



Kragero
Sparebank

- i flo og fjære siden 1840

KVARTALSRAPPORT

30. juni 2014

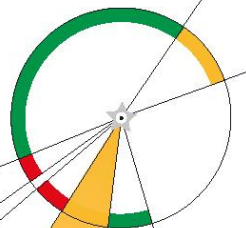


Kragero Sparebank
Kirkegata 26,
3791 Kragero

Postadresse:
Postboks 68,
3791 Kragero

Telefon: 35 98 68 00
Telefaks: 35 98 35 98
E-post: post@kragerobanken.no
Web: www.kragerobanken.no

Reg.nr.: 2635
Org.nr.: 937 892 039 MVA



RESULTATREGNSKAP PR. 30.06.2014	1.1-30.6				2.kvartal		Hele	
	2014		2013		2014	2013	2013	
	kr.1000	% av GFK	kr.1000	% av GFK	kr.1000	kr.1000	kr.1000	% av GFK
Renteinntekter og lignende inntekter	59.369	4,01	61.789	4,16	30.005	30.735	124.374	4,14
Rentekostnader og lignende kostnader	35.351	2,39	40.778	2,74	17.767	20.386	76.842	2,56
Netto rente - og kredittprovisjonsinntekter	24.018	1,62	21.011	1,41	12.238	10.349	47.533	1,57
Utbytte og andre innt. av verdipapirer med variabel avk	3.306	0,22	3.083	0,21	2.186	2.471	3.966	0,13
Provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenest	10.919	0,73	9.321	0,63	5.700	4.815	20.016	0,66
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenest	1.429	0,10	1.135	0,08	739	539	2.503	0,08
Netto kursgevinst/-tap på valuta og verdipapirer	7.677	0,52	3.018	0,20	1.743	1.607	9.335	0,31
Andre driftsinntekter	33	0,00	206	0,01	-23	101	405	0,01
Netto andre driftsinntekter	20.506	1,38	14.493	0,97	8.867	8.455	31.219	1,03
Lønn og generelle administrasjonskostnader	19.625	1,32	19.992	1,34	8.322	9.723	37.759	1,25
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	591	0,04	614	0,04	310	305	1.243	0,04
Andre driftskostnader	2.745	0,18	2.894	0,19	1.011	872	5.429	0,18
Sum driftskostnader	22.961	1,54	23.500	1,58	9.643	10.900	44.431	1,47
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	21.562	1,46	12.004	0,81	11.462	7.904	34.321	1,13
Tap på utlån, garantier m.v.	866	0,06	1.680	0,11	657	1.303	5.644	0,19
Nedskr. og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggs	100	0,01	0	0,00	-129	0	953	0,03
DRIFTSRESULTAT FØR SKATT	20.596	1,39	10.324	0,69	10.934	6.601	27.725	0,91
Skatt på ordinært resultat	4.705	0,32	1.467	0,10	2.426	852	7.079	0,24
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	15.891	1,07	8.857	0,61	8.508	5.749	20.646	0,68

BALANSE PR. 30.06.2014	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	69.682	71.920	70.458
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	252.250	83.298	3.674
Utlån til og fordringer på kunder	2.335.499	2.330.916	2.265.075
Individuelle nedskrivninger på utlån	-6.092	-13.347	-10.044
Nedskrivninger på grupper av utlån	-13.000	-13.000	-12.600
Overtatte eiendeler	14.841	5.785	14.841
Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	326.041	287.918	285.574
Aksjer, fond og grunnfondsbevis	224.380	279.030	290.083
Eierinteresser i konsernselskaper	5.603	5.603	5.603
Immaterielle eiendeler	411	1.114	411
Varige driftsmidler	17.055	8.654	11.583
Andre eiendeler	-10.059	4.751	10.518
Forskuddbetalinger og opptjente inntekter	15.167	12.237	13.259
SUM EIENDELER	3.231.778	3.064.881	2.948.436
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	165.853	29.215	92.694
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.231.262	2.254.759	2.164.896
Obligasjons- og sertifikatgjeld	399.855	374.958	299.764
Annen gjeld	15.156	10.612	12.198
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	30.339	32.898	5.460
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	0	0	0
SUM GJELD	2.842.464	2.702.442	2.575.012
Sparebankens fond	370.923	351.077	370.923
Udisponert resultat	15.891	8.859	0
Gavefond	2.500	2.500	2.500
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.231.778	3.064.881	2.948.436

RESULTAT

Ved utgangen av 2. kvartal har Kragerø Sparebank et resultat før tap og skatt på 21,6 mill. Dette er 3,4 mill. høyere enn budsjett.

Banken har bokførte tap på utlån på 0,9 mill. Pr 2.kvartal i fjor var bokførte tap på 1,7 mill.

Resultat før skatt pr. 2. kvartal blir dermed 20,6 mill. mot budsjettet 15,7 mill. I fjor på samme tid var resultatet før skatt 10,3 mill.

I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette resultatet 1,39 % mot 0,69 % på samme tid i fjor.

Rentenetto

Rentenettoen pr. 2. kvartal er 24,0 mill. Dette er 3,3 mill. lavere enn budsjett, men en økning fra samme tid i fjor på 3,0 mill.

I prosent av GFK har rentemarginen økt fra 1,41 % i fjor til 1,62 % i år.

Deler av bankens overskuddslikviditet er plassert i rentefond som regnskapsmessig rapporteres som andre inntekter.

Andre inntekter

Netto andre driftsinntekter pr. 2. kvartal ble 20,5 mill. mot 14,5 mill. i fjor. Budsjett pr. 2.kvartal er 12,9 mill.

Økningen skyldes hovedsakelig gevinst ved salg av aksjefond samt høyere provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt (EBK).

I prosent av GFK utgjør denne posten 1,38 % mot 0,97 % i fjor.

Driftskostnader

Driftskostnadene er pr. 2 kvartal på 23,0 mill. Dette er kr.0,5 mill. lavere enn på samme tid i fjor og 1,0 mill. høyere enn budsjett. Dette skyldes hovedsakelig økte kostnader i forbindelse med pågående utviklingsprosjekter.

I prosent av GFK har kostnadene blitt redusert fra 1,58 % i fjor til 1,54 % i år.

Tap på utlån

Pr. 2. kvartal har banken bokført tap på 0,9 mill. Av disse utgjør 0,4 mill. en økning i gruppevis nedskrivninger. På samme tid i fjor hadde banken bokførte tap på 1,7 mill.

I prosent av GFK utgjør bokførte tap 0,06 % av GFK mot 0,11 % i fjor.

BALANSE

Ved utgangen av 2.kvartal er forvaltningskapitalen 3.231,8 mill. Dette er en økning på 166,9 mill. siden 2. kvartal i fjor, dvs.5,45 %.

Utlån i Eika Boligkreditt (EBK) har i samme periode økt med 160,2 mill.

Siden årsskiftet er forvaltningskapitalen økt med 283,3 mill.

Utlån

Brutto utlån i egen balanse har de siste 12 månedene økt med 4,6 mill. eller 0,20 % til kr.2.335,5 mil. Bankene hadde på samme tid i fjor en økning på 18,5 mill. eller 0,80 %.

Kragerø Sparebank formidler lån til EBK. Pr. 2.kvartal er porteføljen der på 894,5 mill. Total utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK er på 5,37 %. Budsjettet vekst for året inkl. EBK er 5,0 %.

Pr. 2. kvartal er det foretatt nedskrivninger på utlån på til sammen 19,1 mill. Dette tilsvarer 0,82 % av brutto utlån i egen balanse.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder har de siste 12 månedene blitt redusert med 23,5 mill. til 2.231,3mill., dvs. -0,20 %. Det er budsjettet med 10,0 % reduksjon for inneværende år. Pr. 2. kvartal i fjor økte innskuddsvolumene med 78,3 mill. eller 3,60 %.

Verdipapirer

Kragerø Sparebank har ved utgangen av 2. kvartal en beholdning av sertifikater og obligasjoner på 326,0 mill. mot 287,9 mill. på samme tid i fjor.

Bankens beholdning av aksjer og aksjefond er bokført til en verdi av 38,1 mill. På samme tid i fjor var beholdningen på 32,7 mill.

Rentefondene, hvor banken har plassert deler av sin overskuddslikviditet, er bokført til verdi 120,6 mill. Ved årsskiftet hadde banken en rentefondsbeholdning til en verdi på 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 2. kvartal innskudd i andre banker på 321,9 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 95,54 %. Det øvrige finansieringsbehovet dekkes opp av fire obligasjonslån på tilsammen 400,0 mill.

Styret anser bankens likviditetssituasjon som meget god.

Kapitaldekning

Netto ansvarlig kapital er pr. 2. kvartal 351,6 mill. Kapitaldekningen er 18,41 % mot 20,30 % på samme tid i fjor.

Resultatet pr.2 kvartal på 15,9 mill. er ikke medtatt i beregningen.

UTSIKTENE FRAMOVER

Banken har levert et godt første halvår. Det oppleves imidlertid et press på både innskudd og utlånsmarginer. Vi legger til grunn at dette presset vedvarer videre fremover. Første halvår preges også av gode inntekter på verdipapirer. Vi legger ikke til grunn at det vil kunne gjenskapes i andre halvår. Styret mener at det totalt sett er lagt grunnlag for en akseptabel lønnsomhet og utvikling videre i 2014.

Kragerø, 30.06.2014 / 21.08.2014

I styret for Kragerø Sparebank

Fred Arne Hjetland

Styreleder

Lilly Margareth Myra

Nestleder

Ole Johan Brekka

Styremedlem

Beathe With

Styremedlem

Arild Bohlin

Ansattes representant

NOTER

1. Prinsipper

Regnskapet for 2 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

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-3.951	-3.481	-6.784
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	400	400	0
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	4.511	4.560	11.685
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	8	239	-1.514
Periodens inngang på tidligere periodens nedskrivninger	-102	-38	2.258
Periodens tapskostnad	866	1.680	5.644

3. Nedskrivninger på utlån og garantier

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Individuelle nedskrivninger 01.01.2014	10.043	16.827	16.827
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-3.969	989	989
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-4.511	1.000	3.950
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	1.505	-655	-8.838
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	3.024	-4.815	-2.885
Individuelle nedskrivninger 30.06.2014	6.092	13.347	10.044

Gruppevise nedskrivninger på utlån

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Gruppevise nedskrivninger 01.01.2014	12.600	12.600	12.600
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	400	400	0
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	0	0	0
Gruppevise nedskrivninger 30.06.2014	13.000	13.000	12.600

4. Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Brutto misligholdte engasjementer	22.593	30.387	14.047
Individuelle nedskrivninger på utlån	-2.665	-8.418	-4.305
Netto misligholdte engasjementer	19.928	21.969	9.742

Tapsutsatte engasjementer

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Brutto tapsutsatte engasjementer	26.445	51.341	52.368
Individuelle nedskrivninger på utlån	-3.428	-4.928	-5.739
Netto tapsutsatte engasjementer	23.017	46.413	46.629

5. Utlån til kunder

Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	37.083	28.151	31.583
Industri	51.781	27.034	25.161
Bygg, anlegg	46.761	59.845	47.550
Varehandel	89.812	85.643	81.027
Transport	28.286	28.721	28.673
Eiendoms etc.	391.754	404.695	389.263
Annen næring	54.704	45.753	53.515
Sum næring	700.181	679.844	656.772
Personkunder	1.635.318	1.651.072	1.608.303
Brutto utlån	2.335.499	2.330.916	2.265.075
Individuelle nedskrivninger	-6.092	-13.347	-10.044
Gruppenedskrivninger	-13.000	-13.000	-12.600
Netto utlån til kunder	2.316.407	2.304.569	2.242.431

6. Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Sertifikater, nominell verdi	0	0	0
Obligasjoner, nominell verdi	400.000	375.000	300.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	0	0	0
Amortisert over-/underkurs	-145	-42	-236
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	399.855	374.958	299.764

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
F-lån fra Norges Bank	0	0	0
Lån fra andre kredittinstitusjoner	165.853	29.215	92.694
Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	165.853	29.215	92.694

7. Kapitaldekning

	30.06.2014	30.06.2013	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
Sum kjernekapital	371.291	351.415	371.314
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Reduksjoner siste fem år	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon	-19.687	-7.885	-14.952
Sum fradrag i kjernekapital	-19.687	-7.885	-14.952
Netto ansvarlig kapital	351.604	343.530	356.362
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal/ regional myndighet	17.025	7.975	7.925
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	125.538	91.113	76.200
Foretak	238.825	216.900	174.725
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	960.688	941.150	956.613
Forfalte engasjementer	23.750	27.125	16.138
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.825	6.813	8.125
Andeler verdipapirfond	98.043	52.350	102.225
Øvrige engasjementer	322.855	203.150	234.200
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	146.688	146.075	146.688
Gruppenedskrivninger	-13.000	-13.000	-12.600
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-19.688	-7.888	-14.952
Beregningsgrunnlag	1.909.548	1.671.763	1.695.288
Kapitaldekning i %	18,4 %	20,3 %	21,0 %

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	69.682						69.682
Utlån til og fordringer på kredittinst.	252.250						252.250
Overtatte eindeler						14.841	14.841
Utlån til og fordringer på kunder	174.891	37.928	101.038	487.033	1.515.515		2.316.405
Obligasjoner og sertifikater	0	36.789	102.418	186.833	0	0	326.040
Aksjer						229.983	229.983
Øvrige eiendeler						22.574	22.574
Sum eiendeler	496.823	74.717	203.456	673.866	1.515.515	267.398	3.231.778
Gjeld til kredittinstitusjoner	0					165.853	165.853
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	207	0		2.231.055	2.231.262
Gjeld ved utstedelse av verdipapir	100.000	0	100.000	200.000		-145	399.855
Øvrig gjeld						45.495	45.495
Egenkapital						389.314	389.314
Sum gjeld og egenkapital	100.000	0	100.207	200.000	0	2.831.572	3.231.778

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	69.682						69.682
Utlån til og fordringer på kredittinst.						252.250	252.250
Overtatte eindeler						14.841	14.841
Utlån til og fordringer på kunder	0		11.116	48.115	0	2.257.176	2.316.407
Obligasjoner og sertifikater	41.059	204.312	80.670				326.041
Aksjer						229.983	229.983
Øvrige eiendeler						22.574	22.574
Sum eiendeler	110.741	204.312	91.786	48.115	0	2.776.824	3.231.778
Gjeld til kredittinstitusjoner	0					165.853	165.853
Innskudd fra og gjeld til kunder			0	48.115		2.183.147	2.231.262
Gjeld ved utstedelse av verdipapir	100.000	300.000		0		-145	399.855
Øvrig gjeld						45.495	45.495
Egenkapital						389.314	389.314
Sum gjeld og egenkapital	100.000	300.000	0	48.115	0	2.783.664	3.231.778

9. Risikoklassifisering

PERSON- MARKED (PM)	Brutto utlån		Ubenyttede trekkrettigheter		Garantier		Individuelle nedskrivninger	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
	Lav risiko	1.354.068	1.336.008	49.992	47.756	132.658	131.192	581
Middels risiko	235.398	228.909	14.605	16.898	145	145	0	0
Høy risiko	44.620	42.124	544	472	95	180	323	322
Ikke klassifisert	1.232	1.261	350	338	0	0	0	0
Sum	1.635.318	1.608.302	65.491	65.462	132.898	131.517	904	903

BEDRIFTS- MARKED (BM)	Brutto utlån		Ubenyttede trekkrettigheter		Garantier		Individuelle nedskrivninger	
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
	Lav risiko	442.087	429.608	21.235	18.161	8.067	7.930	0
Middels risiko	195.675	154.514	5.409	3.962	2.478	1.273	1.966	2.758
Høy risiko	62.277	72.405	5.651	3.946	2.363	2.626	3.222	6.385
Ikke klassifisert	142	246	212	205	75	75	0	0
Sum	700.181	656.773	32.507	26.274	12.983	11.904	5.188	9.143

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 ikke er noen vesentlige endringer i risikonivåene. Bankens har fokus og gode rutiner på oppfølging av risikoutsatte engasjementer m.t.p. å redusere potensielle tap.