



Kragero  
Sparebank

- i flo og fjære siden 1840

## KVARTALSRAPPORT

31. mars 2014

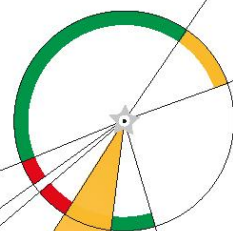


Kragero Sparebank  
Kirkegata 26,  
3791 Kragero

Postadresse:  
Postboks 68,  
3791 Kragero

Telefon: 35 98 68 00  
Telefaks: 35 98 35 98  
E-post: [post@kragerobanken.no](mailto:post@kragerobanken.no)  
Web: [www.kragerobanken.no](http://www.kragerobanken.no)

Reg.nr.: 2655  
Org.nr.: 937 892 039 MVA



RESULTATREGNSKAP PR. 31.03.2014	1.kvartal				Hele	
	2014		2013		2013	
	kr.1000	GFK	kr.1000	GFK	kr.1000	GFK
Renteinntekter og lignende inntekter	29.364	3,97	31054	4,22	124.374	4,11
Rentekostnader og lignende kostnader	17.584	2,38	20.392	2,77	76.842	2,54
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>11.780</b>	<b>1,59</b>	<b>10.662</b>	<b>1,46</b>	<b>47.532</b>	<b>1,57</b>
Utbytte og andre innt. av verdipapirer med variabel avkastn.	1.120	0,15	612	0,08	3.966	0,13
Provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester	5.219	0,71	4.506	0,62	20.016	0,66
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	690	0,09	596	0,08	2.503	0,08
Netto kursgevinst/-tap på valuta og verdipapirer	5.934	0,80	1.411	0,19	9.335	0,31
Andre driftsinntekter	56	0,01	105	0,01	405	0,01
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>11.639</b>	<b>1,57</b>	<b>6.038</b>	<b>0,83</b>	<b>31.219</b>	<b>1,03</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	11.303	1,53	10.269	1,41	37.759	1,25
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	281	0,04	309	0,04	1.243	0,04
Andre driftskostnader	1.734	0,23	2.022	0,28	5.429	0,18
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>13.319</b>	<b>1,80</b>	<b>12.600</b>	<b>1,73</b>	<b>44.431</b>	<b>1,47</b>
<b>DRIFTSRESULTAT FØR TAP</b>	<b>10.100</b>	<b>1,37</b>	<b>4.100</b>	<b>0,56</b>	<b>34.320</b>	<b>1,13</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	209	0,03	377	0,05	5.644	0,19
Nedskrivninger og gevinst/tap på verdipapirer som er anlegg	129	0,02	0	0,00	953	0,03
<b>DRIFTSRESULTAT FØR SKATT</b>	<b>9.762</b>	<b>1,32</b>	<b>3.723</b>	<b>0,51</b>	<b>27.723</b>	<b>0,92</b>
Skatt på ordinært resultat	2.279	0,31	615	0,08	7.079	0,23
<b>RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET</b>	<b>7.483</b>	<b>1,01</b>	<b>3.108</b>	<b>0,43</b>	<b>20.646</b>	<b>0,68</b>

BALANSE PR. 31.03.2014	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	70.795	68.937	70.458
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11.995	255.329	3.674
Utlån til og fordringer på kunder	2.256.677	2.304.919	2.265.075
Individuelle nedskrivninger på utlån	-8.876	-13.044	-10.044
Nedskrivninger på grupper av utlån	-12.600	-13.000	-12.600
Overtatte eiendeler	17.741	5.784	14.841
Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	281.610	284.359	285.574
Aksjer, fond og grunnfondsbevis	212.609	220.918	290.083
Eierinteresser i konsernselskaper	5.603	5.603	5.603
Immaterielle eiendeler	411	1.114	411
Varige driftsmidler	14.267	8.724	11.583
Andre eiendeler	483	6.702	10.518
Forskuddbetalinger og opptjente inntekter	15.374	11.079	13.259
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>2.866.090</b>	<b>3.147.426</b>	<b>2.948.436</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	27.443	13.136	92.694
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.129.320	2.274.524	2.164.896
Obligasjons- og sertifikatgjeld	299.813	474.979	299.764
Annen gjeld	11.159	8.158	12.198
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	17.449	19.942	5.460
Avsetninger til forpliktelses og kostnader	0	0	0
<b>SUM GJELD</b>	<b>2.485.184</b>	<b>2.790.739</b>	<b>2.575.012</b>
Sparebankens fond	370.923	351.077	370.923
Udiponert resultat	7.483	3.108	0
Gavefond	2.500	2.500	2.500
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>2.866.090</b>	<b>3.147.426</b>	<b>2.948.436</b>

## RESULTAT

Ved utgangen av 1. kvartal har Kragerø Sparebank et resultat før tap og skatt på 10,1 mill. Dette er 2,4 mill. høyere enn budsjett. Banken har bokførte tap på utlån på 0,2 mill. Pr 1.kvartal i fjor ble bokførte tap på 0,4 mill. Resultat før skatt pr. 1. kvartal blir dermed 9,8 mill. mot et budsjett 6,4 mill. og 3,7 mill. i fjor. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette resultat 1,32 % mot 0,51 % på samme tid i fjor.

## Rentenetto

Rentenettoen pr.1. kvartal ble 11,8 mill. Dette er 1,8 mill. lavere enn budsjett, men en økning fra samme tid i fjor på 1,1 mill. I prosent av GFK har rentemarginen en økning fra 1,46 % i fjor til 1,59 % i år. Deler av bankens overskuddslikviditet er plassert i rentefond som regnskapsmessig rapporteres som andre inntekter.

## Andre inntekter

Netto andre driftsinntekter pr. 1. kvartal ble 11,6 mill. mot 6,0 mill. i fjor. Budsjett pr.1.kvartal er 5,8 mill. Økningen skyldes hovedsakelig gevinst ved salg av aksjefond samt høyere provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt (EBK). I prosent av GFK utgjør denne posten 1,57 % mot 0,83 % i fjor.

## Driftskostnader

Driftskostnadene er pr.1 kvartal på 13,3 mill. Dette er kr.0,7 mill. høyere enn på samme tid i fjor og 1,5 mill. høyere enn budsjett. Dette skyldes hovedsakelig økte kostnader i forbindelse med pågående utviklingsprosjekter. I prosent av GFK har kostnadene en økning fra 1,73 % i fjor til 1,80 % i år.

## Tap på utlån

Pr.1. kvartal har banken bokført tap på 0,2 mill. Siden årsskiftet har det ikke blitt avsatt nye individuelle nedskrivninger. På samme tid i fjor hadde banken bokførte tap på 0,4 mill. I prosent av GFK utgjør tapene 0,03 % av GFK mot 0,05 % i fjor.

## BALANSE

Ved utgangen av 1.kvartal er forvaltningskapitalen 2.866,0 mill. Dette er en reduksjon på 281,3 mill. siden 1. kvartal i fjor, dvs. -8,94%. Utlån i EBK har i samme periode økt med 154,1 mill. Siden årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 82,4 mill.

## Utlån

Brutto utlån i egen balanse har de siste 12 månedene blitt redusert med kr.48,3 mill. eller -2,09 % til kr.2.256,7 mil. Banken hadde på samme tid i fjor en økning på 16,2 mill. eller 0,71 %. Kragerø Sparebank formidler lån til EBK. Pr. 1.kvartal er porteføljen der på 847,5 mill. Total utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK er på 3,53 %. Budsjettet vekst for året inkl. EBK er 5,0 %. Pr. 1. kvartal er det foretatt nedskrivninger på utlån på til sammen 21,4 mill. Dette tilsvarer 0,95 % av brutto utlån i egen balanse.

## Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder har de siste 12 månedene blitt redusert med 145,4 mill. til 2.129,3mill., dvs. -6,38 %. Det er budsjettet med 10,0 % reduksjon for inneværende år. Pr.1. kvartal i fjor var økningen på 156,4 mill. eller 7,40 %.

## Verdipapirer

Kragerø Sparebank har ved utgangen av 1. kvartal en beholdning av sertifikater og obligasjoner på 281,6 mill. mot 284,3 mill. på samme tid i fjor. Bankens beholdning av aksjer og aksjefond er bokført til en verdi av 32,9 mill. På samme tid i fjor var beholdningen på 43,3 mill. Rentefondene, hvor banken har plassert deler av sin overskuddslikviditet er bokført til verdi 120,3 mill. Ved årsskiftet var verdien av beholdningen 200,2 mill. Med unntak av rentefondene som er bokført til virkelig verdi, er kortsiktige verdipapirer bokført etter laveste verdis prinsipp, mens langsiktige papirer er bokført til anskaffelseskost.

## Likviditet

Bankens har ved utgangen av 1. kvartal innskudd i andre banker på 82,7 mill. Midler plassert i rentefond, jfr. "Verdipapirer" over, er også lett tilgjengelige likvider. Etablerte trekkrettigheter er på kr. 150 mill. Innskuddsdekningen (innskudd i prosent av brutto utlån) er 94,40 %. Det øvrige finansieringsbehovet dekkes opp av tre obligasjonslån på tilsammen 300,0 mill. Styret anser bankens likviditetssituasjon som meget god.

## Kapitaldekning

Netto ansvarlig kapital er pr. 1. kvartal 359,6 mill. Kapitaldekningen er på 20,6 % mot 20,7 % på samme tid i fjor. Resultatet pr.1 kvartal på 7,5 mill. er ikke medtatt i beregningen.

## UTSIKTENE FRAMOVER

Banken har levert et godt 1 kvartal. Det oppleves imidlertid press på marginer, hvilket vi legger til grunn vil fortsette utover i året. Det positive utviklingen på andre inntekter forventes å fortsette bortsett fra inntektene knyttet til verdipapirer. Bankens likviditet er solid. Styret mener det er lagt grunnlag for akseptable resultater videre utover i 2014.

Kragerø, 31.03.2014 / 24.04.2014

## I styret for Kragerø Sparebank

**Fred Arne Hjetland**

Formann

**Lilly Margareth Myra**

Nestformann

**Ulf Tore Windegaard**

Styremedlem

**Beathe With**

Styremedlem

**Arild Bohlin**

Ansattes representant

## NOTER

### 1. Prinsipper

Regnskapet for 1 kvartal 2014 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 2013.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor

### 2. Tap på utlån

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.166	-3.784	-6.784
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	400	0
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	1.440	3.818	11.685
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	0	0	-1.514
Periodens inngang på tidliger periodens nedskrivninger	-66	-59	2.258
<b>Periodens tapkostnad</b>	<b>209</b>	<b>377</b>	<b>5.644</b>

### 3. Nedskrivninger på utlån og garantier

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Individuelle nedskrivninger 01.01.2014	10.043	16.827	16.827
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-1.167	0	989
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-1.401	0	3.950
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	376	0	-8.838
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	1.024	-3.784	-2.885
<b>Individuelle nedskrivninger 31.03.2014</b>	<b>8.876</b>	<b>13.044</b>	<b>10.044</b>

#### Gruppevise nedskrivninger på utlån

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Gruppevise nedskrivninger 01.01.2014	12.600	12.600	12.600
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	400	0
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	0	0	0
<b>Gruppevise nedskrivninger 31.03.2014</b>	<b>12.600</b>	<b>13.000</b>	<b>12.600</b>

## 4. Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Brutto misligholdte engasjementer	21.340	53.018	14.047
Individuelle nedskrivninger på utlån	-2.837	-9.153	-4.305
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>18.503</b>	<b>43.865</b>	<b>9.742</b>

### Tapsutsatte engasjementer

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Brutto tapsutsatte engasjementer	53.045	44.997	52.368
Individuelle nedskrivninger på utlån	-6.039	-3.891	-5.739
<b>Netto tapsutsatte engasjementer</b>	<b>47.006</b>	<b>41.106</b>	<b>46.629</b>

## 5. Utlån til kunder

### Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	33.047	29.724	31.583
Industri	25.763	27.797	25.161
Bygg, anlegg	49.475	59.901	47.550
Varehandel	85.307	78.394	81.027
Transport	28.883	34.052	28.673
Eiendoms etc.	385.514	403.034	389.263
Annen næring	49.734	48.472	53.515
Sum næring	657.723	681.374	656.772
Personkunder	1.598.954	1.623.545	1.608.303
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.256.677</b>	<b>2.304.919</b>	<b>2.265.075</b>
Individuelle nedskrivninger	-8.876	-13.044	-10.044
Gruppenedskrivninger	-12.600	-13.000	-12.600
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.235.201</b>	<b>2.278.875</b>	<b>2.242.432</b>

## 6. Gjeld

### Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Sertifikater, nominell verdi	0	0	0
Obligasjoner, nominell verdi	300.000	475.000	300.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	0	0	0
Amortisert over-/underkurs	-187	-21	-236
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>299.813</b>	<b>474.979</b>	<b>299.764</b>

### Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
F-lån fra Norges Bank	0	0	0
Lån fra andre kredittinstitusjoner	27.443	13.137	92.694
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid</b>	<b>27.443</b>	<b>13.137</b>	<b>92.694</b>

## 7. Kapitaldekning

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Sparebankens fond	370.923	351.077	370.923
Gavefond	2.500	2.500	2.500
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-1.721	-1.048	-1.698
Fondsobligasjoner	0	0	0
Immaterielle eiendeler	-411	-1.114	-411
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>371.291</b>	<b>351.415</b>	<b>371.314</b>
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Reduksjoner siste fem år	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon	-11.672	0	-14.952
<b>Sum fradrag i kjernekapital</b>	<b>-11.672</b>	<b>0</b>	<b>-14.952</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>359.619</b>	<b>351.415</b>	<b>356.362</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal/ regional myndighet	10.475	6.838	7.925
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	67.175	119.925	76.200
Foretak	181.163	197.025	174.725
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	921.063	948.688	956.613
Forfalte engasjementer	29.100	58.288	16.138
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.825	5.825	8.125
Andeler verdipapirfond	94.475	42.175	102.225
Øvrige engasjementer	306.950	188.338	234.200
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	146.686	146.075	146.688
Gruppenedskrivninger	-12.600	-13.000	-12.600
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-11.675	0	-14.952
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.741.638</b>	<b>1.700.175</b>	<b>1.695.288</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,6 %</b>	<b>20,7 %</b>	<b>21,0 %</b>

## 8. Forfallstruktur og tid til renteendring

### Rentenedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	Inntil		3 mnd.-		Over 5 år	Uten løpetid	Sum
	1 mnd.	1-3 mnd.	1 år	1-5 år			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	70.795						70.795
Utlån til og fordringer på kredittinst.	11.995						11.995
Overtatte eindeler						17.741	17.741
Utlån til og fordringer på kunder	21.577	17.105	134.476	452.384	1.609.658		2.235.200
Obligasjoner og sertifikater	6.969	13.911	3.894	256.834	0	0	281.608
Aksjer						218.212	218.212
Øvrige eiendeler						30.535	30.535
<b>Sum eiendeler</b>	<b>111.336</b>	<b>31.016</b>	<b>138.370</b>	<b>709.218</b>	<b>1.609.658</b>	<b>266.488</b>	<b>2.866.090</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	0					27.443	27.443
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	0	0		2.129.320	2.129.320
Gjeld ved utstedelse av verdipapir	0	0	100.000	200.000		-187	299.813
Øvrig gjeld						28.608	28.608
Egenkapital						380.906	380.906
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100.000</b>	<b>200.000</b>	<b>0</b>	<b>2.566.090</b>	<b>2.866.090</b>

### Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	Inntil		3 mnd.-		Over 5 år	Uten løpetid	Sum
	1 mnd.	1-3 mnd.	1 år	1-5 år			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	70.795						70.795
Utlån til og fordringer på kredittinst.						11.995	11.995
Overtatte eindeler						17.741	17.741
Utlån til og fordringer på kunder	0		16.733	49.929	0	2.168.540	2.235.202
Obligasjoner og sertifikater	42.976	193.875	44.760				281.611
Aksjer						218.212	218.212
Øvrige eiendeler						30.535	30.535
<b>Sum eiendeler</b>	<b>113.771</b>	<b>193.875</b>	<b>61.493</b>	<b>49.929</b>	<b>0</b>	<b>2.447.023</b>	<b>2.866.090</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	0					27.443	27.443
Innskudd fra og gjeld til kunder			0	49.929		2.079.391	2.129.320
Gjeld ved utstedelse av verdipapir	100.000	200.000		0		-187	299.813
Øvrig gjeld						28.608	28.608
Egenkapital						380.906	380.906
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>100.000</b>	<b>200.000</b>	<b>0</b>	<b>49.929</b>	<b>0</b>	<b>2.516.161</b>	<b>2.866.090</b>

## 9. Risikoklassifisering

PERSON-MARKED (PM)	Brutto utlån		Ubenyttede trekkrettigheter		Garantier		Individuelle nedskrivninger	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
Lav risiko	1.325.188	1.336.008	49.253	47.756	133.085	131.192	581	581
Middels risiko	228.527	228.909	15.645	16.898	145	145	0	0
Høy risiko	43.998	42.124	421	472	105	180	308	322
Ikke klassifisert	1.241	1.261	329	338	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>1.598.954</b>	<b>1.608.302</b>	<b>65.649</b>	<b>65.462</b>	<b>133.335</b>	<b>131.517</b>	<b>889</b>	<b>903</b>

BEDRIFTS-MARKED (BM)	Brutto utlån		Ubenyttede trekkrettigheter		Garantier		Individuelle nedskrivninger	
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2014	31.12.2013
Lav risiko	429.652	429.608	17.583	18.161	7.930	7.930	0	0
Middels risiko	157.719	154.514	2.963	3.962	1.453	1.273	2.616	2.758
Høy risiko	67.455	72.405	3.977	3.946	2.615	2.626	5.427	6.385
Ikke klassifisert	2.897	246	213	205	75	75	0	0
<b>Sum</b>	<b>657.723</b>	<b>656.773</b>	<b>24.736</b>	<b>26.274</b>	<b>12.073</b>	<b>11.904</b>	<b>8.042</b>	<b>9.143</b>

Banken benytter seg av et risikoklassifiseringssystem for utlån, kreditter og garantier. Nærings-engasjementene er klassifisert ut i fra nøkkeltall i regnskapet, etablerte sikkerheter samt interne og eksterne forhold knyttet til det enkelte engasjement. For privatkunder baserer klassifiseringen seg på kundens økonomi og sikkerhet. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer inngår i de klassifiserte volumene.

Tabellen over viser at det siden årsskiftet er minimale endringer i risikonivåene. Bankens har fokus og gode rutiner på oppfølging av risikoutsatte engasjementer m.t.p. å redusere potensielle tap.