

Grong Sparebank

Kvartalsrapport 2. kvartal 2013

Innhold

1	Nøkkeltall	2
2	Styrets kvartalsrapport 2. kvartal 2013	3
3	Organisasjon	5
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
	30.06	30.06	31.12.
Rentabilitet og drift			
1 Rentenetto	2,19	2,39	2,39
2 Netto andre driftsinntekter	0,89	0,74	0,78
3 Sum driftskostnader	1,63	1,78	1,80
4 Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,44	1,35	1,37
5 Resultat etter skatt	1,03	0,88	0,88
6 KI-indeks	53,04	56,87	56,84
7 Forvaltningskapital pr. årsverk	79.478	76.787	71.837
Finansiering og likviditet			
8 Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	110,23	113,19	115,23
9 Innskuddsdekning	90,72	88,35	86,78
10 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	8,32	14,10	12,01
11 Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i %	-11,22	-16,08	4,96
12 Utlån formidlet via TBK (Saldo ved kvartalets slutt)	678	504	599
13 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. TBK	13,43	8,82	13,82
Soliditet			
14 Netto ansvarlig kapital 6)	258,85	249,52	266,89
15 Beregningsgrunnlag	1.675,17	1.478,51	1.515,66
Ren kjernekapitaldekning i %	14,26	15,52	16,29
16 Kapitaldekning i %	15,45	16,88	17,61
17 Tapsprosent utlån	0,04	0,08	0,15
Antall årsverk utført	34,30	32,30	33,20
Antall årsverk ved kvartalsslutt	36,70	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 2. kvartal 2013

Resultat:

Grong Sparebank oppnådde pr. 2.kvartal 2013 et resultat før skatt på kr 18,1 mill mot kr 14,5 mill i 2012. Resultatet etter skatt er kr 13,5 mill, noe som er kr 3,1 mill bedre enn i fjor. Resultatet pr 2. kvartal gir en årlig egenkapitalavkastning på 10,86 %.

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet før tap og skatt 1,38% (1,22% i 2. kvartal 2012), og 1,03% etter tap og skatt (0,88% i 2. kvartal 2012).

Resultat pr egenkapitalbevis er kr 5,58 pr 2. kvartal 2013 mot kr 4,55 på samme tid i 2012.

Resultatet første halvår 2013 er bedre enn budsjettet, noe som i første rekke skyldes økt forretningsvolum, forbedret kostnadsindeks og fortsatt lave tap.

Rentemargin:

Rentemarginen i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital har falt med 0,20% fra samme tid i 2012. Marginen er nå 2,19% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,39% i 2. kvartal 2012. Endringen i rentemarginen skyldes flere faktorer, men hovedårsakene er høy likviditet, lavere rente på obligasjonsporteføljen, samt innbetaling av full sikringsfondsavgift i 2013.

Andre driftsinntekter:

Netto andre driftsinntekter utgjør nå 0,89% av forvaltningskapitalen, mot 0,74% på samme tid i 2012. En større del av provisjonsinntektene kommer fra salg av forsikringsprodukter, samt gjennom formidling av boliglån via Terra Boligkreditt. Gebyrinntektene knyttet til betalingsformidling går noe ned.

Resultatet fra valuta og verdipapirer er på kr 0,6 mill mot kr 1,5 mill i 2012. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko.

Driftskostnader:

Driftskostnadene utgjør 1,63% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,78% i 2. kvartal 2012. Endringen kommer først og fremst som et resultat av reduserte driftskostnader. Banken markerte sitt 150-årsjubileum i april og mai 2012, noe som gjorde at driftskostnadene var noe høyere i 2. kvartal i fjor.

Bankens kostnadsindeks, dvs samlede driftskostnader målt i forhold til samlede inntekter, er på 53,04 %. Dette er en forbedring fra 56,87% på samme tid i fjor.

Tap:

Banken har så langt i år hatt utlånstap på kr 830', mot tap på kr 1.619' pr 2. kvartal 2012. Totale tapsavsetninger er nå på kr 13,66 mill mot kr 12,33 mill pr 2 kvartal i 2012.

Avsetningene utgjør 0,59% av bankens totale utlån, mot 0,60 % for 2. kvartal 2012.

Misligholdte lån før avsetninger utgjør 0,33% av bankens totale utlån, mot 0,47% på samme tid i fjor. Tapsutsatte lån før avsetninger utgjør 1,29% mot 1,01% ved utgangen av 2.kvartal 2012.

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.

Innskudd og lån:

Innskuddene fra kunder har gått opp med 9,89 % hittil i 2013. Kundeinnskuddene er økt med 11,22 %, eller kr 206 mill fra samme tidspunkt i 2012.

Brutto utlån i egen balanse har økt 5,08% hittil i år og utgjør nå kr 2.266 mill. Utlånsmassen er økt med 8,73 % fra samme tidspunkt i fjor. Banken formidler i tillegg boliglån gjennom Eika Boligkreditt, og har ved utgangen av 2. kvartal overført kr 678 mill i godt sikrede boliglån. Dette tilsvarer en vekst i formidlede boliglån til Eika Boligkreditt på kr 79 mill hittil i år, eller 13,2%. Siste 12 mnd har utlån via Eika Boligkreditt økt med kr 174 mill, eller 34,5%.

Samlet utlånsvolum (egen balanse og Eika Boligkreditt) er på kr 2.944 mill mot kr 2.596 mill pr 2 kvartal 2012. Samlet vekst i utlån på egen balanse og formidlede boliglån er på 6,88% siden årsskiftet og 13,43 % siste 12 måneder. Utlånsveksten skyldes i all hovedsak økt kundemasse, dvs nye kunder.

Forvaltningskapital:

Netto gjennomsnittlig forvaltningskapital er på kr 2.626 mill (2.364mill pr 2. kvartal 2012). Forvaltningskapitalen ved utgangen av juni 2013 er på kr 2.726 millioner. Dette er opp fra kr 2.480 mill for ett år siden.

Banken har i tillegg overført kr 678 mill i godt sikrede boliglån til Eika Boligkreditt. Sum kapital i arbeid er således kr 3.404 millioner.

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 likviditetsindikatorerne.

Ved utgangen av forrige kvartal var likviditetsindikator I og II på hhv 111,5 og 118,2. Indikatorerne 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 var på henholdsvis 105,4 og 114,6.

En god utlånsvekst i egen balanse sammen med en enda bedre innskuddsvekst, gjør at innskuddsdekningen ved utgangen av 2. kvartal 2013 på 90,72 %. Dette er opp fra 88,35% pr 2.kvartal 2012.

Kapitaldekning:

Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen var pr 30.06.13 på 15,45 % mot 16,88% på samme tidspunkt i fjor. Tillagt årets resultat er både kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen på 16,32 %, mot 17,58 % pr 2. kvartal 2012.

3 Organisasjon

Antall ansatte er 38 stk, som utfører 34,30 årsverk, mot 32,30 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 fortsatt god målt i forhold til bransjesnittet, og aktivitetsnivået i banken er høyt. Utviklingen hittil i 2013 viser at den underliggende bankdrifta har styrket seg, og at banken fortsatt har en god inntjening.

Vi forventer at ca halvparten av boligfinansiering vil bli formidlet via Eika Boligkreditt framover. Banken har de 2 siste årene økt eksponeringen av lån rettet mot bedriftsmarkedet, og vi planlegger at veksten her vil fortsette.

Grong Sparebank har en god likviditet og har fortsatt en høy innskuddsdekningen. Dette medfører at vi ikke trenger tilgang på ekstern finansiering neste 6 mnd. Banken har en svært begrenset eksponering i aksjemarkedene.

Ved utgangen av 2. 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 kunne øke og etterhvert komme opp på et mer ”normalt” nivå.

Det er 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 13.494.000 godkjennes som Grong Sparebanks regnskap pr 2 kvartal 2013.

Grong 09.08.13

Audun Veium
sign

Anne Cecilie Holm
sign

Kjell Urdshals
sign

John Northug
sign

Jarle Rasmussen
sign

Lene Aasbø
sign

Jon Håvard Solum
banksjef
sign

4 Regnskap

	%			
	endring			
(i tusen kroner)	30.06	30.06	30.06	31.12
Renteinntekter og lignende inntekter	1,20	59.741	59.033	119.454
Rentekostnader og lignende kostnader	0,76	-31.026	-30.793	-60.843
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,68	28.715	28.240	58.611
Renteelement fond		248	0	0
Inntekter av aksjer ellers		1.647	28	29
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22,49	10.170	8.303	18.359
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6,60	-1.196	-1.122	-2.347
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-58,80	564	1.369	2.773
Andre driftsinntekter	3,98	209	201	374
Netto andre driftsinntekter	32,61	11.642	8.779	19.188
Sum driftsinntekter	9,02	40.357	37.019	77.799
Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	6,04	-10.635	-10.029	-22.292
Administrasjonskostnader	11,19	-7.593	-6.829	-13.927
Avskrivning av varige driftsmidler	19,96	-541	-451	-975
Andre driftskostnader	-29,59	-2.636	-3.744	-7.027
Sum driftskostnader	1,67	-21.405	-21.053	-44.221
Driftsresultat før tap	18,70	18.952	15.966	33.578
Tap på utlån, garantier mv.	-48,73	-830	-1.619	-3.139
Gevinst/tap/nedskr på verdipapirer som er anl.midler	-100,00	0	123	133
Resultat før skatt	25,24	18.122	14.470	30.572
Skatt på ordinært resultat	14,22	-4.628	-4.052	-9.139
Resultat av ordinær drift etter skatt	29,53	13.494	10.418	21.433

5 Balanse

(i tusen kroner)	%			
	endring	2013	2012	2012
	30.06	30.06	30.06	31.12
<u>EIENDELER</u>				
Konter og fordringer på sentralbanker	-35,19	40.554	62.574	106.641
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-33,20	54.739	81.950	9.467
Sum utlån før nedskrivninger	8,33	2.266.165	2.091.870	2.156.589
Individuelle nedskrivninger	11,83	-3.317	-2.966	-3.458
Nedskrivninger på grupper	10,41	-10.340	-9.365	-10.340
Obligasjoner	24,26	268.578	216.136	257.340
Aksjer og andeler med variabel avkastning	383,36	85.188	17.624	21.345
Immaterielle eiendeler	-100,00	0	441	0
Varige driftsmidler	3,49	16.062	15.521	16.199
Andre eiendeler	3,00	1.304	1.266	2.692
Forsk.bet. og opptj.ikke mottatte inntekter.	38,90	7.174	5.165	4.531
SUM EIENDELER	9,91	2.726.107	2.480.216	2.561.006
<u>GJELD OG EGENKAPITAL</u>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,00	130.000	130.035	130.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	11,22	2.043.421	1.837.202	1.859.533
Gjeld stiftet ved utstedelse verdipapirer	6,67	231.091	216.651	281.034
Annen gjeld	20,86	10.030	8.299	15.849
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	8,90	29.210	26.824	5.729
Avsetninger til påløpte kostnader og forpliktelser		391	0	391
Ansvarlig lånekapital		20.000	20.000	20.000
Innskutt egenkapital		50.412	50.412	50.412
Sparebankens fond	9,29	197.034	180.282	197.034
Gavefond	0,00	93	93	93
Utjevningsfond		931	0	931
Udisponert overskudd	29,53	13.494	10.418	0
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	9,91	2.726.107	2.408.216	2.561.006
<u>POSTER UTENOM BALANSEN</u>				
Garantier		179.225	155.052	155.025
Renteswapper		82.000	50.000	82.000
Bytteavtaler		0	0	0

6 Tapsavsetninger og mislighold

(Tall i hele tusen)

TAPSKOSTNADER	30.06.13	30.06.12	31.12.12
+ Periodens endring i individuelle nedskrivninger	95	891	1.383
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	236	500	1.475
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet individuelt for	-1.000	247	308
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er ikke er nedskrevet individuelt for	46	4	8
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-75	-27	-35
= Periodens tapskostnader (- = inngått , + = kostnad)	830	1.619	3.139

TAPSUTSATTE UTLÅN	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Brutto tapsutsatte lån	29.194	21.097	10.074
- tapsavsetning (spesifiserte)	-3.222	-2.541	-279
= Nto tapsutsatte lån	25.972	18.556	9.795

MISLIGHOLDTE UTLÅN	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Brutto misligholdte	7.507	9.761	22.783
- tapsavsetninger	-95	-425	-3.180
= Nto misligholdte lån	7.412	9.336	19.603

NEDSKRIVNINGER UTLÅN	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Individuelle	3.317	2.966	3.458
+ Gruppevise	10.340	9.365	10.340
= Sum nedskrivninger	13.657	12.331	13.798

7 Kapitaldekning

(Tall i hele tusen)

	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Beregningsgrunnlag	1.675.166	1.478.510	1.515.662
Ren kjernekapital	238.845	229.481	246.891
Ren kjernekapitaldekningsprosent	14,26	15,52	16,29
Netto kjernekapital	258.845	249.517	266.891
Kjernekapitaldekningsprosent	15,45	16,88	17,61
Netto ansvarlig kapital	258.845	249.517	266.891
Kapitaldekningsprosent	15,45	16,88	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