

Grong Sparebank

Kvartalsrapport 3. kvartal 2013

Innhold

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



**GRONG
SPAREBANK**

1 Nøkkeltall

(i mill kroner)	2013	2012	2012
	30.09.	30.09.	31.12.
Rentabilitet og drift			
1 Rentenetto	2,29	2,39	2,39
2 Netto andre driftsinntekter	0,88	0,75	0,78
3 Sum driftskostnader	1,72	1,77	1,80
4 Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,45	1,37	1,37
5 Resultat etter skatt	1,02	0,90	0,88
6 KI-indeks	54,30	56,25	56,84
7 Forvaltningskapital pr. årsverk	72.703	69.942	71.837
Finansiering og likviditet			
8 Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	115,76	114,41	115,23
9 Innskuddsdekning	86,39	87,40	86,78
10 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	10,54	15,28	12,01
11 Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i %	9,29	10,97	4,96
12 Utlån formidlet via TBK (Saldo ved kvartalets slutt)	695	541	599
13 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. EBK	9,31	15,44	12,37
Soliditet			
14 Netto ansvarlig kapital 6)	259,66	245,89	266,89
15 Beregningsgrunnlag	1.708,33	1.520,66	1.515,66
Ren kjernekapitaldekning i %	14,03	14,85	16,29
16 Kapitaldekning og kjernekapitaldekning i %	15,20	16,17	17,61
17 Tapsprosent utlån	0,08	0,11	0,15
Antall årsverk utført	34,96	33,00	33,20
Antall årsverk ved kvartalsslutt	37,90	36,15	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) Kvartalsvis tap i prosent av brutto utlån til og fordringer på kunder

2 Styrets kvartalsrapport 3. kvartal 2013

Resultat:

Grong Sparebank oppnådde pr. 3.kvartal 2013 et resultat før skatt på kr 27,7 mill mot kr 22,7 mill i 2012. Resultatet etter skatt er kr 20,4 mill, noe som er kr 4 mill bedre enn i fjor. Resultatet pr 3. kvartal gir en årlig egenkapitalavkastning på 11 %.

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet før tap og skatt 1,45% (1,37% i 3. kvartal 2012), og 1,02% etter tap og skatt (0,90% i 3. kvartal 2012).

Resultat pr egenkapitalbevis er kr 8,37 pr 3. kvartal 2013 mot kr 7,10 på samme tid i 2012.

Resultatet i 2013 er bedre enn budsjettert, noe som i første rekke skyldes økt forretningsvolum og fortsatt lave tap.

Rentemargin:

Rentemarginen i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital har gått ned 0,10% fra samme tid i 2012. Marginen er nå 2,29% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,39% i 3. kvartal 2012. Endringen i rentemarginen skyldes flere faktorer, men hovedårsakene er innføring av full sikringsfondsavgift i 2013 og lavere innskuddsmarginer.

Andre driftsinntekter:

Netto andre driftsinntekter utgjør nå 0,88% av forvaltningskapitalen, mot 0,75% på samme tid i 2012. En større del av provisjonsinntektene kommer fra salg av forsikringsprodukter, samt gjennom formidling av boliglån via Eika Boligkreditt.

Resultatet fra valuta og verdipapirer er på kr 1,6 mill mot kr 2,2 mill i 2012. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko.

Driftskostnader:

Driftskostnadene utgjør 1,72% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,77% i 3. kvartal 2012. Selv om nedgangen i driftskostnader er forholdsvis lite, er vi svært tilfredse med nedgangen i driftskostnader da banken har satt i drift en ny avdeling på Rørvik i 2. og 3. kvartal 2013.

Bankens kostnadsindeks, dvs samlede driftskostnader målt i forhold til samlede inntekter, er på 54,30 %. Dette er en forbedring fra 56,25 % på samme tid i fjor.

Tap:

Banken har så langt i år hatt utlånstap på kr 1.851', mot tap på kr 2.266' pr 3. kvartal 2012. Tapene ligger på meget lavt nivå, og er lavere enn forventet. Totale tapsavsetninger er nå på kr 14,65 mill mot kr 12,92 mill pr 3. kvartal i 2012.

Avsetningene utgjør 0,62% av bankens totale utlån, mot 0,60% for 3.kv 2012.

Misligholdte lån før avsetninger utgjør 0,56% av bankens totale utlån, mot 0,25% på samme tid i fjor. Tapsutsatte lån før avsetninger utgjør 1,05% mot 1,04% ved utgangen av 3.kvartal 2012.

De gruppevise nedskrivninger er ikke endret så langt i 2012. 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

Totale innskudd har gått opp med kr 188 mill eller 9,47 %, hittil i 2013. Fra samme tidspunkt i 2012 er økningen 9,16%.

Brutto utlån i egen balanse har økt med 217 mill eller 10,1% hittil i år og utgjør nå kr 2.374 mill. Utlånsmassen er økt med 10,6 % fra samme tidspunkt i fjor. Banken formidler i tillegg boliglån gjennom Eika Boligkreditt, og har ved utgangen av 3. kvartal overført kr 695 mill i godt sikrede boliglån. Dette tilsvarer en vekst i formidlede boliglån til Eika Boligkreditt på kr 96 mill hittil i år, eller 16%. Siste 12 mnd har utlån via Eika Boligkreditt økt med kr 154 mill, eller 28,5%.

Samlet netto utlånsvolum (egen balanse og Eika Boligkreditt) er på kr 3.069 mill mot kr 2.688 mill pr 3. kvartal 2012. Samlet vekst i utlån på egen balanse og formidlede boliglån er på 11,4% siden årsskiftet og 14,2 % siste 12 måneder. Utlånsveksten skyldes i all hovedsak økt kundemasse, dvs nye kunder.

Andelen av utlån til personmarked inkl lån overført Eika Boligkreditt, utgjør nå 77,8% en økning fra 76,1% på samme tid i 2012. Andelen lån til bedriftsmarked utgjør 28,6% av alle lån i bankens egen balanse. 12 måneders brutto vekst i personmarkedet (inkl lån overført Eika Boligkreditt) er på 16,3%, og tilsvarende vekst i bedriftsmarkedet er 7%.

Forvaltningskapital:

Netto gjennomsnittlig forvaltningskapital er på kr 2.667 mill (2.415 mill pr 3. kvartal 2012). Forvaltningskapitalen ved utgangen av september 2013 er på kr 2.755 millioner. Dette er opp fra kr 2.528 mill for ett år siden.

Banken har i tillegg som nevnt tidligere overført kr 695 mill i godt sikrede boliglån til Eika Boligkreditt. Sum kapital i arbeid er således kr 3.450 mill mot kr 3.069 mill på samme tid i 2012.

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 2. kvartal 2013 var likviditetsindikator I og II på hhv 111,0 og 115,2. 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 er på henholdsvis 105,8 og 116,2.

Selv om utlånsveksten i egen balanse har vært høy, har en god innskuddsvekst medført at innskuddsdekningen ved utgangen av 3. kvartal 2013 fortsatt er så høy som 86,4% (87,4% pr 3.kv12).

Kapitaldekning:

Eika Boligkreditt har i 2013 balansert eierskapet sitt i forhold til overførte lån. Tidligere var eierskapet basert på samme eierandel som bankene hadde i Eika-gruppen. Denne endringen har medført at Grong Sparebank har endret eierandelen i Eika Boligkreditt fra 0,5% til 1,25%. Aksjekjøpet har medført at banken får fradrag i egen kjernekapital for deler av dette eierskapet.

Kjernekapitaldekningen har dermed falt i 2013. Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen var pr 30.09.13 på 15,20 % (16,17 %) Tillagt årets resultat er både kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen på 16,50 %, mot 17,44 % pr 3. kvartal 2012.

Organisasjon:

Antall ansatte er 39 stk, som utfører 35 årsverk, mot 33 årsverk på 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 stor målt i forhold til bransjesnittet, og aktivitetsnivået i banken er høyt. Utviklingen hittil i 2013 bekrefter at banken fortsatt har en god inntjening, samt en meget god porteføljekvalitet.

Vi forventer at en større andel av veksten innenfor boligfinansiering vil bli formidlet via Eika Boligkreditt de neste kvartalene. Banken har de 2 årene økt eksponeringen av lån rettet mot bedriftsmarkedet, og vi planlegger at veksten her vil fortsette.

Ved utgangen av 3. kvartal 2013 har ikke banken identifisert forhold i utlånsporteføljen som tilsier at tapene vil øke vesentlig i de kommende kvartalene. «Farten» i den norske økonomien viser tegn på å avta, og utviklingen i nasjonal og regional økonomi framstår som mer usikker enn de siste kvartalene. Banken er derfor 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:

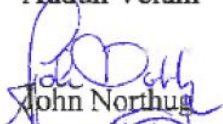
Det er foretatt begrenset revisjon i samsvar med standard for begrenset revisjon av regnskap.


Vedtak:

Det framlagte regnskap med et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 20.424.000 godkjennes som Grong Sparebanks regnskap pr 3. kvartal 2013.

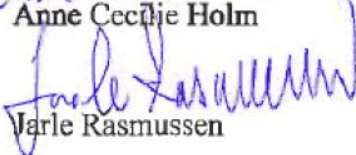
Grong 24.10.13


Audun Veium


John Northug


Jon Håvard Solum
Adm banksjef


Anne Cecilie Holm


Jarle Rasmussen


Kjell Urdshals


Lene Aasbø

3 Regnskap

(i tusen kroner)	%			
	endring	2013	2012	2012
	30.09.	30.09.	30.09.	31.12
Renteinntekter og lignende inntekter	3,50	92.354	89.230	119.454
Rentekostnader og lignende kostnader	1,45	-46.578	-45.911	-60.843
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5,67	45.776	43.319	58.611
Renteelement pengemarkes-/obligasjonsfond		523	0	0
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning		1.648	28	29
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24,74	16.156	12.952	18.359
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	13,96	-2.008	-1.762	-2.347
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-55,37	910	2.039	2.773
Andre driftsinntekter	5,59	302	286	374
Netto andre driftsinntekter	29,45	17.531	13.543	19.188
Sum driftsinntekter	11,33	63.307	56.862	77.799
Lønn og generelle administrasjonskostnader	12,13	-29.462	-26.276	-36.219
Avskrivning av varige driftsmidler	19,10	-817	-686	-975
Andre driftskostnader	-18,42	-4.097	-5.022	-7.027
Sum driftskostnader	7,48	-34.376	-31.984	-44.221
Driftsresultat før tap	16,29	28.931	24.878	33.578
Tap på utlån, garantier mv.	-18,31	-1.851	-2.266	-3.139
Gevinst/tap/nedskr på verdipapirer som er anl.midler	400,00	665	133	133
Resultat før skatt	21,98	27.745	22.745	30.572
Skatt på ordinært resultat	14,97	-7.321	-6.368	-9.139
Resultat av ordinær drift etter skatt	24,71	20.424	16.377	21.433

4 Balanse

(i tusen kroner)	%			
	endring	2013	2012	2012
	30.09.	30.09.	30.09.	31.12
<u>EIENDELER</u>				
Konter og fordringer på sentralbanker	-2,17	60.874	62.224	106.641
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-69,64	4.940	16.271	9.467
Sum utlån før nedskrivninger	10,56	2.373.779	2.147.122	2.156.589
Individuelle nedskrivninger	32,55	-4.312	-3.253	-3.458
Nedskrivninger på grupper	6,98	-10.340	-9.665	-10.340
Obligasjoner	-10,96	243.067	272.974	257.340
Aksjer og andeler med variabel avkastning	204,72	59.738	19.604	21.345
Immaterielle eiendeler	-100,00	0	441	0
Varige driftsmidler	-2,61	15.816	16.240	16.199
Andre eiendeler	245,34	5.667	1.641	2.692
Forsk.bet. og opptj.ikke mottatte inntekter.	29,16	6.197	4.798	4.531
SUM EIENDELER	8,98	2.755.426	2.528.397	2.561.006
<u>GJELD OG EGENKAPITAL</u>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	7,69	140.001	130.000	130.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	9,26	2.038.024	1.865.347	1.859.533
Gjeld stiftet ved utstedelse verdipapirer	6,72	231.259	216.704	281.034
Annen gjeld	45,08	14.730	10.153	15.849
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,94	42.127	39.029	5.749
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		93	93	93
Utjevningsfond		931	0	931
Udisponert overskudd	24,71	20.424	16.377	0
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	8,98	2.755.426	2.528.397	2.561.006
<u>POSTER UTENOM BALANSEN</u>				
Garantier	22,85	178.038	144.918	155.025
Renteswapper	20,83	87.000	72.000	82.000
Bytteavtaler	0,00	0	0	0

5 Tapsavsetninger og mislighold

(Tall i hele tusen)

TAPSKOSTNADER	30.09.13	30.09.12	31.12.12
+ Periodens endring i individuelle nedskrivninger	854	1.178	1.383
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	800	1.475
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet individuelt for	1.000	308	308
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er ikke er nedskrevet individuelt for	96	8	8
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-99	-28	-35
= Periodens tapskostnader (- = inngått , + = kostnad)	1.851	2.266	3.139

TAPSUTSATTE UTLÅN	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Brutto tapsutsatte lån	24.832	22.328	22.783
- tapsavsetning (spesifiserte)	-2.667	-2.980	-3.180
= Nto tapsutsatte lån	22.165	19.348	19.603

MISLIGHOLDTE UTLÅN	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Brutto misligholdte	13.377	5.409	10.074
- tapsavsetninger	-1.645	-273	-279
= Nto misligholdte lån	11.732	5.136	9.795

NEDSKRIVNINGER UTLÅN	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Individuelle	4.312	3.253	3.458
Gruppevise	10.340	9.665	10.340

6 Kapitaldekning

(Tall i hele tusen)

	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Beregningsgrunnlag	1.708.333	1.520.662	1.365.292
Netto kjernekapital	259.664	245.887	217.680
Kapitaldekningsprosent	15,20	16,17	15,94
Netto ansvarlig kapital	259.664	245.887	217.680
Kjernekapitaldekningsprosent	15,20	16,17	15,94



**GRONG
SPAREBANK**

Postboks 104
7871 Grong

Telefon 74312860

e-mail: firmapost@grong-sparebank.no

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