

# Kvartalsrapport 2011

Kvartalsrapport 3. kvartal



Klæbu  
Sparebank

## Kvartalsrapport 3. kvartal

### BALANSEN

Pr. 30.9.2011 utgjør forvaltningskapitalen kr. 1.840 mill., en økning på kr. 18 mill. fra samme periode for ett år siden. I 2010 opplevde vi en periode med negativ vekst dels pga sterkt konkurranse om gode kunder og dels fordi en del gode bedriftskunder ble kjøpt opp av andre aktører i samme bransje. I andre halvår 2010 hadde vi derfor en verdipapirbeholdning som var mye større enn ønskelig på lang sikt, og det siste året er økningen i utlån til kunder for det meste finansiert ved å redusere verdipapirbeholdningen ned til en mer ønskelig størrelse. De betydelige bevegelsene i balansen de siste 12 mnd må vurderes med dette som bakgrunn.

Innskudd fra kunder ved kvartalsskiftet utgjorde kr. 1.223 mill., som er en nedgang fra samme periode i fjor på kr. 27 mill. eller 2,1 %. Innskuddsdekningen ved utløpet av september var 79,7 % mot 87,9 % for ett år siden.

Siste 12 måneder er utlånene i egen balanse økt med kr. 113 mill. som tilsvarer 7,9 %. Siden årsskiftet er utlånsveksten på kr. 85,5 mill. (5,9 %).

I tillegg til økningen i vår balanse, har våre kunder økt sine lån i Terra Boligkreditt med kr. 104,4mill.

Bankens likviditet har vært god i tredje kvartal. I september ble det tatt opp et 9-måneders sertifikat på 40 mill. Dette for å ha økt likviditet i en periode med antatt lavere likviditet i finansmarkedet pga uroen i Euro-sonen.

### DRIFTSRESULTATET

Banken fikk pr. 30.9.2011 et driftsresultat før skatt på kr. 6,4 mill., som er en vesentlig reduksjon i forhold til samme periode i fjor. Endringen skyldes primært ekstraordinære inntektsposter i fjor på til sammen kr. 3,5 mill. I tillegg kommer negative tapsføringer i forhold til fjoråret på kr. 2,3 mill. Resultatet etter skatt så langt i år er på kr. 4,6 mill., mot kr. 9,3 mill. ved samme tidspunkt i fjor.

Rentenettoen utgjør kr. 25,7 mill., en økning på kr. 1,2 mill. sammenlignet med samme periode i fjor. Målt mot GFK er rentenettoen gått opp fra 1,84 % i fjor til 1,90 % så langt i år. Etter justering av kunderenter på både innskudd og utlån fra 1. juli, har rentenettoen blitt bedre i tredje kvartal. Simuleringer viser at en varslet renteheving i 4. kvartal vil styrke rentenettoen ytterligere.

Driftskostnadene er økt med kr. 3,5 mill. i forhold til samme periode i fjor, noe som er identisk med de ekstraordinære inntektene vi hadde i fjoråret.

Driftsresultatet for tredje kvartal etter skatt er på kr. 2.7 mill., mens det for andre kvartal var på kr. 0,8 mill. Det har i 1,5 år vært arbeidet mye med å styrke inntjeningen i banken, og vi ser nå at det gir betydelige forbedringer. Prognosene p.t. tilsier fortsatt styrking av inntjeningen i 4. kvartal og inn i 2012.

### KAPITALDEKNING

Bankens netto ansvarlige kapital ved utgangen av kvartalet var kr. 189 mill., mens kjernekapitalen utgjorde kr. 196 mill.. Vi har nå en kapitaldekning på 17,6 %, mens vi for ett år siden hadde 17,4 %. Opparbeidet overskudd så langt i år er ikke tillagt egenkapitalen.

At utlånsveksten ikke har ført til svekket kapitaldekning, skyldes at vi for ett år siden som nevnt hadde mye mer verdipapir enn planlagt pga lav utlånsvekst. Når årets vekst finansieres med å bygge overskuddslikviditeten ned mot vedtatte rammer, kan banken vokse mer enn dette uten at kapitaldekningen synker.

### TAP / MISLIGHOLDTE LÅN

I tredje kvartal er det ikke bokført tap av betydning på noe enkeltengasjement, og de individuelle tapsavsetningene er uendret i kvartalet.. De gruppevise tapsavsetningene er redusert med kr. 0,16 mill. basert på endringer i balansen.

Fortsatt har vi lavt mislighold, og styret kan pr. i dag ikke se at vi har engasjement som vil påføre oss tap av vesentlig betydning, eller som ikke dekkes av tapsavsetningene.

### FRAMOVER


I dagens lave rentemarked og den harde konkurransesituasjon er den største utfordringen å øke bankens inntekter, og da primært rentemarginen. Vi har derfor vedtatt å øke rentene på de største innskudds- og låneprodukter fra medio november. Dette forventes da å gi en ytterligere økning i månedlig rentenetto.

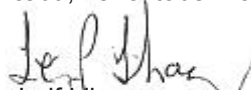
I tillegg forventer vi en økning i andre inntekter som følge av stor aktivitet i hele år når det gjelder salg av bankens øvrige produkter. For eksempel er inntektsbudsjettet for forsikringsprovisjon for 2012 økt med kr. 0,5 mill. basert på allerede oppnådde resultater i 2011.

For ytterligere å styrke likviditeten, i et urolig marked med økte spredder, har vi i oktober lagt ut to obligasjonslån a kr. 50 mill. Ett med løpetid til april 2013 og det andre til januar 2014, samtidig har vi kjøpt tilbake kr. 20 mill av et obligasjonslån med løpetid til 4. kvartal 2013. Netto økning er derfor 80 millioner, samtidig som banken har styrket den langsiktige likviditeten. Vi forventer å sitte med ekstra store likviditetsreserver frem til situasjonen i EURO-sonen er avklart, selv om en dette reduserer inntjeningen noe i perioden.

### Styret i Klæbu Sparebank


Klæbu, 25. oktober 2011

  
Bente Haugrønning  
Styrets leder

  
Leif Lihaug  
Styrets nestleder

  
Geir Karlsen

  
Trine Foosnæs

  
Finn Roger Buan  
Ansattererepresentant

  
Bjørn Riise  
Banksjef

## Resultatregnskap

Resultat (1.000 kr.)	3. kvartal		Hittil i år		Året 2010
	2011	2010	2011	2010	
Renteinntekter og lignende inntekter	19 694	18 600	56 374	53 072	71 897
Rentekostnader og lignende kostnader	10 778	10 352	30 655	28 583	38 746
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8 916	8 248	25 719	24 489	33 150
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	-79	266	1 176	1 490	1 618
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3 048	2 797	8 550	7 747	10 580
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	998	992	3 001	2 998	3 804
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	447	165	-528	-95	700
Andre driftsinntekter	262	270	857	1 692	2 019
Netto andre driftsinntekter	2 680	2 506	7 054	7 836	11 113
Lønn og generelle adm. kostnader	6 293	4 968	18 862	14 202	20 879
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	216	349	648	1 483	1 716
Andre driftskostnader	1 430	1 579	5 222	5 508	7 315
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>7 939</b>	<b>6 896</b>	<b>24 732</b>	<b>21 193</b>	<b>29 910</b>
Resultat før tap	3 657	3 858	8 041	11 132	14 353
Tap på utlån, garantier m.v.	-159	451	1 612	-694	-3 170
Sum nedskr/rev av nedskrivning	0	1 009	0	1 009	166
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>3 816</b>	<b>4 416</b>	<b>6 429</b>	<b>12 835</b>	<b>17 357</b>
Skatt	1 148	1 063	1 805	3 575	5 268
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>2 668</b>	<b>3 353</b>	<b>4 624</b>	<b>9 260</b>	<b>12 089</b>

## Balanse

Balanse (1.000 kr.)	30.09.11	30.09.10	31.12.10
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	16 429	21 608	19 008
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	51 349	60 314	16 800
Utlån til og fordringer på kunder	1 535 059	1 421 792	1 449 563
Spesifiserte tapsavsetninger	-8 037	-6 771	-1 970
Uspesifiserte tapsavsetninger	-5 781	-8 719	-10 245
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1 521 241	1 406 302	1 437 348
Overtatte eiendeler			
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	184 596	269 342	257 604
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	41 235	39 400	27 953
Eierinteresser i konsernselskap	6 912	7 212	6 912
Immaterielle eiendeler	1 896	2 665	1 896
Varige driftsmidler	10 742	10 431	10 197
Andre eiendeler	449	312	298
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	5 975	5 377	6 478
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1 840 824</b>	<b>1 822 963</b>	<b>1 784 494</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	55 267	135 335	105 258
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 222 732	1 249 582	1 256 184
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	323 666	208 469	207 645
Annen gjeld	10 799	7 208	8 931
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	22 940	23 213	5 679
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelsler	1 127	1 066	1 127
Ansvarlig lånekapital	19 740	19 740	19 740
<b>SUM GJELD</b>	<b>1 656 271</b>	<b>1 644 613</b>	<b>1 604 565</b>
Egenkapital	179 929	169 090	179 929
Regnskapsperiodens resultat	4 624	9 260	0
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>1 840 824</b>	<b>1 822 963</b>	<b>1 784 494</b>

# Kvartalsrapport 3. kvartal 2011

## Tap på utlån

	3. kvartal		Hittil i år		Året
	2011	2010	2011	2010	2010
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	6 067	-1 224	-6 025
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-159	471	-4 464	-248	1 278
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	-	-	-	927	1 715
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	-	-	33	-	14
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-20	-24	-149	-152
<b>= Periodens tapskostnad</b>	<b>-159</b>	<b>451</b>	<b>1 612</b>	<b>-694</b>	<b>-3 170</b>

## Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

30.09.2011 30.09.2010 31.12.2010

Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1 970	7 995	7 995
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	268	266
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	6 887	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-820	-1 492	-5 260
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-1 031
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>8 037</b>	<b>6 771</b>	<b>1 970</b>

## Gruppe nedskrivninger på utlån

30.09.2011 30.09.2010 31.12.2010

Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10 245	8 967	8 967
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-4 464	-248	1 278
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>5 781</b>	<b>8 719</b>	<b>10 245</b>

## Misligholdte engasjement

30.09.2011 30.09.2010 31.12.2010

Brutto misligholdte utlån	-	1 642	-
Individuelle nedskrivninger	-	-1 256	-
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>-</b>	<b>386</b>	<b>-</b>

## Andre tapsutsatte engasjement

30.09.2011 30.09.2010 31.12.2010

Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	37 013	10 017	6 810
Individuelle nedskrivninger	-8 037	-5 515	-1 970
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>28 976</b>	<b>4 502</b>	<b>4 840</b>

## Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

30.09.2011 30.09.2010 31.12.2010

Offentlig forvaltning	-	-	-
Landbruk	19 655	15 887	17 705
Industri	20 156	13 635	13 084
Bygg, anlegg	79 002	77 014	42 553
Varehandel	16 891	27 612	23 973
Transport	13 666	14 790	13 619
Eiendomsdrift etc	284 015	166 246	221 687
Annen næring	14 136	15 539	49 223
<b>Sum næring</b>	<b>447 521</b>	<b>330 723</b>	<b>381 844</b>
Personkunder	1 087 538	1 091 069	1 067 719
<b>Brutto utlån</b>	<b>1 535 059</b>	<b>1 421 792</b>	<b>1 449 563</b>
Individuelle nedskrivninger	-8 037	-6 771	-1 970
Gruppenedskrivninger	-5 781	-8 719	-10 245
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>1 521 241</b>	<b>1 406 302</b>	<b>1 437 348</b>

## Kapitaldekning

	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
Sparebankens fond	176 943	166 103	176 943
Gavefond	2 988	2 987	2 988
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-1 387	-459	-1 387
Fondsobligasjoner	19 740	19 740	19 740
Immatrielle eiendeler	-1 896	-2 665	-1 896
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>196 388</b>	<b>185 706</b>	<b>196 388</b>
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Reduksjoner siste fem år	-	-	-
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-7 017	-3 790	-2 624
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>189 371</b>	<b>181 916</b>	<b>193 764</b>

	30.09.2011	30.09.2010	31.12.2010
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	1 863	3 800	3 800
Offentlig eide foretak	24 588	0	54 550
Institusjoner	48 625	46 888	38 400
Foretak	104 200	226 913	147 288
Massemarked	1 938	0	0
Pantsikkerhet eiendom	704 950	634 713	654 325
Forfalte engasjementer	0	13	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 525	5 213	10 213
Andeler verdipapirfond	10 925	6 988	2 325
Øvrige engasjementer	100 550	50 613	61 275
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	81 275	80 475	81 275
Gruppenedskrivninger	-5 775	-8 713	-10 250
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-7 013	-3 788	-2 624
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1 074 650</b>	<b>1 043 113</b>	<b>1 040 576</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>17,6 %</b>	<b>17,4 %</b>	<b>18,6 %</b>

# Kvartalsrapport 3. kvartal 2011

## Gjeld til kredittinstitusjoner

30.09.2011 30.09.2010 31.12.2010

F-lån fra Norges Bank	40 000	70 000	40 000
Lån fra andre kredittinstitusjoner	15 267	65 335	65 258
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>55 267</b>	<b>135 335</b>	<b>105 258</b>

## Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

30.09.2011 30.09.2010 31.12.2010

Sertifikater, nominell verdi	40 000	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	300 969	225 926	225 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-17 000	-17 000	-17 000
Amortisert over-/underkurs	-303	-457	-355
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>323 666</b>	<b>208 469</b>	<b>207 645</b>

## Ansvarlig lånekapital

30.09.2011 30.09.2010 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	-	-	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>19 740</b>	<b>19 740</b>	<b>19 740</b>

## 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./for.dr.sentralbanker						16 429	16 429
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	1 950	-	-	49 399	51 349
Utlån til kunder	478 679	12 693	53 534	206 874	783 279	-13 818	1 521 241
Obligasjoner/sertifik.	-	-	29 077	129 139	26 380		184 596
Aksjer						48 147	48 147
Øvrige eiendeler						19 062	19 062
<b>Sum eiendeler</b>	<b>478 679</b>	<b>12 693</b>	<b>84 561</b>	<b>336 013</b>	<b>809 659</b>	<b>119 219</b>	<b>1 840 824</b>
Gjeld til kredittinst.			55 000	-	-	267	55 267
Innskudd fra kunder	1 066 078	35 487	121 167	-	-		1 222 732
Obligasjonsgjeld	-	-	40 000	283 969		-303	323 666
Fondsobligasjoner				-	-	19 740	19 740
Øvrig gjeld						34 867	34 864
Egenkapital						184 555	184 555
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>1 066 078</b>	<b>35 487</b>	<b>216 167</b>	<b>283 969</b>	<b>0</b>	<b>239 126</b>	<b>1 840 824</b>

## Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker						16 429	16 429
Utl./for.dr. til kredittinst.	1 500		0	450	0	49 399	51 349
Utlån til kunder	0	0	648	1 886	14 845	1 503 862	1 521 241
Obligasjoner/sertifik.	58 820	118 276	7 500	0	0		184 596
Aksjer						48 147	48 147
Øvrige eiendeler						19 062	19 062
<b>Sum eiendeler</b>	<b>60 320</b>	<b>118 276</b>	<b>8 148</b>	<b>2 336</b>	<b>14 845</b>	<b>1 636 899</b>	<b>1 840 824</b>
Gjeld til kredittinst.		0	15 000	40 000		267	55 267
Innskudd fra kunder	3 723	31 390	125 987	0	374	1 061 258	1 222 732
Obligasjonsgjeld	-	0	40 000	283 969	0	-303	323 666
Fondsobligasjoner	-	0	0		0	19 740	19 740
Øvrig gjeld						34 864	34 864
Egenkapital						184 555	184 555
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>3 723</b>	<b>31 390</b>	<b>180 987</b>	<b>323 969</b>	<b>374</b>	<b>1 300 381</b>	<b>1 840 824</b>



Postboks 300  
7541 Klæbu  
Telefon: 04358  
e-mail: [post@klabu-sparebank.no](mailto:post@klabu-sparebank.no)  
[www.klabu-sparebank.no](http://www.klabu-sparebank.no)