

# Grong Sparebank

## Kvartalsrapport 1. kvartal 2014

### Innhold

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



# 1 Nøkkeltall

	2014	2013	2013
	31.03	31.03	31.12.
<b>Rentabilitet og drift</b>			
1 Rentenetto	2,36	2,11	2,31
2 Netto andre driftsinntekter	0,88	0,72	0,87
3 Sum driftskostnader	1,88	1,77	1,74
4 Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,36	1,06	1,43
5 Resultat etter skatt	1,24	0,93	1,33
6 KI-indeks	57,94	62,60	54,81
7 Forvaltningskapital pr. årsverk	70.642	75.460	72.407
<b>Finansiering og likviditet</b>			
8 Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	117,32	109,55	115,74
9 Innskuddsdekning	85,24	91,29	86,40
10 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	16,05	6,40	13,45
11 Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i %	8,36	9,60	12,95
12 Utlån formidlet via EBK (Saldo ved kvartalets slutt)	815	670	743
13 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. EBK	17,36	14,05	15,73
<b>Soliditet</b>			
14 Netto ansvarlig kapital 6)	278,079	266,47	278,102
15 Beregningsgrunnlag	1.720,32	1.587,80	1.675,76
16 Kapitaldekning i %	16,16	16,78	16,60
17 Tapsprosent utlån	0,04	0,04	0,13
<b>Antall årsverk utført</b>	37,40	34,95	35,78
<b>Antall årsverk ved kvartalsslutt</b>	40,00	34,90	40,00

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

### Resultat:

Grong Sparebank oppnådde pr. 1.kvartal 2014 et resultat før skatt på kr 8.928 mill mot kr 6.006 mill i 2013 og kr 7,350 mill i 2012. Resultatet etter skatt er kr 6,5 mill, noe som er kr 2,2 mill bedre enn samme tid i fjor. Resultatet pr 1. kvartal gir en årlig egenkapitalavkastning etter skatt på 9,26.

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet før skatt 1,24% (0,93% i 1. kvartal 2014), og 0,90% etter skatt (0,67% i 1. kvartal 2013). Økningen i resultat kommer i hovedsak som en følge av høyere rentemargin og økt provisjonsinntekter. Resultatet første kvartal 2014 ligger på budsjett.

### Rentemargin:

Rentemarginen i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital har gått opp fra samme tid i 2013. Marginen er nå 2,36% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,11% i 1. kvartal 2013. Hovedårsaken til dette er lavere innlånskostnader og en generell forbedring av marginen i bransjen på boliglån.

### Andre driftsinntekter:

Provisjonsinntektene utgjør nå 0,87% av forvaltningskapitalen, mot 0,76% på samme tid i 2013. Målt i kr er sum provisjonsinntekter kr 1,34 mill over samme tid i 2013. Økt volum og bedre marginer på lån formidlet gjennom EBK er hovedårsaken til økningen. Provisjonsinntektene som kommer fra salg av forsikringsprodukter har også økt.

Resultatet fra valuta og verdipapirer er på kr 0,6 mill mot 0,2 mill i 2013. Økningen skyldes hovedsakelig gevinst ved salg av obligasjoner. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko.

### Driftskostnader:

Driftskostnadene utgjør 1,88% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,77% i 1. kvartal 2013. Bankens kostnadsindeks, dvs samlede driftskostnader målt i forhold til samlede inntekter, er på 57,9 %, fratrukket utbytte og gev/tap verdipapirer og valuta blir indeksen 59,5. Tilsvarende tall for 2013 er hhv 62,6 og 63,4%. Forretningsaktiviteten har økt samtidig som kostnadene i kr ikke har økt like mye. Av kostnadsøkningen på 2,07 mill gjelder 1 mill lønn, pensjon og sosiale kostnader - det er utført 2,45 flere årsverk. Øvrig økning på admkost og driftskostnader gjelder i hovedsak datakostnader, profilering, kontingenter og kjøp av utstyr/tjenester.

### Tap:

Banken har så langt i år hatt utlånstap på kr 879', mot tap på kr 831' pr 1. kvartal 2013. Fortsatt er tapene på et lavt nivå. Totale tapsavsetninger er nå på kr 16,17 mill. Avsetningene utgjør 0,65 % av bankens totale utlån. Dette er ned med 0,04% sammenlignet med forrige år. Misligholdte og tapsutsatte lån (nto) pr 31.03.14 utgjorde 0,89 % av banken totale utlån, mot 0,60 % ved siste årsskifte og 1,44 % på samme tid i fjor. De gruppevise nedskrivninger er økt med kr 0,2 mill i 2014. 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 2014 er på kr 2.826 millioner. Dette er opp fra kr 2.622 mill for ett år siden, og ned fra kr 2.896 mill ved siste årsskifte.

**Innskudd og lån:**

Innskuddene fra kunder har gått ned med kr 1,6 mill hittil i 2014. De samlede kundeinnskuddene er kr 162 mill større enn på samme tid i 2013. Dvs en økning på 8,4 % siste 12 mnd. Brutto utlån i egen balanse er økt kr 32 mill hittil i år. Utlånsmassen er økt med kr 342 mill eller 16,01% fra samme tidspunkt i fjor. Banken formidler i tillegg boliglån gjennom Eika Boligkreditt, og har ved utgangen av 1. kvartal overført kr 815 mill i godt sikrede boliglån. Dette tilsvarer en vekst i formidlede boliglån til Eika Boligkreditt på kr 73 mill hittil i år, og kr 146 mill siste 12 måneder (21,67%) Samlet vekst i utlån og formidlede boliglån er således på kr 105 mill i 1. kvartal 2014, og 488 mill siste 12 måneder. Dette gir en utlånsvekst siste 12 mnd på 17,4%.

**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 likviditetsindikatorene.

Pr 4. kvartal 2013 var konsolidert likviditetsindikator inkl EBK I og II på hhv 109,5 og 113,58. Indikatorene 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 106,8 og 114,6.

Likviditetsbufferindikator (LBI) er beregnet til 172 % og det er innenfor rammen på minimum 110 %. Likviditetsindikator (LCR) er beregnet til 72 %, dette er under bankens mål på 100 %. Samtidig er det over krav fra offentlige myndigheter som følger en opptrappingsplan der kravet om 100 % inntreffer først i 2018.

Innskuddsdekningen ved utgangen av 1. kvartal 2014 har gått ned til 84,67%. Til sammenligning var innskuddsdekningen 85,86% ved siste årsskifte og 90,66% på samme tidspunkt i 2013. (Beregningen er samkjørt med Sikringsfondets nøkkeltall – tidligere ble netto utlån brukt, nå brukes brutto.)

**Kapitaldekning:**

Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen var pr 31.03.14 på 16,16 %. Tillagt årets resultat er både kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen på 16,57 %, mot hhv 16,47 % og 16,76 % pr 1. kvartal 2013.

**Organisasjon:**

Antall ansatte er 41 stk, som utfører 37,4 årsverk, mot 34,95 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 2014.

**Utsiktene framover**

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

Banken senker renten på boliglån med inntil 0,20 prosentpoeng.

Bakgrunnen for rentenedsettelsen er fallende innlånskostnader og et godt resultat for 2013. Banken oppfyller allerede myndighetens kapitalkrav, og i et tøft konkurransemarked er Grong Sparebank opptatt av å være den beste banken for kunder i vårt kjernemarked.

Laveste nominelle rente for boliglån blir etter endringen 3,45% p.a. De nye satsene vil gjelde fra 10.april på nye lån, og fra 6. juni på eksisterende lån.

Samtidig med rentenedgang på utlån vil også renten på enkelte innskuddskonti justeres med inntil 0,10 prosentpoeng. Effekten av nye rentebetingelser kombinert med redusert innlånspris i Eika Boligkreditt antas og ha marginal effekt for bankens rentenetto.

Banken har overtatt kundeporteføljen i Eika Forsikring på Helgeland. Banken tar sikte på å være tilstede i Mosjøen med egne bankrådgivere i løpet av året. Allerede nå mottar vi mange henvendelser ang bank fra både Mosjøen og Mo. Disse håndteres inntil videre fra hovedkontoret i Grong. Forsikringsporteføljen til banken passerer i 2.kvartal 2014 over kr 150 mill, og Grong Sparebank blir den største enkelt Distributøren til Eika Forsikring.

**Vedtak:**

Det framlagte regnskap med et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 6 472 000 godkjennes som Grong Sparebanks regnskap pr 1. kvartal 2014.

Grong 23.04.14

Audun Veium  
Styreleder

Anne Cecilie Holm  
Nestleder

Kjell Urdshals

Lene Aasbø

Ragnhild Kroglund

Jarle Rasmussen

Jon H Solum  
Adm.banksjef

### 3 Regnskap

	%			
	endring			
(i tusen kroner)	<b>31.03</b>	<b>2014</b> <b>31.03</b>	<b>2013</b> <b>31.03</b>	<b>2013</b> <b>31.13</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	13,21	32.981	29.133	125.979
Rentekostnader og lignende kostnader	3,05	-15.986	-15.513	-63.056
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>24,78</b>	<b>16.995</b>	<b>13.620</b>	<b>62.923</b>
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning		53	1	2.329
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	27,29	6.254	4.913	22.318
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9,43	-638	-583	-2.839
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	153,92	551	217	1.421
Andre driftsinntekter	-10,62	101	113	400
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>35,61</b>	<b>6.321</b>	<b>4.661</b>	<b>23.629</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>27,54</b>	<b>23.316</b>	<b>18.281</b>	<b>86.552</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	14,39	-11.514	-10.066	-40.543
Avskrivning av varige driftsmidler	5,64	-281	-266	-1.098
Andre driftskostnader	54,14	-1.714	-1.112	-5.797
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>18,04</b>	<b>-13.509</b>	<b>-11.444</b>	<b>-47.438</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>43,44</b>	<b>9.807</b>	<b>6.837</b>	<b>39.114</b>
Tap på utlån, garantier mv.	5,78	-879	-831	-3.196
Gevinst/tap/nedskr på verdipapirer som er anl.midler		0	0	413
<b>Resultat før skatt</b>	<b>48,65</b>	<b>8.928</b>	<b>6.006</b>	<b>36.331</b>
Skatt på ordinært resultat	46,10	-2.456	-1.681	-9.987
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>49,64</b>	<b>6.472</b>	<b>4.325</b>	<b>26.344</b>

## 4 Balanse

(i tusen kroner)	%			
	endring	2014	2013	2013
	31.03	31.03	31.03	31.12
<b><u>EIENDELER</u></b>				
Konter og fordringer på sentralbanker	1,48	62.057	61.150	96.686
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		19.448	108.546	12.555
Sum utlån før nedskrivninger	16,01	2.478.514	2.136.484	2.446.271
Individuelle nedskrivninger	11,91	-4.831	-4.317	-4.098
Nedskrivninger på grupper	9,67	-11.340	-10.340	-11.140
Obligasjoner	-24,00	216.022	284.236	291.091
Aksjer og andeler med variabel avkastning	81,67	41.035	22.588	40.647
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler	-5,27	15.372	16.227	15.653
Andre eiendeler	51,56	2.278	1.503	2.700
Forsk.bet. og opptj.ikke mottatte inntekter.	15,96	7.126	6.145	5.913
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>7,76</b>	<b>2.825.681</b>	<b>2.622.222</b>	<b>2.896.278</b>
<b><u>GJELD OG EGENKAPITAL</u></b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	-100,00	0	130.000	90.132
Innskudd fra og gjeld til kunder	8,36	2.098.789	1.936.930	2.100.383
Gjeld stiftet ved utstedelse verdipapirer	53,91	389.451	253.037	389.381
Annen gjeld	89,41	20.388	10.764	17.603
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	4,43	19.115	18.305	7.313
Avsetninger til påløpte kostnader og forpliktelser	66,75	652	391	652
Ansvarlig lånekapital		20.000	20.000	20.000
Innskutt egenkapital		50.412	0	50.412
Sparebankens fond	10,63	217.978	197.034	217.978
Gavefond	0,00	93	93	93
Utjevningsfond	150,38	2.331	931	2.331
Udisponert overskudd	49,64	6.472	4.325	0
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>7,76</b>	<b>2.825.681</b>	<b>2.622.222</b>	<b>2.896.278</b>
<b><u>POSTER UTENOM BALANSEN</u></b>				
Garantier		251.300	185.478	155.025
Renteswapper		87.000	87.000	82.000
Bytteavtaler		0	0	0

## 5 Tapsavsetninger og mislighold

(Tall i hele tusen)

<b>TAPSKOSTNADER</b>	<b>31.03.14</b>	<b>31.03.13</b>	<b>31.12.13</b>
+ Periodens endring i individuelle nedskrivninger	733	859	640
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	200	0	800
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet individuelt for	0	0	1.764
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er ikke er nedskrevet individuelt for	0	46	108
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-54	-74	-116
<b>= Periodens tapskostnader</b> ( - = inngått , + = kostnad )	<b>879</b>	<b>831</b>	<b>3.196</b>

<b>TAPSUTSATTE UTLÅN</b>	<b>31.03.14</b>	<b>31.03.13</b>	<b>31.12.13</b>
Brutto tapsutsatte lån	9.751	22.357	8.445
- tapsavsetning (spesifiserte)	-1.536	-3.317	-1.703
<b>= Nto tapsutsatte lån</b>	<b>8.215</b>	<b>19.040</b>	<b>6.742</b>

<b>MISLIGHOLDTE UTLÅN</b>	<b>31.03.14</b>	<b>31.03.13</b>	<b>31.12.13</b>
Brutto misligholdte	17.205	12.741	10.340
- tapsavsetninger	-3.295	-1.000	-2.395
<b>= Nto misligholdte lån</b>	<b>13.910</b>	<b>11.741</b>	<b>7.945</b>

<b>NEDSKRIVNINGER UTLÅN</b>	<b>31.03.14</b>	<b>31.03.13</b>	<b>31.12.13</b>
Individuelle	4.831	4.317	4.098
+ Gruppevise	11.340	10.340	11.140
<b>= Sum nedskrivninger</b>	<b>16.171</b>	<b>14.657</b>	<b>15.238</b>

## 6 Kapitaldekning

(Tall i hele tusen)

	<b>31.03.14</b>	<b>31.03.13</b>	<b>31.12.13</b>
Beregningsgrunnlag	1.720.322	1.587.800	1.675.759
Ren kjernekapital	258.079	246.472	258.102
Ren kjernekapitaldekningsprosent	15,00	15,52	15,40
Netto kjernekapital	278.079	266.472	278.102
Kjernekapitaldekningsprosent	16,16	16,78	16,60
Netto ansvarlig kapital	278.079	266.472	278.102
Kapitaldekningsprosent	16,16	16,78	16,60



Postboks 104  
7871 Grong

Telefon 74312860

e-mail: [firmapost@grong-sparebank.no](mailto:firmapost@grong-sparebank.no)

[www.grong-sparebank.no](http://www.grong-sparebank.no)

[www.facebook.com/GrongSparebank](https://www.facebook.com/GrongSparebank)