

Rapport 1. kvartal 2016

Klæbu Sparebank



Foto: Haarberg Photo

Innhold

Nøkkeltall.....	3
Styrets beretning	4
Resultat.....	6
Balanse	7
Noter	8

Nøkkeltall

	1. kvartal		Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	86,3 %	77,1 %	75,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	9,1 %	15,4 %	8,9 %
Egenkapitalavkastning*	2,8 %	4,7 %	5,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	24,2 %	28,8 %	27,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,10 %	-0,33 %	-0,08 %
Utlånsmargin hittil i år	2,25 %	2,85 %	2,61 %
Netto rentemargin hittil i år	1,74 %	1,96 %	1,94 %
Innskudd og Utlån			
Andel lån overført til EBK – kun PM	33,7 %	33,1 %	35,0 %
Innskuddsdekning	79,0 %	85,6 %	78,8 %
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,67 %	16,60 %	17,74 %
Kjernekapitaldekning	18,29 %	19,04 %	19,26 %
Kapitaldekning	19,29 %	19,04 %	20,13 %
Leverage ratio	9,49 %	10,06 %	9,82 %
Likviditet			
LCR	175	95	164
Likviditetsindikator 1	105,79	111,95	107,43
Likviditetsindikator 2	112,43	116,72	110,92

* EK-avkastning etter beregnet skatt – annualisert

Styrets beretning

DRIFTSRESULTAT 1. KVARTAL 2016

Driftsresultat etter skatt per 1. kvartal 2016 ble 1,8 millioner kroner, som er en reduksjon på 0,8 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Økning i driftskostnader på 1,1 millioner kroner og fallende rentemargin forklarer i hovedsak resultatnedgangen.

Rentenetto per 1. kvartal 2016 er 11,1 millioner kroner, som er en økning på 0,4 millioner kroner fra samme periode i fjor. Økt utlånsvolum forklarer endringen. Prispress på utlånsporteføljen og reduserte inntekter fra forvaltningsporteføljen som følge av fall i 3 MND NIBOR er hovedårsakene til at rentenettoen i prosent av forvaltningskapital faller med 0,2 prosentpoeng i 1. kvartal 2016 sammenlignet med 1. kvartal 2015.

Netto andre driftsinntekter per 1. kvartal 2016 er redusert med 0,7 millioner kroner fra 1. kvartal 2015. Inntektsendringen forklares hovedsakelig av lavere provisjon fra Eika Boligkreditt AS. Som igjen skyldes prispress på lån til boligformål. Sammenlignet med 1. kvartal 2015 har det vært en positiv inntektsvekst på porteføljen av fond, skadeforsikring og kredittkort i 1. kvartal 2016.

Banken har inntektsført tap på utlån og garantier per 1. kvartal 2016 på 0,2 millioner kroner. Banken hadde heller ikke tap i samme periode i fjor.

Driftskostnadene per 1. kvartal 2016 er 12,7 millioner kroner, som er en økning på 1,1 millioner kroner fra samme periode i fjor. Forklaringen på de økte kostnadene er hovedsakelig økt bemanning, økte IT-kostnader og økte kostnader til Eika Gruppen AS. Kostnadsprosenten justert for utbytte og netto verdiendringer er 86 prosent per 1. kvartal 2016, som er 9 prosentpoeng høyere enn samme periode i fjor.

Annualisert egenkapitalavkastningen per 1. kvartal 2016 er 2,8 prosent som 1,9 prosentpoeng lavere enn samme periode i fjor.

BALANSE

Per 31.03.2016 utgjør forvaltningskapitalen 2.632 millioner kroner som er en økning på 425 millioner kroner/19,2 prosent fra samme periode i fjor.

Per 1. kvartal 2016 var innskudd fra kunder 1.735 millioner kroner, som er en økning siste 12 måneder på 170 millioner kroner/10,9 prosent.

Siste 12 måneder er brutto utlån økt med 368 millioner kroner/20,1 prosent. Utlånene i Eika Boligkreditt er i samme periode økt med 86 millioner kroner, slik at total utlånsvekst de siste 12 måneder er 454 millioner kroner/18,5 prosent. Utlån til privatmarkedet inklusiv utlån i Eika Boligkreditt har en vekst på 221 millioner kroner/11,7 prosent siste 12 måneder, mens utlån til bedriftsmarkedet har en økning på 233 millioner kroner/41,3 prosent siste 12 måneder. 45 millioner kroner av utlånsveksten til bedriftsmarkedet er gitt med en kommunal garanti.

KAPITALDEKNING

Per 31.03.2016 var netto ansvarlige kapital 285,8 millioner kroner og kapitaldekningen på 19,29 prosent, mens tilsvarende tall for 1. kvartal 2015 var 243,8 millioner kroner og 19,04 prosent.

Ren kjernekapitaldekning er 16,67 prosent per 31.03.2016. Tilsvarende tall for 1. kvartal 2015 var 16,6 prosent.

Overskuddet per 1. kvartal 2016 er ikke medregnet i kapitaldekningen ettersom banken kun har valgt årlig revisjon.

TAP / MISLIGHOLDTE LÅN

Per 1. kvartal 2016 er tap på utlån og garantier inntektsført med 0,2 millioner kroner.

På samme tidspunkt er individuelle nedskrivninger 0,2 millioner kroner og gruppenedskrivninger 6,2 millioner kroner.

Banken har fortsatt lavt mislighold. Misligholdet er per 31.03.16 på 0,11 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 meget god. Neste forfall på obligasjonsgjeld er i mai 2016.

Banken har en LCR på 175 prosent per 31.03.2016.

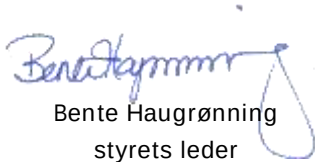
FRAMTIDSUTSIKTER

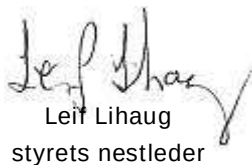
Det forventes en utlånsvekst på personmarkedet i 2016 som er større enn den generelle kredittveksten i Norge. Mens det forventes kun moderat vekst på BM resten av året. Banken forventer i årene fremover en økt utbyggingstakt i Klæbu og ytterligere utlånsvekst i Trondheimsregionen. For å møte denne økte utlånsveksten ansatte banken to rådgivere innenfor privatmarkedet i 2015. På mellomlang sikt vil dette gi inntekter etter hvert som porteføljene på utlån og andre finansielle produkter øker.

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 også fremover være fokus på å øke disse inntektene ytterligere.

Det forventes moderat kostnadsvekst i årene fremover. Bankens forventede utlånsvekst og fremtidig vekst i provisjonsinntekter vil føre til en økning i inntekter som er større enn kostnadsøkningen de kommende årene. Økt satsning på vekst og økte IT-kostnader fra Eika-Gruppen har gitt en kostnadsøkning og som ikke kan eller vil fortsette over tid. Det er gjennomført et prosjekt i banken for å redusere driftskostnadene. Resultatet av kostnadsbesparelsene fra dette prosjektet vil vises med full effekt i løpet av 2. kvartal 2016. Videre er det igangsatt tiltak for å styrke rentenettoen innenfor alle områder, og dette programmet får også full effekt i løpet av 2. kvartal 2016. Det forventes derfor vesentlig bedre egenkapitalavkastning og vesentlig bedre kostnadseffektivitet resten av året.

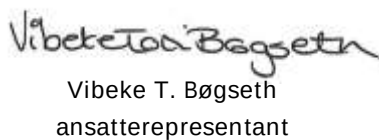
Klæbu, 28. april 2016
Styret for Klæbu Sparebank


Bente Haugrønning
styrets leder


Leif Lihaug
styrets nestleder


Trine Foosnæs


Egil Grendstad


Vibeke T. Bøgseth
ansattrepresentant


Bjørn Riise
banksjef

Resultat

Tall i tusen kroner	NOTE	1. kvartal		Året
		2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		19.065	20.471	79.154
Rentekostnader og lignende kostnader		7.940	9.755	34.768
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		11.125	10.715	44.386
Utbytte og andre inntekter av vp med var. avkast.		63	104	2.493
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.660	4.669	17.497
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		555	565	2.169
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		242	113	(1.387)
Andre driftsinntekter		442	235	1.511
Netto andre driftsinntekter		3.852	4.556	17.945
Personalkostnader		5.779	5.362	20.776
Administrasjonskostnader		3.218	3.250	13.589
Avskrivning		353	353	1.413
Andre driftskostnader		3.307	2.637	10.203
Sum driftskostnader		12.657	11.602	45.980
Resultat før tap		2.320	3.669	16.351
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(154)	(82)	(1.138)
Kurstap anleggsaksjer		1	-	-
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	(112)
Resultat av ordinær drift før skatt		2.473	3.751	17.600
Skatt		624	1.129	4.471
Resultat av ordinær drift etter skatt		1.849	2.622	13.129

Balanse

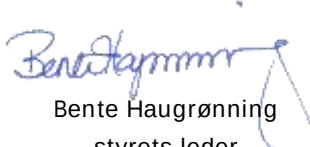
Eiendeler

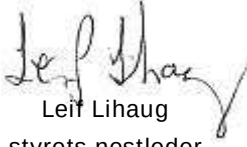
Tall i tusen kroner	NOTE	1. kvartal		Året
		2016	2015	2015
Konter og fordringer på sentralbanken		49.051	77.785	77.291
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		96.723	3.144	75.122
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.195.754	1.828.232	2.082.250
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(187)	(1.787)	(187)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(6.244)	(5.907)	(6.092)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	2.189.324	1.820.539	2.075.972
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		194.210	185.618	197.986
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		74.900	90.195	49.907
Eierinteresser i konsernselskap		6.912	6.912	6.912
Sum immaterielle eiendeler		1.886	1.298	1.886
Varige driftsmidler		11.254	12.668	11.608
Andre eiendeler		471	1.012	208
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		7.169	8.036	8.289
Sum Eiendeler		2.631.901	2.207.207	2.505.180

Gjeld og Egenkapital

Tall i tusen kroner	NOTE	1. kvartal		Året
		2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	803	670	277
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.735.300	1.564.568	1.640.759
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	559.995	345.277	529.946
Annen gjeld		10.614	9.331	14.671
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		8.430	11.792	4.617
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		372	372	372
Ansvarlig lånekapital	6	49.820	49.560	49.820
Sum Gjeld		2.365.334	1.981.570	2.240.462
Egenkapitalbevis		30.000	-	30.000
Sparebankens fond		229.811	219.740	219.740
Gavefond		4.595	3.275	4.595
Utjevningsfond		312	-	312
Regnskapsperiodens resultat		1.849	2.622	10.071
Sum Egenkapital		266.567	225.637	264.718
Sum Gjeld og Egenkapital		2.631.901	2.207.207	2.505.180

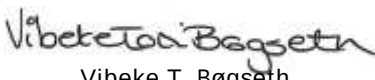
Klæbu, 28. april 2016
Styret for Klæbu Sparebank


Bente Haugrønning
styrets leder


Leif Lihaug
styrets nestleder


Trine Foosnæs


Egil Grendstad


Vibeke T. Bøgseth
ansattrepresentant


Bjørn Riise
banksjef

Noter

Regnskapsprinsipp.....	9
Note 1 Tap på utlån.....	9
Note 2 Nedskrivning på utlån og garantier.....	9
Note 3 Misligholdte og tapsutsatte lån.....	10
Note 4 Utlån til kunder.....	10
Note 5 Kapitaldekning.....	11
Note 6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	12
Note 7 Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter.....	12
Note 8 Renteendringstidspunkt på eiendels- og gjeldsposter	13

REGNSKAPSPRINSIPP

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2014.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. kvartal		Året
	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-310	-1.910
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	152	-	185
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	228	581
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	17	-	6
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-323	-	-
Periodens tapskostnad	-154	-82	-1.138

NOTE 2 – NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. kvartal		Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	187	2.097	2.097
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-82	-1.910
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-228	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	187	1.787	187

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. kvartal		Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.092	5.907	5.907
Periodens endring i gruppenedskrivninger	152	-	185
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	6.244	5.907	6.092

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. kvartal	Året	
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	2.441	9	10
Individuelle nedskrivninger	-	-	-
Netto misligholdte utlån	2.441	9	10

Andre tapsutsatte engasjement

	1. kvartal	Året	
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	253	4.046	252
Individuelle nedskrivninger	-187	-1.787	-187
Netto tapsutsatte engasjement	66	2.259	65

NOTE 4 – UTLÅN TIL KUNDER

	1. kvartal	Året	
	2016	2015	2015
Landbruk	23.936	20.304	26.344
Industri	22.131	22.101	22.574
Bygg, anlegg	72.363	82.451	57.496
Varehandel	27.858	28.313	29.162
Transport	21.138	16.900	19.527
Eiendomsdrift etc	556.063	364.835	508.360
Annen næring	72.631	28.417	66.039
Sum næring	796.120	563.321	729.502
Personkunder	1.399.634	1.264.911	1.352.749
Brutto utlån	2.195.754	1.828.232	2.082.250
Individuelle nedskrivninger	-187	-1.787	-187
Gruppenedskrivninger	-6.244	-5.907	-6.092
Netto utlån til kunder	2.189.324	1.820.538	2.075.971
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	711.004	625.375	728.829
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.900.328	2.445.913	2.804.800

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. kvartal		Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	229.811	219.740	229.811
Innbetalt egenkapitalbevis	30.000	-	30.000
Utjevningsfond	312	-	312
Gavefond	4.595	3.275	4.595
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-2.031	-2.681	-2.330
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin. inst.	-15.741	-7.850	-10.200
Sum ren kjernekapital	246.946	212.484	252.188
Fondsobligasjoner	29.820	43.560	29.820
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin. inst.	-5.742	-12.236	-8.137
Sum kjernekapital	271.024	243.808	273.871
Ansvarlig lånekapital	20.000	-	20.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin. inst.	-5.247	-	-7.650
Sum tilleggskapital	14.753	-	12.350
Netto ansvarlig kapital	285.777	243.808	286.221

	2016	2015	2015
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	9.836	1.729	10.251
Institusjoner	17.424	21.761	18.776
Foretak	205.701	159.901	186.797
Pantsikkerhet eiendom	969.218	835.669	948.183
Forfalte engasjementer	14.107	14	14
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.019	9.601	9.502
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	19.345	629	15.204
Andeler verdipapirfond	5.000	23.930	-
Egenkapitalposisjoner	60.288	27.582	60.294
Øvrige engasjementer	87.495	117.661	88.702
CVA tillegg	7	-	-
Gruppenedskrivninger	-6.244	-5.907	-6.092
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-26.730	-20.086	-25.987
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.365.466	1.172.484	1.305.644
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	116.222	107.786	116.222
Beregningsgrunnlag	1.481.688	1.280.270	1.421.866
Kapitaldekning i %	19,29 %	19,04 %	20,13 %
Kjernekapitaldekning	18,29 %	19,04 %	19,26 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,67 %	16,60 %	17,74 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Obligasjoner

	1. kvartal		Året
	2016	2015	2015
Obligasjoner, nominell verdi	580.000	365.000	550.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-20.005	-20.000	-20.004
Amortisert over-/underkurs	-	277	-50
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	559.995	345.277	529.946
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,07 %	2,34 %	2,15 %

Ansvarlig lån

	1. kvartal		Året
	2016	2015	2015
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50.000	50.000	50.000
Amortisert over-/underkurs	-180	-440	-180
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	49.820	49.560	49.820
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,27 %	4,46 %	4,26 %

Lån fra andre kredittinstitusjoner

	1. kvartal		Året
	2016	2015	2015
Lån fra andre kredittinstitusjoner	803	670	277
Sum lån fra kredittinstitusjoner	803	670	277

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID PÅ EIENDELS- OG GJELDSPOSTER

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	49.051	49.051
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	96.723	96.723
Utlån til kunder	457.140	32.509	1.261.074	-	2.189.324
Obligasjoner/sertifik.	10.002	11.004	2.500	-	194.210
Aksjer	-	-	-	81.812	81.812
Øvrige eiendeler	-	-	-	20.781	20.781
Sum eiendeler	467.142	43.513	1.263.574	248.367	2.631.901

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	803	803
Innskudd fra kunder	-	4.131	-	1.731.169	1.735.300
Obligasjonsgjeld	-	75.000	-	-	559.995
Fondsobligasjoner	-	-	49.820	-	49.820
Øvrig gjeld	-	-	-	19.415	19.415
Egenkapital	-	-	-	266.567	266.567
Sum gjeld og egenkapital	-	79.131	49.820	2.017.955	2.631.901

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT PÅ EIENDELS- OG GJELDSPOSTER

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	49.051	49.051
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	96.723	96.723
Utlån til kunder	-	327.809	18.854	1.829.881	2.189.324
Obligasjoner/sertifik.	48.128	137.088	-	-	194.210
Aksjer	-	-	-	81.812	81.812
Øvrige eiendeler	-	-	-	20.781	20.781
Sum eiendeler	48.128	464.897	18.854	2.078.248	2.631.901

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	803	803
Innskudd fra kunder	-	7.723	-	1.727.577	1.735.300
Obligasjonsgjeld	-	559.995	-	-	559.995
Fondsobligasjoner	-	29.820	-	-	29.820
Øvrig gjeld	-	-	-	19.415	19.415
Egenkapital	-	-	-	266.567	266.567
Sum gjeld og egenkapital	-	617.538	-	2.014.363	2.631.901



**Klæbu
Sparebank**

Postboks 300
7541 Klæbu
Telefon: 04358 / 72 83 00 00
post@klabu-sparebank.no
www.klabu-sparebank.no
NO 937 902 719

En alliansebank i **eika.**