

Kvartalsrapport 2011

Kvartalsrapport 1. kvartal



**Klæbu
Sparebank**

Kvartalsrapport 1. kvartal

BALANSEN

Pr. 31.3.2011 utgjør forvaltningskapitalen kr. 1.766 mill. som er en økning på kr. 20 mill. fra samme periode for ett år siden.

Innskudd fra kunder var ved kvartalsskiftet utgjorde kr. 1.208 mill., som er en økning fra samme periode i fjor på kr. 28 mill. eller 2,35 %.

Siste året er utlånene i egne bøker og for egen risiko økt med kr. 88 mill., som tilsvarer 6,22 %. I tillegg kommer økningen av våre kunders lån i Terra Boligkreditt på kr. 137 mill. Samlet utlansvekst for våre kunder de siste 12 månedene er dermed kr. 225 mill. som tilsvarer 14,41 %. Den store veksten må ses i sammenheng med at egne utlån i første kvartal i fjor ble redusert med kr. 80 mill.

DRIFTSRESULTATET

Bankens driftsresultat etter første kvartal ble på kr. 1,1 mill., som er en nedgang på kr. 2,8 mill. i forhold til samme periode i fjor. Avviket skyldes at vi i fjor hadde ekstraordinære inntekter på kr. 2,5 mill., samt at vi i år har en negativ utvikling i verdipapirer. De ekstraordinære inntektene i første kvartal i fjor var en moms-refusjon (kr. 1,1 mill.) og tilbakeføring av AFP-avsetninger (kr. 1,4 mill.).

Rentenettoen utgjør kr. 8,3 mill., som er identisk med samme periode i fjor. Målt mot GFK er rentenettoen gått ned fra 1,95 % i fjor til 1,90 % så langt i år. Vi merket fortsatt press mot rentene, samt at det lave rentenivået reduserer inntjeningen på bankens store egenkapital.

Fortsatt har vi for høy kostnadsprosent, men vi forventer at denne vil avta utover året. Dette som følge av store års- og engangskostnader i starten av året som er utgiftsført direkte. I første kvartal er det direkte utgiftsført års-/engangskostnader på ca kr. 1,2 mill. uten periodisering for året. Dette drar ned kvartalets potensielle overskudd med ca kr. 0,8 mill. Også vekst i forsikringsprodukter og verdipapirforvaltning forventes og vil gi framtidig kte inntekter.

KAPITALDEKNING

Bankens netto ansvarlige kapital utgjorde ved utgangen av kvartalet kr. 191 mill., mens kjernekapitalen utgjorde kr. 196 mill. Ved kvartalsskiftet utgjorde kapitaldekningen 18,91 %, mens tilsvarende tall for ett år siden var 19,04 %. Overskuddet i i første kvartal er ikke medregnet.

TAP / MISLIGHOLDTE LÅN

I første kvartal er ikke foretatt endringer verken i de individuelle eller generelle tapsavsetninger, og det er ikke foretatt noen endring i prinsippene for tapsføringer. Vi skal gå gjennom de gruppevise avsetningene i 2. kvartal, som en del av bankens ICAAP. Vi antar at det kan føre til endringer mellom de ulike avsetningsgruppene.

Det er kun inntektsført en liten inngang på tidligere tapsførte engasjement i kvartalet. Fortsatt har vi særdeles lavt mislighold, Styret kan pt ikke se at vi har engasjement som vil påføre oss tap av betydning, og som ikke kan dekkes av allerede foretatte tapsavsetninger.

LIKVIDITET

Økning i utlån og reduserte innskudd har medført en svekkelse av likviditeten i første kvartal. Det er for øvrig normalt slik at innskuddene er på sitt laveste rundt slutten av første kvartal, for så å begynne å stige i slutten av 2. kvartal og gjennom resten av året.

Til erstatning for et innfridd lån på kr. 50 mill. i KfS, har vi tatt opp et 6-måneders sertifikatlån på kr. 50 mill.. Primo april har vi også tatt opp et obligasjonslån på kr. 75 mill. med forfall i oktober 2013. Likviditetsindikatorerne vil dermed komme godt over snittet for referansebankene, og likviditeten oppfattes som meget god.


FRAMTIDSUTSIKTER

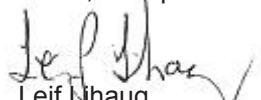
Basert på fallende marginer på innskudd og utlån og økende finansieringskostnader, ble det i 2010 iverksatt en ny strategi for å øke andre inntekter. Så langt har dette vært vellykket, og veksten i ulike porteføljer har vært som eller over budsjett de siste 2 kvartaler. Det forventes at denne trenden vil holde seg, og at provisjoner fra områder som skadeforsikring, livsforsikring, boligkreditt, kredittkort m.v. vil vise betydelig vekst både resten av året og i de nærmeste årene fremover.

Basert på tidligere historikk, er første kvartal normalt det svakeste i banken både mht vekst, likviditet og inntjening. Det er ikke noen indikasjoner på at det ikke vil bli slik i år også og styret forventer betydelig bedre inntjening for resten av året enn i første kvartal.

Styret i Klæbu Sparebank


Klæbu, 26. april 2011


Bente Haugrønning
Styrets leder


Leif Lihaug
Styrets nestleder


Geir Karlsen


Trine Foosnæs


Finn Roger Buan
Ansattererepresentant


Bjørn Riise
Banksjef

Resultatregnskap

(i tusen kr.)	Hittil i år		Året
	2011	2010	2010
Renteinntekter og lignende inntekter	17.966	17.233	71.897
Rentekostnader og lignende kostnader	9.618	8.883	38.746
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8.348	8.350	33.150
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	525	347	1.618
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.717	2.428	10.580
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.050	974	3.804
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	-425	427	700
Andre driftsinntekter	311	1.123	2.019
Netto andre driftsinntekter	2.078	3.351	11.113
Lønn og generelle adm. kostnader	6.545	3.966	20.879
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	216	567	1.716
Andre driftskostnader	2.220	2.057	7.315
Sum driftskostnader	8.981	6.590	29.910
Resultat før tap	1.445	5.111	14.353
Tap på utlån, garantier m.v.	-24	-429	-3.170
Sum nedskr/rev av nedskrivning	0	0	166
Resultat av ordinær drift før skatt	1.469	5.540	17.357
Skatt	369	1.629	5.268
Resultat av ordinær drift etter skatt	1.100	3.911	12.089

Balanse

(i tusen kr.)	31.03.11	31.03.10	31.12.10
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	16.543	27.267	19.008
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5.792	68.827	16.800
Utlån til og fordringer på kunder	1.504.470	1.416.367	1.449.563
Spesifiserte tapsavsetninger	-1.970	-7.016	-1.970
Uspesifiserte tapsavsetninger	-10.245	-8.597	-10.245
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.492.255	1.400.754	1.437.348
Overtatte eiendeler			
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	192.632	192.665	257.604
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	32.924	30.652	27.953
Eierinteresser i konsernselskap	6.912	7.212	6.912
Immaterielle eiendeler	1.896	3.107	1.896
Varige driftsmidler	10.388	10.905	10.197
Andre eiendeler	394	517	298
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	6.745	4.096	6.478
SUM EIENDELER	1.766.481	1.746.002	1.784.494
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	80.902	135.542	105.258
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.208.403	1.180.562	1.256.184
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	257.682	218.321	207.645
Annen gjeld	6.388	5.934	8.931
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	11.208	11.836	5.679
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.127	1.066	1.127
Ansvarlig lånekapital	19.740	19.740	19.740
SUM GJELD	1.585.451	1.573.001	1.604.565
Egenkapital i.l.	179.929	169.090	179.929
Regnskapsperiodens resultat	1.100	3.911	0
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.766.481	1.746.002	1.784.494

Kvartalsrapport 1. kvartal 2011

Tap på utlån

	1. kvartal 2011	1. kvartal 2010	31.12.2010
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	979	6.025
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	-	370	-1.278
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	-	-927	-1.715
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	-	-	-14
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-24	7	152
= Periodens tapskostnad	-24	429	3.170

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1 970	7 995	7 995
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	266	266
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-1 243	-5 260
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-2	-1 031
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1 970	7 016	1 970

Gruppenedskrivninger på utlån

	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10 245	8 967	8 967
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-370	1 278
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	10 245	8 597	10 245

Misligholdte engasjement

	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
Brutto misligholdte utlån	32	1 279	-
Individuelle nedskrivninger	-	-1 295	-
Netto misligholdte utlån	32	-16	-

Andre tapsutsatte engasjement

	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	7 193	10 284	6 810
Individuelle nedskrivninger	-1 970	-5 720	-1 970
Netto tapsutsatte engasjement	5 223	4 564	4 840

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

31.03.2011 31.03.2010 31.12.2010

Offentlig forvaltning	173	-	-
Landbruk	19 599	14 985	17 705
Industri	19 177	13 265	13 084
Bygg, anlegg	71 003	71 013	42 553
Varehandel	27 503	27 966	23 973
Transport	14 861	27 122	13 619
Eiendomsdrift etc	260 440	167 570	221 687
Annen næring	14 054	20 856	49 223
Sum næring	426 810	342 777	381 844
Personkunder	1 077 660	1 073 590	1 067 719
Brutto utlån	1 504 470	1 416 367	1 449 563
Individuelle nedskrivninger	-1 970	-7 016	-1 970
Gruppenedskrivninger	-10 245	-8 597	-10 245
Netto utlån til kunder	1 492 255	1 400 754	1 437 348

Kapitaldekning

	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
Sparebankens fond	176 943	166 103	176 943
Gavefond	2 988	2 988	2 988
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-1 387	-459	-1 387
Fondsobligasjoner	19 740	19 740	19 740
Immatrielle eiendeler	-1 896	-3 108	-1 896
Sum kjernekapital	196 388	185 264	196 388
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Reduksjoner siste fem år	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-4 478	-2 655	-2 624
Netto ansvarlig kapital	191 910	182 609	193 764
	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	3 825	4 599	3 800
Offentlig eide foretak	24 600	4 599	54 550
Institusjoner	38 050	44 872	38 400
Foretak	104 725	163 680	147 288
Massemarked	1 250	0	0
Pantsikkerhet eiendom	707 850	630 998	654 325
Forfalte engasjementer	50	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	7 213	6 231	10 213
Andeler verdipapirfond	7 913	9 986	2 325
Øvrige engasjementer	52 975	43 835	61 275
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	81 275	80 475	81 275
Gruppenedskrivninger	-10 250	0	-10 250
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-4 475	-11 281	-2 624
Beregningsgrunnlag	1 015 000	977 994	1 040 576
Kapitaldekning i %	18,9 %	18,7 %	18,6 %

Kvartalsrapport 1. kvartal 2011

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
Sertifikater, nominell verdi	50.000	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	225.000	236.000	225.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-17.000	-17.000	-17.000
Amortisert over-/underkurs	-318	-679	-355
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	257.682	218.321	207.645
	-	-	-

Ansvarlig lånekapital

	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	19.740	19.740	19.740
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	19.740	19.740	19.740
	-	-	-

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid

	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
F-lån fra Norges Bank	40.000	70.000	40.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner	40.902	65.542	65.258
Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	80.902	135.542	105.258

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./fordr.sentralbanker						16.543	16.543
Utl./fordr. til kredittinst.	1.500	-	-	900	-	3.392	5.792
Utlån til kunder	449.407	12.894	59.976	203.622	778.571	-12.215	1.492.255
Obligasjoner/sertifik.	9.955	9.992	18.014	103.280	51.392		192.632
Aksjer						39.836	39.836
Øvrige eiendeler						19.423	19.423
Sum eiendeler	460.862	22.886	77.990	307.802	829.963	66.979	1.766.481
Gjeld til kredittinst.			55.000	-	-	25.902	80.902
Innskudd fra kunder	1.050.616	37.826	119.960	-	-		1.208.402
Obligasjonsgjeld	-	-	50.000	208.000		-318	257.682
Fondsobligasjoner				-	-	19.740	19.740
Øvrig gjeld						18.726	18.726
Egenkapital						181.029	181.029
Sum gjeld og egenkap.	1.050.616	37.826	224.960	208.000	0	245.079	1.766.481

Kvartalsrapport 1. kvartal 2011

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./forbr.sentralbanker						16 543	16 543
Utl./forbr. til kredittinst.	1 500		0	450	0	3 842	5 792
Utlån til kunder	0	2 624	948	0	14 849	1 473 835	1 492 256
Obligasjoner/sertifik.	73 722	101 411	2 500	5 000	10 000		192 633
Aksjer						39 836	39 836
Øvrige eiendeler						19 423	19 423
Sum eiendeler	75 222	104 035	3 448	5 450	24 849	1 553 479	1 766 481
Gjeld til kredittinst.		0	55 000	0		25 902	80 902
Innskudd fra kunder	-	37 826	120 728	0	499	1 049 350	1 208 403
Obligasjonsgjeld	(17 000)	0	50 000	225 000	0	-318	257 682
Fondsobligasjoner	-	0	0		0	19 740	19 740
Øvrig gjeld						18 723	18 723
Egenkapital						181 029	181 029
Sum gjeld og egenkap.	-17 000	37 826	225 728	225 000	499	1 294 426	1 766 481

Kvartalsrapport 1. kvartal 2011



Postboks 300
7541 Klæbu
Telefon: 04358
e-mail: post@klabu-sparebank.no
www.klabu-sparebank.no