



Kraggerø
Sparebank

- i flo og fjære siden 1840

KVARTALSRAPPORT

30. september 2014

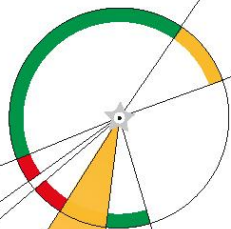


Kraggerø Sparebank
Kirkegata 26,
3791 Kraggerø

Postadresse:
Postboks 68,
3791 Kraggerø

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



RESULTATREGNSKAP PR. 30.09.2014	1.1-30.9				3.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	90.025	4,01	93.390	4,12	30.656	31.601	124.374	4,11
Rentekostnader og lignende kostnader	53.778	2,39	59.436	2,62	18.427	18.659	76.842	2,54
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	36.246	1,62	33.954	1,50	12.229	12.942	47.532	1,57
Utbytte og andre innt. av verdipapirer med variabel avkastn.	3.440	0,15	3.425	0,15	134	341	3.966	0,13
Provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester	17.449	0,78	14.381	0,63	6.530	5.059	20.016	0,66
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.056	0,09	1.851	0,08	627	717	2.503	0,08
Netto kursgevinst/-tap på valuta og verdipapirer	8.556	0,38	5.846	0,26	879	2.828	9.335	0,31
Andre driftsinntekter	43	0,00	305	0,01	10	100	405	0,01
Netto andre driftsinntekter	27.433	1,22	22.107	0,98	6.926	7.611	31.219	1,03
Lønn og generelle administrasjonskostnader	29.454	1,31	30.612	1,34	9.829	10.620	37.759	1,25
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	924	0,04	913	0,04	333	299	1.243	0,04
Andre driftskostnader	3.708	0,17	3.855	0,17	963	961	5.429	0,18
Sum driftskostnader	34.085	1,52	35.380	1,55	11.125	11.880	44.431	1,47
DRIFTSRESULTAT FØR TAP	29.594	1,32	20.680	0,92	8.030	8.673	34.320	1,13
Tap på utlån, garantier m.v.	1.437	0,06	3.302	0,15	571	1.622	5.644	0,19
Nedskr. og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggs m.	-1.592	-0,07	0	0,00	-100	0	953	0,03
DRIFTSRESULTAT FØR SKATT	29.748	1,33	17.378	0,77	7.559	7.051	27.723	0,92
Skatt på ordinært resultat	7.381	0,33	3.447	0,15	2.676	1.980	7.079	0,23
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	22.366	1,00	13.931	0,61	4.883	5.071	20.646	0,68

BALANSE PR. 30.09.2014	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	69.454	69.727	70.458
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	51.081	3.165	3.674
Utlån til og fordringer på kunder	2.339.015	2.313.734	2.265.075
Individuelle nedskrivninger på utlån	-6.247	-8.869	-10.044
Nedskrivninger på grupper av utlån	-13.000	-13.000	-12.600
Overtatte eiendeler	14.841	5.819	14.841
Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	325.821	281.993	285.574
Aksjer, fond og grunnfondsbevis	231.485	282.650	290.083
Eierinteresser i konsernselskaper	5.603	5.603	5.603
Immaterielle eiendeler	411	1.114	411
Varige driftsmidler	19.008	8.355	11.583
Andre eiendeler	3.067	-428	10.518
Forskuddbetalinger og opptjente inntekter	16.130	9.054	13.259
SUM EIENDELER	3.056.669	2.958.917	2.948.436
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	84.876	38.816	92.694
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.189.903	2.192.844	2.164.894
Obligasjons- og sertifikatgjeld	319.861	299.887	299.764
Annen gjeld	21.614	13.108	12.198
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	44.626	46.754	5.460
Avsetninger til forpliktelser og kostnader	0	0	0
SUM GJELD	2.660.880	2.591.409	2.575.010
Sparebankens fond	370.923	351.077	370.923
Udvispønt resultat	22.366	13.931	0
Gavefond	2.500	2.500	2.500
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.056.669	2.958.917	2.948.436

RESULTAT

Ved utgangen av 3. kvartal har Kragerø Sparebank et resultat før tap og skatt på 29,6 mill. Dette er 3,8 mill. høyere enn budsjett.

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

Resultat før skatt pr. 3. kvartal blir dermed 29,7 mill. mot budsjettert 22,1 mill. I fjor på samme tid var resultatet før skatt 17,4 mill.

I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette resultatet 1,33 % mot 0,77 % på samme tid i fjor.

Rentenetto

Rentenettoen pr. 3. kvartal er 36,3 mill. Dette er 4,6 mill. lavere enn budsjett, men en økning fra samme tid i fjor på 2,3 mill.

I prosent av GFK har rentemarginen økt fra 1,50 % 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. 3. kvartal ble 27,4 mill. mot 22,1 mill. i fjor. Budsjett pr. 3.kvartal er 18,7 mill.

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

I prosent av GFK utgjør denne posten 1,22 % mot 0,98 % i fjor.

Driftskostnader

Driftskostnadene er pr. 3 kvartal på 34,0 mill. Dette er kr.1,3 mill. lavere enn på samme tid i fjor og 2,9 mill. høyere enn budsjett. Dette skyldes hovedsakelig økte kostnader i forbindelse med pågående utviklingsprosjekter.

I prosent av GFK har kostnadene blitt redusert fra 1,55 % i fjor til 1,52 % i år.

Tap på utlån

Pr. 3. kvartal har banken bokført tap på 1,4 mill. Av disse utgjør 0,4 mill. en økning i gruppevis nedskrivninger. På samme tid i fjor hadde banken bokførte tap på 3,3 mill.

I prosent av GFK utgjør bokførte tap 0,06 % av GFK mot 0,15 % i fjor.

BALANSE

Ved utgangen av 3.kvartal er forvaltningskapitalen 3.056,6 mill. Dette er en økning på 97,7 mill. siden 3. kvartal i fjor, dvs.3,31 %.

Utlån i Eika Boligkreditt (EBK) har i samme periode økt med 123,5 mill.

Siden årsskiftet er forvaltningskapitalen økt med 108,3 mill.

Utlån

Brutto utlån i egen balanse har de siste 12 månedene økt med 25,3 mill. eller 1,09 % til kr.2.339,1 mil. Banken hadde på samme tid i fjor en reduksjon på kr. 56,7 mill. eller -2,39 %.

Kragerø Sparebank formidler lån til EBK. Pr. 3.kvartal er porteføljen der på kr. 930,1 mill. Total utlånsvest siste 12 mnd. inkl. EBK er på 4,77 %. Budsjettert vekst for året inkl. EBK er 5,0 %.

Pr. 3. kvartal er det foretatt nedskrivninger på utlån på til sammen 19,3 mill. Dette tilsvarer 0,83 % av brutto utlån i egen balanse.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder har de siste 12 månedene blitt redusert med kr. 2,9 mill. til 2.189,9 mill., dvs. -0,13 %. Det er budsjettert med 10,0 % reduksjon for inneværende år. Pr. 3. kvartal i fjor økte innskuddsvolumene med kr. 53,4 mill. eller 2,50 %.

Verdipapirer

Kragerø Sparebank har ved utgangen av 3. kvartal en beholdning av sertifikater og obligasjoner på 325,8 mill. mot 281,9 mill. på samme tid i fjor.

Bankens beholdning av aksjer og aksjefond er bokført til en verdi av 40,0 mill. På samme tid i fjor var beholdningen på 43,0 mill.

Rentefondene, hvor banken har plassert deler av sin overskuddslikviditet, er bokført til verdi 118,0 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 3. kvartal innskudd i andre banker på 120,5 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 93,60 %. Det øvrige finansieringsbehovet dekkes opp av fire obligasjonslån på tilsammen 320,0 mill.

Styret anser bankens likviditetssituasjon som meget god.

Kapitaldekning

Netto ansvarlig kapital er pr. 3. kvartal 340,5 mill. Kapitaldekningen er 18,19 % mot 20,00 % på samme tid i fjor.

Resultatet pr.3 kvartal på 22,4 mill. er ikke medtatt i beregningen.

UTSIKTENE FRAMOVER

Kragerø Sparebank er tilfredse med resultatet pr. 3 kvartal. Det opplevs imidlertid et stadig sterkere press på særlig utlånsmarginer. Det er all mulig grunn til å tro at dette presset vil fortsette inn i 4 kvartal. Vi forventer også at behovet for tapsavsetninger vil øke i 4 kvartal. Vi mener allikevel at det er grunnlag for å forvente et akseptabelt resultat for året under ett.

Banken går nå inn i en spennende periode med ombygging. Dette medfører store endringer før vi om ca. 12 mnd kan flytte inn i nye lokaler. Endringene er merkbare for både våre ansatte og kundene våre. Vi vil tilstrebe at ulempene for vår kunder skal bli så små som mulig.

Kragerø, 30.09.2014 / 23.10.2014

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 3 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

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-3.797	-7.959	-6.784
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	400	400	0
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	3.587	9.460	11.685
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	1.261	1.407	-1.514
Periodens inngang på tidligere periodens nedskrivninger	-14	-5	2.258
Periodens tapkostnad	1.437	3.303	5.644

3. Nedskrivninger på utlån og garantier

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Individuelle nedskrivninger 01.01.2014	10.043	16.827	16.827
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.000	989	989
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.000	1.500	3.950
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3.000	-5.633	-8.838
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3.797	-4.815	-2.885
Individuelle nedskrivninger 30.09.2014	6.246	8.868	10.043

Gruppevise nedskrivninger på utlån

	30.09.2014	30.09.2013	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 30.09.2014	13.000	13.000	12.600

4. Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjementer

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Brutto misligholdte engasjementer	32.548	13.501	14.047
Individuelle nedskrivninger på utlån	-1.000	-3.487	-4.305
Netto misligholdte engasjementer	31.548	10.014	9.742

Tapsutsatte engasjementer

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Brutto tapsutsatte engasjementer	30.651	49.814	52.368
Individuelle nedskrivninger på utlån	-5.247	-5.382	-5.739
Netto tapsutsatte engasjementer	25.404	44.432	46.629

5. Utlån til kunder

Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	44.881	30.735	31.583
Industri	102.815	25.649	25.161
Bygg, anlegg	86.628	49.637	47.550
Varehandel	25.899	80.664	81.027
Transport	3.750	31.846	28.673
Eiendoms etc.	372.659	404.058	389.263
Annen næring	69.784	45.969	53.515
Sum næring	706.416	668.558	656.772
Personkunder	1.632.599	1.645.175	1.608.303
Brutto utlån	2.339.015	2.313.734	2.265.074
Individuelle nedskrivninger	-6.247	-8.869	-10.044
Gruppenedskrivninger	-13.000	-13.000	-12.600
Netto utlån til kunder	2.319.768	2.291.865	2.242.431

6. Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Sertifikater, nominell verdi	0	0	0
Obligasjoner, nominell verdi	320.000	300.000	300.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	0	0	0
Amortisert over-/underkurs	-139	-113	-236
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	319.861	299.887	299.764

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
F-lån fra Norges Bank	0	0	0
Lån fra andre kredittinstitusjoner	84.876	38.816	92.694
Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	84.876	38.816	92.694

7. Kapitaldekning

	30.09.2014	30.09.2013	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	0	-1.114	-411
Sum kjerme kapital	371.702	351.415	371.314
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Reduksjoner siste fem år	0	0	0
Sum tilleggs kapital	0	0	0
Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon	-31.206	-11.487	-14.952
Sum fradrag i kjerme kapital	-31.206	-11.487	-14.952
Netto ansvarlig kapital	340.496	339.928	356.362
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal/ regional myndighet	18.441	9.150	7.925
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	28.997	77.713	76.200
Foretak	320.864	224.525	174.725
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	884.757	927.100	956.613
Forfalte engasjementer	39.203	12.150	16.138
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.636	6.113	8.125
Andeler verdipapirfond	102.379	93.150	102.225
Øvrige engasjementer	292.662	226.813	234.200
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	146.693	146.075	146.688
Gruppenedskrivninger	-13.000	-13.000	-12.600
Egenkapitalposisjoner	68.376		
CVA - tillegg	4.000		
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-31.206	-11.488	-14.952
Beregningsgrunnlag	1.871.802	1.698.300	1.695.288
Kapitaldekning i %	18,2 %	20,0 %	21,0 %

8. Forfallstruktur og tid til renteendring

Post i balansen	Inntil		3 mnd.-			Uten løpetid	Sum
	1 mnd.	1-3 mnd.	1 år	1-5 år	Over 5 år		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0					69.454	69.454
Utlån til og fordringer på kredittinst.	0					51.081	51.081
Utlån til og fordringer på kunder	198.176	25.596	105.947	491.701	1.498.348		2.319.768
Obligasjoner og sertifikater	9.000	10.000	130.270	176.552	0	0	325.822
Aksjer						237.088	237.088
Øvrige eiendeler						53.457	53.457
Sum eiendeler	207.176	35.596	236.217	668.253	1.498.348	411.080	3.056.669
Gjeld til kredittinstitusjoner	0					84.876	84.876
Innskudd fra og gjeld til kunder	207	0	0	0		2.189.696	2.189.903
Gjeld ved utstedelse av verdipapir	0	0	100.000	219.861		0	319.861
Øvrig gjeld						66.240	66.240
Egenkapital						395.790	395.790
Sum gjeld og egenkapital	207	0	100.000	219.861	0	2.736.602	3.056.669

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	Inntil		3 mnd.-			Uten løpetid	Sum
	1 mnd.	1-3 mnd.	1 år	1-5 år	Over 5 år		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0					69.454	69.454
Utlån til og fordringer på kredittinst.	0					51.081	51.081
Utlån til og fordringer på kunder	0	4.575	6.458	47.934	10.109	2.250.692	2.319.768
Obligasjoner og sertifikater	50.052	211.337	64.432			0	325.821
Aksjer						237.088	237.088
Øvrige eiendeler						53.457	53.457
Sum eiendeler	50.052	215.912	70.890	47.934	10.109	2.661.772	3.056.669
Gjeld til kredittinstitusjoner	0					84.876	84.876
Innskudd fra og gjeld til kunder		0	0	0	0	2.189.903	2.189.903
Gjeld ved utstedelse av verdipapir	100.000	100.000		119.891		0	319.891
Øvrig gjeld						66.240	66.240
Egenkapital						395.790	395.790
Sum gjeld og egenkapital	100.000	100.000	0	119.891	0	2.736.809	3.056.699

9. Risikoklassifisering

PERSON- MARKED (PM)	Brutto utlån		Ubenyttede trekkrettigheter		Garantier		Individuelle nedskrivninger	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
	Lav risiko	1.359.078	1.336.008	51.054	47.756	168.789	131.192	908
Middels risiko	232.015	228.909	18.648	16.898	145	145	0	0
Høy risiko	39.878	42.124	5.324	472	90	180	0	322
Ikke klassifisert	1.628	1.261	337	338	0	0	0	0
Sum	1.632.599	1.608.302	75.363	65.462	169.024	131.517	908	903

BEDRIFTS- MARKED (BM)	Brutto utlån		Ubenyttede trekkrettigheter		Garantier		Individuelle nedskrivninger	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
	Lav risiko	461.682	429.608	22.887	18.161	7.518	7.930	588
Middels risiko	182.468	154.514	3.457	3.962	1.660	1.273	2.018	2.758
Høy risiko	62.116	72.405	6.330	3.946	1.963	2.626	2.734	6.385
Ikke klassifisert	150	246	199	205	75	75	0	0
Sum	706.416	656.773	32.873	26.274	11.216	11.904	5.338	9.143

Banken benytter seg av et risikoklassifiseringssystem for utlån, kreditter og garantier. Næringsengasjementene 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.

Endringene siden årsskiftet i de lavere risikoklassene på brutto utlån PM og BM skyldes i hovedsak utlånsvekst på egen balanse. Økning i de formidlede utlånsvolumene til Eika Boligkreditt er årsaken til at garantiansvaret har økt. I BM har høyrisikovolumet på utlån blitt redusert p.g.a. engasjementer som har blitt avsluttet. For øvrig er det små endringer siden årsskiftet i risikoklassifiseringsvolumene.