

Grong Sparebank

Kvartalsrapport 1. kvartal 2013

Innhold

1	Nøkkeltall	2
2	Styrets kvartalsrapport 1. kvartal 2013	3
3	Organisasjon	4
4	Regnskap	6
5	Balanse	7
6	Tapsavsetninger og mislighold	8
7	Kapitaldekning	8



GRONG SPAREBANK
- fra start til mål

1 Nøkkeltall

(i mill kroner)	2013	2012	2012
	31.03	31.03	31.12.
Rentabilitet og drift			
1 Rentenetto	2,11	2,35	2,39
2 Netto andre driftsinntekter	0,72	0,79	0,78
3 Sum driftskostnader	1,77	1,81	1,80
4 Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,06	1,33	1,37
5 Resultat etter skatt	0,67	0,92	0,88
6 KI-indeks	62,60	57,78	56,84
7 Forvaltningskapital pr. årsverk	75.460	70.095	71.837
Finansiering og likviditet			
8 Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	109,55	112,85	115,23
9 Innskuddsdekning	91,29	88,62	86,78
10 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	6,40	12,22	12,01
11 Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i %	9,60	17,52	4,96
12 Utlån formidlet via TBK (Saldo ved kvartalets slutt)	670	455	599
13 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. TBK	12,21	12,16	13,82
Soliditet			
14 Netto ansvarlig kapital 6)	264,80	220,63	266,89
15 Beregningsgrunnlag	1.581,79	1.391,40	1.515,66
16 Kapitaldekning i %	16,47	15,86	17,61
17 Tapsprosent utlån	0,04	0,02	0,15
Antall årsverk utført	34,95	32,55	33,20
Antall årsverk ved kvartalsslutt	34,90	34,15	35,65

1 -5) I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital annualisert

6) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

9) Innskudd fra og gjeld til kunder i prosent av netto utlån til og fordringer på kunder

14) Årets resultat er ikke tillagt egenkapital

17) Tap i prosent av brutto utlån til og fordringer på kunder

2 Styrets kvartalsrapport 1. kvartal 2013

Resultat

Grong Sparebank oppnådde pr. 1.kvartal 2013 et resultat før skatt på kr 6.006 mill mot kr 7,350 mill i 2012 og kr 4,624 mill i 2011. Resultatet etter skatt er kr 4,3 mill, noe som er nesten kr 1 mill under samme tid i fjor. Resultatet pr 1. kvartal gir en årlig egenkapitalavkastning på 7,1 %.

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet før skatt 0,93 % (1,27 % i 1. kvartal 2012), og 0,67 % etter skatt (0,91 % i 1. kvartal 2012). Nedgangen i resultatet kommer i hovedsak som en følge av lavere rentemargin i 2013, samt at banken i 1. kvartal 2012 skrev opp verdiene på obligasjonsporteføljen med over 1 mill. Resultatet første kvartal 2013 er under budsjett, noe som i første rekke skyldes lavere rentemargin.

Rentemargin

Rentemarginen i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital har gått opp fra samme tid i 2012. Marginen er nå 2,11 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,35% i 1. kvartal 2012. Endringen skyldes flere faktorer, men hovedårsaken er i første rekke knyttet til økt overskuddslikviditet. I tillegg betaler banken full sikringsfondsavgift i 2013, noe som utgjør ca kr 354' for 1. kvartal.

Andre driftsinntekter

Provisjonsinntektene utgjør nå 0,76 % av forvaltningskapitalen, mot 0,67% på samme tid i 2012. Målt i kr er sum provisjonsinntekter kr 1,1 mill over samme tid i 2012. Økt volum og bedre marginer på lån formidlet gjennom EBK er hovedårsaken til økningen Provisjonsinntektene som kommer fra salg av forsikringsprodukter har også økt siste året.

Resultatet fra valuta og verdipapirer er på kr 0,2 mill mot 1,2 mill i 2012. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør 1,77 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,81 % i 1. kvartal 2012. Bankens kostnadsindeks, dvs samlede driftskostnader utenom tap/gevinst verdipapirer og valuta målt i forhold til samlede inntekter, er på 63,4 %. Dette er en økning fra 61,8% på samme tid i fjor. Banken vil intensivere arbeidet med å redusere kostnadene utover 2013.

Tap

Banken har så langt i år hatt utlånstap på kr 831', mot tap på kr 402' pr 1. kvartal 2012. Fortsatt er tapene på et lavt nivå. Totale tapsavsetninger er nå på kr 14,66 mill. Avsetningene utgjør 0,69 % av bankens totale utlån. Dette er opp fra 0,57 % forrige år. Misligholdte og tapsutsatte lån (nto) pr 31.03.13 utgjorde 1,44 % av banken totale utlån, mot 1,36% ved siste årsskifte og 0,89% på samme tid i fjor. De gruppevise nedskrivninger er ikke endret så langt i 2013. Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen ved utgangen av mars 2013 er på kr 2.622 millioner. Dette er opp fra kr 2.282 mill for ett år siden, og opp fra kr 2.561 mill ved siste årsskifte.

Innskudd og lån

Innskuddene fra kunder har økt med kr 77 mill hittil i 2013. De samlede kundeinnskuddene er kr 170 mill større enn på samme tid i 2012. Dvs en økning på 9,6 % siste 12 mnd. Brutto utlån i egen balanse er ned kr 20 mill hittil i år. Utlånsmassen er økt med kr 131 mill eller 6,5 % fra samme tidspunkt i fjor. Banken formidler i tillegg boliglån gjennom Eika Boligkreditt, og har ved utgangen av 1. kvartal overført kr 670 mill i godt sikrede boliglån. Dette tilsvarer en vekst i formidlede boliglån til Eika Boligkreditt på kr 71 mill hittil i år, og kr 215 mill siste 12 måneder. Samlet vekst i utlån og formidlede boliglån er således på kr 51 mill i 1. kvartal 2013, og 346 mill siste 12 måneder. Dette gir en utlånsveksten siste 12 mnd på 14 %. Veksten i utlån skyldes i all hovedsak økt kundemasse, dvs nye kunder.

Likviditet

Banken har en god likviditetsreserve i form av bankinnskudd og trekkrettigheter. Banken gjennomfører refinansiering i god tid før forfall, og legger stor vekt på god løpetidsstruktur og høyt nivå på likviditetsindikatorne.

Ved utgangen av 4. kvartal 2012 var likviditetsindikator I og II på hhv 107,1 og 115,1. Indikatorne er beregnet etter beregningsmodell fra Finanstilsynet. I henhold til ny modell skal bankens indikatorer sammenlignes med referanseverdier som er gjennomsnitt av de 13 største bankene i Norge. Referanseverdiene pr. 4 kvartal lå på henholdsvis 105,9 og 114,8.

På grunn høy innskuddsvekst i egen balanse hittil i år, samt ingen utlånsvekst, er innskuddsdekningen ved utgangen av 1. kvartal 2013 gått opp til 90,7 %. Til sammenligning var innskuddsdekningen 86,2 % ved siste årsskifte og 88,1 % på samme tidspunkt i 2012.

Kapitaldekning

Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen var pr 31.03.13 på 16,78 %. Tillagt årets resultat er både kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen på 17,08 %, mot hhv 15,86 % og 16,27 % pr 1. kvartal 2012. Økningen siste året skyldes at banken hentet inn kr 50 mill i egenkapitalbevis i april 2012.

3 Organisasjon

Antall ansatte er 37 stk, som utfører 34,95 årsverk, mot 32,55 årsverk samme tid i fjor. Et stadig stigende antall forventningsfulle kunder, samt krav om rasjonell drift, stiller fortsatt store krav til alle medarbeiderne. Arbeidsmiljøet anses som bra, og sykefraværet er fortsatt lavt. Det er ikke registrert personskader eller materielle skader så langt i 2013.

Utsiktene framover

Veksten i kundemassen er god og aktivitetsnivået i banken er fortsatt høyt. Veksten innenfor boligfinansiering har hittil i år kommet i Eika Boligkreditt, men banken vil i 2. kvartal forsøke å få økt andelen boliglån i egen balanse. Banken har det siste halvannet året økt eksponeringen innenfor bedriftsmarked, og vi forventer at veksten her vil fortsette.

Økte krav til kjernekapital, endret boliglånsvekting, økte likviditetskrav, samt full sikringsfondsavgift, har medført at mange banker har meldt økning i sine rentebetingelser på lån. Det samme har Grong Sparebank gjort, og utlånsrentene vil øke i snitt med 0,2 % med virkning fra slutten av mai.

Ved utgangen av 1. kvartal 2013 har ikke banken identifisert forhold i utlånsporteføljen som tilsier at tapene vil øke vesentlig i de kommende kvartalene. Banken er imidlertid forberedt på at tapene vil komme opp på et mer "normalt" nivå, og vi forventer derfor noe økte tap fremover.

Det er heller ikke identifisert andre forhold som tilsier at bankens resultater kommer til å bli negativt påvirket i tiden framover.

Avslutning

Det er foretatt begrenset revisjon i samsvar med standard for begrenset revisjon av regnskap.

Vedtak

Det framlagte regnskap med et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 4.325.000 godkjennes som Grong Sparebanks regnskap pr 1. kvartal 2013.

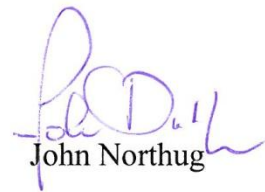
Grong 22.04.13



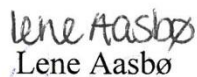
Audun Veium



Kjell Urdshals



John Northug



Lene Aasbø



Ragnhild Kroglund



Jon Håvard Solum
Adm. banksjef

4 Regnskap

	%			
	endring			
(i tusen kroner)	31.03	2013 31.03	2012 31.03	2012 31.12
Renteinntekter og lignende inntekter	-1,17	29.133	29.477	119.454
Rentekostnader og lignende kostnader	-2,72	-15.513	-15.947	-60.843
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	0,67	13.620	13.530	58.611
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning		1	2	29
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	27,48	4.913	3.854	18.359
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4,86	-583	-556	-2.347
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-81,42	217	1.168	2.773
Andre driftsinntekter	0,89	113	112	374
Netto andre driftsinntekter	1,77	4.661	4.580	19.188
Sum driftsinntekter	0,94	18.281	18.110	77.799
Lønn og generelle administrasjonskostnader	13,60	-10.066	-8.861	-36.219
Avskrivning av varige driftsmidler	18,22	-266	-225	-975
Andre driftskostnader	-19,30	-1.112	-1.378	-7.027
Sum driftskostnader	9,37	-11.444	-10.464	-44.221
Driftsresultat før tap	-10,58	6.837	7.646	33.578
Tap på utlån, garantier mv.	106,72	-831	-402	-3.139
Gevinst/tap/nedskr på verdipapirer som er anl.midler	-100,00	0	106	133
Resultat før skatt	-18,29	6.006	7.350	30.572
Skatt på ordinært resultat	-18,71	-1.681	-2.068	-9.139
Resultat av ordinær drift etter skatt	-18,21	4.325	5.282	21.433

5 Balanse

(i tusen kroner)	% endring	2013	2012	2012
	31.03	31.03	31.03	31.12
<u>EIENDELER</u>				
Konter og fordringer på sentralbanker	62,28	61.150	37.682	106.641
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		108.546	10.292	9.467
Sum utlån før nedskrivninger	6,53	2.136.484	2.005.566	2.156.589
Individuelle nedskrivninger	93,59	-4.317	-2.230	-3.458
Nedskrivninger på grupper	13,44	-10.340	-9.115	-10.340
Obligasjoner	40,29	284.236	202.604	257.340
Aksjer og andeler med variabel avkastning	61,24	22.588	14.009	21.345
Immaterielle eiendeler		0	441	0
Varige driftsmidler	8,39	16.227	14.971	16.199
Andre eiendeler	87,64	1.503	801	2.692
Forsk.bet. og opptj.ikke mottatte inntekter.	-6,68	6.145	6.585	4.531
SUM EIENDELER	14,93	2.622.222	2.281.606	2.561.006
<u>GJELD OG EGENKAPITAL</u>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,00	130.000	130.000	130.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	9,60	1.936.930	1.767.221	1.859.533
Gjeld stiftet ved utstedelse verdipapirer	100,27	253.037	126.346	281.034
Annen gjeld	-19,17	10.764	13.317	15.849
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,27	18.305	17.065	5.729
Avsetninger til påløpte kostnader og forpliktelser		391	0	391
Ansvarlig lånekapital	-52,38	20.000	42.000	20.000
Innskutt egenkapital		50.412	0	50.412
Sparebankens fond	9,29	197.034	180.282	197.034
Gavefond	0,00	93	93	93
Utjevningsfond		931	0	931
Udisponert overskudd	-18,12	4.325	5.282	0
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	14,93	2.622.222	2.281.606	2.561.006
<u>POSTER UTENOM BALANSEN</u>				
Garantier		185.478	115.507	155.025
Renteswapper		87.000	30.000	82.000
Bytteavtaler		0	0	0

6 Tapsavsetninger og mislighold

(Tall i hele tusen)

TAPSKOSTNADER	31.03.13	31.03.12	31.12.12
+ Periodens endring i individuelle nedskrivninger	859	155	1.383
+ Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	0	250	1.475
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet individuelt for	0	0	308
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er ikke er nedskrevet individuelt for	46	0	8
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-74	-3	-35
= Periodens tapskostnader (- = inngått , + = kostnad)	831	402	3.139

TAPSUTSATTE UTLÅN	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Brutto tapsutsatte lån	22.357	12.924	10.074
- tapsavsetning (spesifiserte)	-3.317	-1.730	-279
= Nto tapsutsatte lån	19.040	11.194	9.795

MISLIGHOLDTE UTLÅN	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Brutto misligholdte	12.741	7.244	22.783
- tapsavsetninger	-1.000	-500	-3.180
= Nto misligholdte lån	11.741	6.744	19.603

NEDSKRIVNINGER UTLÅN	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Individuelle	4.317	2.230	3.458
+ Gruppevisse	10.340	9.115	10.340
= Sum nedskrivninger	14.657	11.345	13.798

7 Kapitaldekning

(Tall i hele tusen)

	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Beregningsgrunnlag	1.587.800	1.391.398	1.515.662
Ren kjernekapital	246.472	178.628	246.891
Ren kjernekapitaldekningsprosent	15,52	12,84	16,29
Netto kjernekapital	266.472	220.328	266.891
Kjernekapitaldekningsprosent	16,78	15,86	17,61
Netto ansvarlig kapital	266.472	220.628	266.891
Kapitaldekningsprosent	16,78	15,86	17,61



GRONG SPAREBANK
- fra start til mål

Postboks 104
7871 Grong

Telefon 74312860

e-mail: firmapost@grong-sparebank.no

www.grong-sparebank.no
www.facebook.com/GrongSparebank