



Kragerø
Sparebank

KVARTALSRAPPORT

30. september 2015



Kragerø Sparebank
Kirkegata 26,
3791 Kragerø

Postadresse:
Postboks 68,
3791 Kragerø

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

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

Regnskap

Resultatregnskap

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal		Året
		2015	2014	2015	2014	2014
Renteinntekter og lignende inntekter		27.023	30.656	83.311	90.025	120.051
Rentekostnader og lignende kostnader		14.193	18.427	43.857	53.778	71.123
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		12.831	12.229	39.455	36.247	48.927
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		-	135	5.582	3.440	3.491
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.492	6.530	17.167	17.449	23.541
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		668	628	1.975	2.056	2.745
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(2.638)	879	(1.125)	8.556	9.129
Andre driftsinntekter		(35)	11	49	43	34
Netto andre driftsinntekter		2.151	6.927	19.697	27.433	33.451
Personalkostnader		7.546	6.994	20.039	19.729	27.252
Administrasjonskostnader		4.365	2.835	12.467	9.725	14.806
Avskrivning		199	332	621	924	6.453
Andre driftskostnader		966	963	3.146	3.708	5.111
Sum driftskostnader		13.076	11.124	36.274	34.085	53.622
Resultat før tap		1.906	8.031	22.878	29.594	28.756
Tap på utlån, garantier m.v.	1	4.985	571	6.340	1.437	4.446
Kurstap anleggsaksjer		777	(1.691)	777	(1.211)	(1.211)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		(1.045)	-	(1.045)	(380)	(380)
Resultat av ordinær drift før skatt		(2.811)	9.151	16.806	29.748	25.901
Skatt		(745)	2.676	3.045	7.381	6.370
Resultat av ordinær drift etter skatt		(2.066)	6.475	13.761	22.366	19.531

Balanse – Eiendeler

	NOTE	3. Kvartal		Året
		2015	2014 *)	2014 *)
Konter og fordringer på sentralbanken		69.158	69.454	71.089
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		62.526	51.081	3.943
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.450.211	2.339.015	2.348.611
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(15.144)	(6.247)	(9.053)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(5.050)	(13.000)	(11.300)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	2.430.017	2.319.768	2.328.258
Overtatte eiendeler		14.841	14.841	14.841
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		294.623	325.821	326.897
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		138.697	155.083	-
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		88.044	76.403	233.075
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	-
Eierinteresser i konsernselskap		5.968	5.603	5.968
Utsatt skattefordel		-	-	-
Immaterielle eiendeler		8.553	4.652	8.553
Varige driftsmidler		53.087	19.008	18.805
Andre eiendeler		577	3.067	511
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		14.465	13.772	11.331
Sum Eiendeler		3.180.555	3.058.552	3.023.270

*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

Balanse – Gjeld og Egenkapital

	NOTE	3. Kvartal		Året
		2015	2014 *)	2014 *)
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	21.280	84.876	39.323
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.467.296	2.189.903	2.248.940
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	219.944	319.861	319.893
Annen gjeld		24.687	21.614	12.296
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		35.830	44.626	4.206
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		27.914	13.349	27.914
Ansvarlig lånekapital	5, 6	-	-	-
Sum Gjeld		2.796.951	2.674.228	2.652.572
Sparebankens fond	5	367.597	359.457	368.197
Gavefond	5	2.247	2.500	2.500
Regnskapsperiodens resultat		13.761	22.366	-
Sum Egenkapital		383.604	384.324	370.697
Sum Gjeld og Egenkapital		3.180.555	3.058.552	3.023.270

*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

Nøkkeltall

	3. Kvartal	Året	
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2015	2014 *)	2014 *)
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	66,3 %	66,0 %	76,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,4 %	-3,7 %	20,7 %
Egenkapitalavkastning*	4,7 %	7,8 %	5,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	27,9 %	29,9 %	29,9 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,74 %	-0,99 %	-0,99 %
Utlånsmargin hittil i år	3,07 %	3,21 %	3,20 %
Netto rentemargin hittil i år	1,70 %	1,62 %	1,62 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,7 %	28,5 %	29,3 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	40,0 %	36,3 %	37,8 %
Innskuddsdekning	100,7 %	93,6 %	95,8 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2015	2014 *)	2014 *)
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,07 %	18,23 %	17,97 %
Kjernekapitaldekning	16,07 %	18,23 %	17,97 %
Kapitaldekning	16,07 %	18,23 %	17,97 %
Likviditet			
LCR	121	78	64
Likviditetsindikator 1	114,79	115,05	117,93
Likviditetsindikator 2	118,67	119,19	112,05

*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

RESULTAT

Ved utgangen av 3. kvartal har Kragerø Sparebank et resultat før tap og skatt på 22,8 mill. Dette er 1,8 mill. lavere enn budsjett.

Banken har bokførte tap på utlån på 6,4 mill. Pr 3.kvartal i fjor var bokførte tap på 1,4 mill.

Resultat før skatt pr. 3. kvartal blir dermed 16,8 mill. mot budsjettet 20,9 mill. I fjor på samme tid var resultatet før skatt 29,7 mill.

I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette resultatet 0,74 % mot 1,33 % på samme tid i fjor.

Rentenetto

Rentenettoen pr. 3. kvartal er 39,5 mill. Dette er 1,9 mill. lavere enn budsjett, men en økning fra samme tid i fjor på 3,2 mill.

I prosent av GFK har rentemarginen økt fra 1,62 % i fjor til 1,70 % i år.

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

Andre inntekter

Netto andre driftsinntekter pr. 3. kvartal ble 19,6 mill, som er i hht budsjett, mot 27,4 mill. i fjor. Endringen skyldes salg av aksjefond kr. 3,5 mill i fjor og lavere inntekter på rentepapirer som følge av Norges Bank rentereduksjon og metning i markedet.

I prosent av GFK utgjør denne posten 0,85 % mot 1,22 % i fjor.

Driftskostnader

Driftskostnadene er pr. 3 kvartal på 36,2 mill. Dette er kr.2,1 mill. høyere enn på samme tid i fjor og 0,5 mill. høyere enn budsjett. Dette skyldes hovedsakelig økte kostnader i forbindelse med pågående utviklingsprosjekter.

I prosent av GFK utgjør denne posten 1,52 % i fjor til 1,57 % i år.

Tap på utlån

Pr. 3. kvartal har banken bokført tap på 6,4 mill. Økningen på tapsavsetninger tilhører næringsengasjementer. På samme tid i fjor hadde banken bokførte tap på 1,4 mill.

I prosent av GFK utgjør bokførte tap 0,27 % av GFK mot 0,06 % i fjor.

BALANSE

Ved utgangen av 3.kvartal er forvaltningskapitalen 3.180,5 mill. Dette er en økning på 123,8 mill. siden 3. kvartal i fjor, dvs.4,05 %.

Utlån i Eika Boligkreditt (EBK) har i samme periode økt med 157,3 mill.

Siden årsskiftet er forvaltningskapitalen økt med 162,8 mill.

Utlån

Brutto utlån i egen balanse har de siste 12 månedene økt med

111,2 mill. eller 4,75 % til kr.2.450,2 mil. Bankene hadde på samme tid i fjor en økning på kr. 25,3 mill. eller 1,09 %.

Kragerø Sparebank formidler lån til EBK. pr. 3.kvartal er porteføljen der på kr. 1087,4 mill. Total utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK er på 8,21 %. Budsjettert vekst for året inkl. EBK er 8,0 %.

Pr. 3. kvartal er det foretatt nedskrivninger på utlån på til sammen 20,2 mill. Dette tilsvarer 0,83 % av brutto utlån i egen balanse.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder har de siste 12 månedene økt med kr. 277,3 mill. til 2.467,3 mill.dvs.12,70 %. Det er budsjettert med 5,0 % reduksjon for inneværende år. Pr. 3. kvartal i fjor blitt redusert innskuddsvolumene med kr. 2,9 mill. eller -0,13 %.

Verdipapirer

Kragerø Sparebank har ved utgangen av 3. kvartal en beholdning av sertifikater og obligasjoner på 294,6 mill. mot 325,8 mill. på samme tid i fjor.

Bankens beholdning av aksjer og aksjefond er bokført til en verdi av 27,0 mill. På samme tid i fjor var beholdningen på 40,0 mill.

Rentefondene, hvor banken har plassert deler av sin overskuddslikviditet, er bokført til verdi 106,6 mill. Ved årsskiftet hadde banken en rentefondsbeholdning til en verdi på 94,0 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 3. kvartal innskudd i andre banker på 131,0 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 100,70 %. Det øvrige finansieringsbehovet dekkes opp av to obligasjonslån på tilsammen 220,0 mill.

Styret anser bankens likviditetssituasjon som meget god.

Kapitaldekning

Netto ansvarlig kapital er pr. 3. kvartal 320,0 mill. Kapitaldekningen er 16,07 % mot 18,23 % på samme tid i fjor.

Resultatet pr.3 kvartal på 13,8 mill. er ikke medtatt i beregningen.

UTSIKTENE FRAMOVER

Resultatet for 3 kvartal viser at nettorenten styrkes og at andre inntekter holdes på stabilt nivå. Banken har forventninger til å opprettholde nivået på inntektssiden. Når det gjelder verdipapirer har disse hatt en verdireduksjon knyttet til uroligheter i rentemarkedet. Det er fortsatt usikkert hvordan dette vil utvikle seg videre i Q4. Så langt i Q4 har spreadene gått noe tilbake, men her råder det usikkerhet. Q3 preges også av høyere tapsavsetninger. Det må påregnes at tapsavsetningene vil bli noe høyere året sett under ett enn det banken har hatt de siste 2-3 årene.

Som tidligere informert i børsmelding er banken nå inne i fusjonsforhandlinger med Bamble Sparebank

Kragerø 30.09.2015 / 27.10.2015

I styret for Kragerø Sparebank

Fred Arne Hjetland
Styreleder

Lilly Margareth Myra
Nestformann

Ole Johan Brekka
Styremedlem

Beathe With
Styremedlem

Arild Bohlin
Ansattes representant

Noter til regnskapet

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

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal		Året
	2015	2014	2015	2014	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	4.984	154	6.091	-3.792	-991
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	-	-6.250	400	-1.300
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	111	431	4.875	4.942	4.682
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-269	-	1.716	3	1.894
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	159	-14	-92	-116	160
Periodens tapskostnad	4.985	571	6.340	1.437	4.446

Note 2 – Nedskrivning på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.052	10.043	10.043
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	6.950	1.000	-1.000
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5.000	2.000	4.700
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.686	-3.000	-527
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-4.173	-3.797	-4.164
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	15.143	6.247	9.053

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.300	12.600	12.600
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-6.250	400	400
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-1.700
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	5.050	13.000	11.300

Note 3 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Misligholdte engasjementer

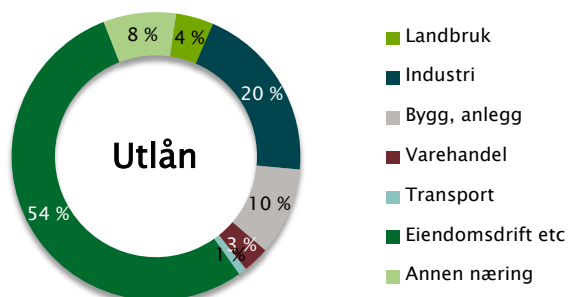
	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Brutto misligholdte utlån	7.789	32.548	18.985
Individuelle nedskrivninger	-3.697	-1.000	-4.000
Netto misligholdte utlån	4.092	31.548	14.985

Andre tapsutsatte engasjementer

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	64.666	30.651	31.297
Individuelle nedskrivninger	-11.447	-5.247	-5.053
Netto tapsutsatte engasjement	53.219	25.404	26.244

Note 4 – Fordeling utlån kunder

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Landbruk	34.750	44.881	44.239
Industri	164.507	56.457	58.478
Bygg, anlegg	81.015	46.358	62.557
Varehandel	24.453	86.628	87.287
Transport	7.633	25.899	25.014
Eiendomsdrift etc	442.543	390.232	405.896
Annen næring	66.743	55.960	63.860
Sum næring	821.646	706.415	747.332
Personkunder	1.628.565	1.632.599	1.601.278
Brutto utlån	2.450.211	2.339.014	2.348.610
Individuelle nedskrivninger	-15.144	-6.247	-9.053
Gruppenedskrivninger	-5.050	-13.000	-11.300
Netto utlån til kunder	2.430.017	2.319.767	2.328.258
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.087.444	930.112	972.746
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.517.461	3.249.879	3.301.004



Note 5 – Kapitaldekning

Kapitaldekning	3. Kvartal		Året
	2015	2014 *)	2014 *)
Sparebankens fond	367.343	370.923	390.454
Justering av Sparebankens fond ved overgang til IAS 19	-	-	-22.257
Gavefond	2.244	2.500	2.500
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-1.721	-2.575
Immaterielle eiendeler	-	-	695
Fondsobligasjoner	-	-	-
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-49.806	-31.206	-30.789
Sum kjernekapital	320.037	340.496	338.029
Netto ansvarlig kapital	320.037	340.496	338.029
	2015	2014 *)	2014 *)
Eksporeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	21.443	18.441	18.640
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	12.297	28.997	19.351
Foretak	304.870	320.864	448.676
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.003.775	884.757	808.761
Forfalte engasjementer	3.541	39.203	20.713
Obligasjoner med fortrinnsrett	7.036	9.636	9.637
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	12.352	-	789
Andeler verdipapirfond	117.790	102.379	112.467
Egenkapitalposisjoner	102.964	68.376	69.836
Øvrige engasjementer	310.816	292.662	265.406
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	149.233	146.693	149.233
Gruppenedskrivninger	-5.050	-13.000	-11.300
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-49.806	-31.206	-30.789
CVA-tillegg	-	4.000	-
Beregningsgrunnlag	1.991.261	1.867.802	1.881.420
Kapitaldekning i %	16,07 %	18,23 %	17,97 %
Kjernekapitaldekning	16,07 %	18,23 %	17,97 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,07 %	18,23 %	17,97 %

Note 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	3. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Obligasjoner, nominell verdi	220.000	320.000	320.000
Amortisert over-/underkurs	-56	-139	-107
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	219.944	319.861	319.893
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,26 %	2,91 %	2,84 %

Note 7 – Restnedbetalingstid

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./for dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	69.158	69.158
Utl./for dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	62.526	62.526
Utlån til kunder	201.770	18.838	137.396	504.231	1.567.782	-	2.430.017
Obligasjoner/sertifik.	5.002	51.988	99.622	138.011	-	-	294.623
Aksjer	-	-	-	-	-	232.709	232.709
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	91.523	91.523
Sum eiendeler	206.772	70.826	237.018	642.242	1.567.782	455.916	3.180.556

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	21.280	21.280
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.467.296	2.467.296
Obligasjonsgjeld	-	-	100.000	120.000	-	-56	219.944
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	88.431	88.431
Egenkapital	-	-	-	-	-	383.604	383.604
Sum gjeld og egenkapital	-	-	100.000	120.000	-	2.960.556	3.180.556

Note 8 – Renteendringstidspunkt

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./for dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	69.158	69.158
Utl./for dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	62.526	62.526
Utlån til kunder	-	2.144	2.490	84.276	4.856	2.336.251	2.430.017
Obligasjoner/sertifik.	53.079	171.908	69.636	-	-	-	294.623
Aksjer	-	-	-	-	-	232.709	232.709
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	91.523	91.523
Sum eiendeler	53.079	174.052	72.126	84.276	4.856	2.792.167	3.180.556

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	21.280	21.280
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.467.296	2.467.296
Obligasjonsgjeld	-	220.000	-	-	-	(56)	219.944
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	88.431	88.431
Egenkapital	-	-	-	-	-	383.604	383.604
Sum gjeld og egenkapital	-	220.000	-	-	-	2.960.555	3.180.556

Note 9 – Risikoklassifisering

PERSONMARKED	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede trekkrettigheter		Individuelle nedskrivninger	
	30.09.2015	31.12.2014*	30.09.2015	31.12.2014*	30.09.2015	31.12.2014*	30.09.2015	31.12.2014*
Lav risiko	2.359.190	2.219.476	186.017	179.098	80.897	67.227	0	0
- herav lån/garantier i EBK	1.087.444	972.746	185.811	168.281	0	0	0	0
Middels risiko	196.468	217.047	94	109	8.935	8.028	0	0
Høy risiko	152.777	129.926	2	2	412	395	0	0
Misligholdt	4.248	4.951	0	0	0	0	709	0
Tapsutsatt	3.302	2.599	75	75	75	0	902	581
Uklassifisert	24	25	0	0	1	1	0	0
Sum	2.716.009	2.574.024	186.188	179.285	90.319	75.652	1.611	581

BEDRIFTSMARKED	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede trekkrettigheter		Individuelle nedskrivninger	
	30.09.2015	31.12.2014*	30.09.2015	31.12.2014*	30.09.2015	31.12.2014*	30.09.2015	31.12.2014*
Lav risiko	364.083	267.390	4.513	6.845	28.233	23.463	0	0
Middels risiko	234.725	188.930	4.201	175	14.645	8.405	0	0
Høy risiko	157.544	247.937	5.107	3.644	8.802	377	0	0
Misligholdt	3.541	14.034	0	0	0	39	2.987	4.000
Tapsutsatt	61.364	28.623	150	10	150	0	10.545	4.472
Uklassifisert	389	418	0	0	77	76	0	0
Sum	821.646	747.333	13.970	10.675	51.907	32.360	13.533	8.472

* Banken begynte å rapportere risikoklassifiseringsnota etter ny risikoklassifiseringsmodell fra Q2 2015. Tall pr. 31.12.2014 er derfor også konvertert for sammenlignbarhetens skyld.

Andel næringsengasjementer i f.h.t. totalt utlånsvolum bokført i bankens egen balanse har økt siden årsskiftet. Bankens kredittrisiko har dermed økt. Banken har økt de individuelle nedskrivningene på næringsengasjementer, og dette medfører økte volumer på tapsutsette engasjementer. Forøvrig viser næringsporteføljen en positiv utvikling. Når det gjelder personmarkedet, er den største veksten i lavrisikoklassen i Eika Boligkreditt.



Kragerø Sparebank
- i flo og fjære siden 1840