industri	24.569	26.493	25.367
Bygg og anlegg	63.831	62.744	68.077
Handel	22.176	23.711	32.486
Eiendomsdrift	333.838	349.791	378.051
Transport	10.484	11.337	10.470
Tjenesteytende ellers	10.825	12.396	11.719
Sum næring	483.523	504.990	545.355
Personkunder	1.219.246	1.137.676	1.177.523
Brutto utlån	1.702.769	1.642.666	1.722.878
Individuelle nedskrivninger	(2.662)	(3.830)	(4.110)
Gruppenedskrivninger	(5.178)	(4.620)	(5.735)
Netto utlån til kunder	1.694.930	1.634.216	1.713.033

Note 3: Netto ansvarlig kapital og kapitaldekning

Kapitaldekning	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Sparebankens fond	205.637	189.472	205.637
Gavefond	3.000	2.988	3.000
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	(2.046)	(1.472)	(2.018)
Immatrielle eiendeler/utsatt sk.fordel	(1.477)	(1.700)	(1.477)
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	(16.633)	(17.818)	(18.154)
Ren kjernekapital	188.481	171.470	186.988
Fondsobligasjonslån	49.560	19.740	49.560
Kjernekapital	238.041	191.210	236.548
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	238.041	191.210	236.548

Eksponeringskategori (vektet verdi)	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	263	5.600	8.613
Institusjoner	68.000	53.488	59.313
Foretak	131.950	113.475	105.863
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	810.138	780.925	838.450
Forfalte engasjementer	325	1.588	325
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.363	9.813	9.325
Andeler verdipapirfond	33.013	1.400	6.988
Øvrige engasjementer	84.025	105.538	80.750
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	95.988	84.363	95.988
Gruppenedskrivninger	(5.175)	(4.625)	(18.150)
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	(16.638)	(17.813)	(5.738)
Beregningsgrunnlag	1.211.250	1.133.750	1.181.725
Kapitaldekning i %	19,65 %	16,87 %	20,02 %
Kjernekapitaldekning i %	19,65 %	16,87 %	20,02 %
Ren kjernekapital i %	15,56 %	15,12 %	15,82 %

Note 4: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	366.037	338.000	415.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	(20.004)	(10.000)	(37.000)
Amortisert over-/underkurs	(50)	(278)	(50)
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	345.983	327.722	377.951

Note 5: Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid			
	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
F-lån fra Norges Bank	-	-	-
Lån fra andre kredittinstitusjoner	282	261	275
Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	282	261	275

Note 6: Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital			
	30.06.2014	30.06.2013	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: Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

Restnedbetalingstid 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./forordr.sentralbanker	71.051	-	-	-	-	-	71.051
Utl./forordr. til kredittinst.	50.822	-	-	-	-	-	50.822
Utlån til kunder	425.938	16.939	58.394	246.437	947.222	-	1.694.930
Obligasjoner/sertifik.	-	5.011	32.107	139.692	7.548	-	184.358
Aksjer	-	-	-	-	-	96.771	96.771
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	22.837	22.837
Sum eiendeler	547.811	21.950	90.501	386.129	954.770	119.608	2.120.767
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	282	282
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.472.062	1.472.062
Obligasjonsgjeld	-	-	151.037	195.000	-	(55)	345.982
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	50.000	(440)	49.560
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	35.253	35.253
Egenkapital	-	-	-	-	-	217.627	217.627
Sum gjeld og egenkap.	-	-	151.037	195.000	50.000	1.724.729	2.120.767

Note 8: Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter							
	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	71.051	-	-	-	-	-	71.051
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	50.822	50.822
Utlån til kunder	-	-	1.231	21.585	3.031	1.669.083	1.694.930
Obligasjoner/sertifik.	65.816	118.541	-	-	-	-	184.357
Aksjer	-	-	-	-	-	96.771	96.771
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	22.837	22.837
Sum eiendeler	136.867	118.541	1.231	21.585	3.031	1.839.513	2.120.767
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	282	282
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.472.062	1.472.062
Obligasjonsgjeld	-	365.983	-	-	-	(20.000)	345.983
Fondsobligasjoner	-	50.000	-	-	-	(440)	49.560
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	35.253	35.253
Egenkapital	-	-	-	-	-	217.627	217.627
Sum gjeld og egenkap.	-	415.983	-	-	-	1.704.784	2.120.767



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