

# Grong Sparebank

## Kvartalsrapport 2. 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
	31.06	31.06	31.12.
<b>Rentabilitet og drift</b>			
1 Rentenetto	2,36	2,19	2,31
2 Netto andre driftsinntekter	1,04	0,89	0,87
3 Sum driftskostnader	1,79	1,63	1,74
4 Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,61	1,44	1,43
5 Resultat etter skatt	1,07	1,03	1,33
6 KI-indeks	52,64	53,04	54,81
7 Forvaltningskapital pr. årsverk	69.321	79.478	72.407
<b>Finansiering og likviditet</b>			
8 Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	113,88	110,23	115,74
9 Innskuddsdekning (kundeinnskudd ift brt utlån)	87,31	90,17	85,86
10 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	11,36	8,32	13,45
11 Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i %	7,80	-11,22	12,95
12 Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS (Saldo ved kvartalets slutt)	879	678	743
13 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. Eika Boligkreditt AS	15,54	13,43	15,73
<b>Soliditet</b>			
14 Netto ansvarlig kapital	309,18	258,85	278,102
15 Beregningsgrunnlag	1.812,65	1.675,17	1.675,76
16 Kapitaldekning i %	17,06	15,45	16,60
17 Tapsprosent utlån	0,07	0,04	0,13
<b>Antall årsverk utført</b>	40,58	34,30	35,78
<b>Antall årsverk ved kvartalsslutt</b>	43,00	36,70	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. 2.kvartal 2014 et resultat før skatt på kr 21,54 mill mot kr 18,12 mill i 2013 og kr 14,47 mill i 2012. Resultatet etter skatt er kr 15,51 mill, noe som er kr 2,01 mill høyere enn samme tid i fjor. Resultatet pr 2. kvartal gir en årlig egenkapitalavkastning etter skatt på 11,05%.

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet før skatt 1,49% (1,38% i 2. kvartal 2013), og 1,07% etter skatt (1,03% i 2. kvartal 2013). Økningen i resultat kommer i hovedsak som en følge av høyere rentemargin og økt provisjonsinntekter. Resultatet i 2. kvartal 2014 ligger kr 3 mill over budsjett.

### Rentemargin:

Rentemarginen i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital har gått opp fra samme tid i 2013. Marginen er nå 2,36% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,19% i 2. kvartal 2013. Hovedårsaken til dette er lavere innlånskostnader og en generell forbedring av marginen i bransjen på boliglån.

### Andre driftsinntekter:

Provisjonsinntektene utgjør nå 1,01% av forvaltningskapitalen, mot 0,77% på samme tid i 2013. Målt i kr er sum provisjonsinntekter kr 4,478 mill høyere enn i 2. kvartal 2013. Årsaken til denne økningen er hovedsakelig økt volum og bedre marginer på lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS og mer salg av Eika Forsikring AS. Provisjonsinntektene som kommer fra salg av forsikringsprodukter har økt med kr 1,7 mill i 2.kvartal, fordi banken fra april har 4 nye ansatte i Mosjøen som selger forsikring. Disse var tidligere ansatt i Eika Forsikring AS.

Resultatet fra valuta og verdipapirer er på kr 0,162 mill mot kr 0,259 mill i 2013. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko.

### Driftskostnader:

Driftskostnadene utgjør 1,79% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,63% i 2. kvartal 2013. Bankens kostnadsindeks, dvs samlede driftskostnader målt i forhold til samlede inntekter, er på 52,64%, fratrukket utbytte og gev/tap verdipapirer og valuta blir indeksen 54,58%. Tilsvarende tall for 2013 er hhv 53,04% og 56,48%. Forretningsaktiviteten har økt samtidig som kostnadene i kr ikke har økt like mye.

Totale driftskostnader har økt med kr 4,49 mill sammenlignet med samme periode i fjor. Av kostnadsøkningen gjelder kr 2,7 mill lønn, pensjon og sosiale kostnader - det er utført 6,28 flere årsverk. Øvrig økning på admkost og driftskostnader gjelder i hovedsak datakostnader, profilering/reklame, husleie og kjøp av utstyr/tjenester.

### Tap:

Banken har så langt i år hatt utlånstap på kr 1,76 mill, mot tap på kr 830' pr 2. kvartal 2013. Fortsatt er tapene på et lavt nivå. Totale tapsavsetninger er nå på kr 14,29 mill. Avsetningene utgjør 0,57% av bankens totale utlån. Dette er ned med 0,03% sammenlignet med forrige år. Misligholdte og tapsutsatte lån (nto) pr 30.06.14 utgjorde 0,57 % av bankens totale utlån, mot 0,60 % ved siste årsskifte og 1,47 % på samme tid i fjor. De gruppevise nedskrivninger er økt med kr 0,5 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 juni 2014 er på kr 2.981 mill. Dette er opp fra kr 2.726 mill for ett år siden, og fra kr 2.896 mill ved siste årsskifte.

### **Innskudd og lån:**

Innskuddene fra kunder har gått opp med kr 102 mill hittil i år. De samlede kundeinnskuddene er kr 159 mill større enn på samme tid i 2013. Dvs en økning på 7,8% siste 12 mnd. Brutto utlån i egen balanse er økt med kr 76,5 mill hittil i år. Utlånsmassen er økt med kr 256,6 mill eller 10,49% fra samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån i egen balanse har en fordeling mellom privatmarkedet og bedriftsmarkedet på henholdsvis 71,3% og 28,7%.

Banken formidler i tillegg boliglån gjennom Eika Boligkreditt, og har ved utgangen av 2. kvartal overført kr 879 mill i godt sikrede boliglån. Dette tilsvarer en vekst i formidlede boliglån til Eika Boligkreditt på kr 137 mill hittil i år, og kr 201 mill siste 12 måneder (29,69%) Samlet vekst i utlån og formidlede boliglån er således på kr 213 mill hittil i år og kr 458 mill siste 12 måneder. Dette gir en utlånsvekst siste 12 mnd på 15,55%.

### **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 1. kvartal 2014 var konsolidert likviditetsindikator I og II inkl Eika Boligkreditt AS på hhv 108,40 og 112,39 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 1. kvartal lå på henholdsvis 108,8 og 115,7

Likviditetsbufferindikator (LBI) er beregnet til 108%, noe sum er under rammen på minimum 140 %. Likviditetsindikator (LCR) er beregnet til 50,5%, dette er under bankens mål på 70%. Banken hadde ved utgangen av juni en stor utlånsvekst, noe som trekker ned LCR og LBI.

Innskuddsdekningen fra kunder var ved utgangen av 2. kvartal 2014 87,31%. Til sammenligning var innskuddsdekningen 85,86% ved siste årsskifte og 90,17% på samme tidspunkt i 2013.

### **Kapitaldekning:**

Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen var pr 30.06.14 på hhv 17,06 % og 15,53%. Tilsvarende tall for både kapitaldekning og kjernekapitaldekning per 30.06.13 var 15,45%. Tillagt årets resultat er kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen pr 2. kvartal 2014 hhv 17,98% og 16,42%

### **Organisasjon:**

Antall ansatte er 45 stk, som utfører 40,58 årsverk, mot 34,95 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 2014.

## Utsiktene framover

Veksten i kundemassen er god og aktivitetsnivået i banken er høyt. Veksten innenfor boligfinansiering har hittil i år kommet hovedsakelig i Eika Boligkreditt. Banken har de siste to årene økt eksponeringen innenfor bedriftsmarkedet, siste halvår har veksten vært litt lavere. Vi ser en tiltagende etterspørsel innenfor bedriftsmarkedet og forventer en noe sterkere vekst her i andre halvår.

Banken har i årets to første kvartaler overtatt kundeporteføljen til Eika Forsikring på Helgeland, hhv i Mo i Rana og i Mosjøen. Banken tar sikte på å være tilstede i Mosjøen med egne bankrådgivere i løpet av året, samlokalisert med våre forsikringsrådgivere. Allerede nå mottar vi mange henvendelser ang bank fra både Mosjøen og Mo. Disse håndteres inntil videre fra hovedkontoret i Grong. Forsikringsporteføljen til banken har passert kr 150 mill i årlige premieinntekter, og Grong Sparebank er nå den klart største enkeltdistributøren til Eika Forsikring.

Fra 01.07.14 blir det endringer i arbeidsgiveravgiften for enkelte bransjer, inkludert bank og forsikring. Endringene medfører økte kostnader på i størrelsesorden kr 2 mill pr år for Grong Sparebank.

Dagens ytelsesbaserte pensjonsordning i banken er besluttet lukket fra 01.10.14. Dette medfører at alle ansatte overføres til en innskuddsbasert pensjonsordning fra samme tidspunkt. Det vil være engangskostnader med omdanningen på ca kr 0,5 mill i 3 kvartal 2014.

Banken har solgt sine aksjer i Nets, noe som medfører en gevinst på kr 0,5 mil. Denne gevinsten tas ikke inn i regnskapet før 3. kvartal.

Grong Sparebank har i juni 2014 etablert selskapet Namdal Aktiv Eiendomsmegling AS. Selskapet har ansatt de fire tidligere ansatte ved Nylander sitt meglerkontor i Namsos, og det tas sikte på oppstart av virksomheten primo august. Vi har stor tro på at denne etableringen vil gi oss både flere og enda mer fornøyde kunder.

## Vedtak:

Det framlagte regnskap med et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 15,508 mill godkjennes som Grong Sparebanks regnskap pr 2. kvartal 2014.

Grong, 20.08.14



Audun Veium  
Styreleder



Anne Cecilie Holm  
Nestleder



Kjell Urdshals



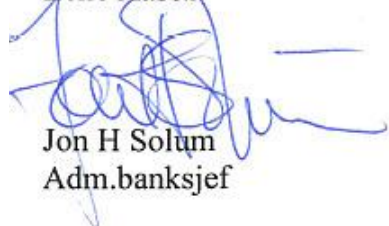
Lene Aasbø



Ragnhild Kroglund



Jarle Rasmussen



Jon H Solum  
Adm.banksjef

### 3 Regnskap

	%			
	endring			
(i tusen kroner)	<b>30.06.</b>	<b>2014</b> <b>30.06</b>	<b>2013</b> <b>30.06</b>	<b>2013</b> <b>31.12</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	10,50	66.015	59.741	125.979
Rentekostnader og lignende kostnader	2,86	-31.912	-31.026	-63.056
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>18,76</b>	<b>34.103</b>	<b>28.715</b>	<b>62.923</b>
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning	43,38	1.073	1.895	2.329
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	44,03	14.648	10.170	22.318
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	25,25	-1.498	-1.196	-2.839
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	18,97	671	564	1.421
Andre driftsinntekter	-5,74	197	209	400
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>29,63</b>	<b>15.091</b>	<b>11.642</b>	<b>23.629</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>21,90</b>	<b>49.194</b>	<b>40.357</b>	<b>86.552</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	21,84	-22.209	-18.228	-40.543
Avskrivning av varige driftsmidler	5,55	-571	-541	-1.098
Andre driftskostnader	18,13	-3.114	-2.636	-5.797
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>20,97</b>	<b>-25.894</b>	<b>-21.405</b>	<b>-47.438</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>22,94</b>	<b>23.300</b>	<b>18.952</b>	<b>39.114</b>
Tap på utlån, garantier mv.	112,17	-1.761	-830	-3.196
Gevinst/tap/nedskr på verdipapirer som er anl.midler		0	0	413
<b>Resultat før skatt</b>	<b>18,86</b>	<b>21.539</b>	<b>18.122</b>	<b>36.331</b>
Skatt på ordinært resultat	30,32	-6.031	-4.628	-9.987
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>14,93</b>	<b>15.508</b>	<b>13.494</b>	<b>26.344</b>

## 4 Balanse

(i tusen kroner)	%	2014	2013	2013
	endring			
	30.06.	30.06	30.06	31.12
<b><u>EIENDELER</u></b>				
Konter og fordringer på sentralbanker	55,42	63.029	40.554	96.686
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	98,53	108.671	54.739	12.555
Sum utlån før nedskrivninger	11,32	2.522.788	2.266.165	2.446.271
Individuelle nedskrivninger	-19,99	-2.654	-3.317	-4.098
Nedskrivninger på grupper	12,57	-11.640	-10.340	-11.140
Obligasjoner	-15,85	226.006	268.578	291.091
Aksjer og andeler med variabel avkastning	-42,93	48.621	85.188	40.647
Immaterielle eiendeler		516	0	0
Varige driftsmidler	-5,44	15.188	16.062	15.653
Andre eiendeler	165,18	3.458	1.304	2.700
Forsk.bet. og opptj.ikke mottatte inntekter.	-4,86	6.825	7.174	5.913
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>9,34</b>	<b>2.980.808</b>	<b>2.726.107</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	7,80	2.202.728	2.043.421	2.100.383
Gjeld stiftet ved utstedelse verdipapirer	68,56	389.521	231.091	389.381
Annen gjeld	56,31	15.878	10.030	17.603
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	5,41	30.790	29.210	7.313
Avsetninger til påløpte kostnader og forpliktelser	66,75	652	391	652
Ansvarlig lånekapital	174,59	54.917	20.000	20.000
Innskutt egenkapital	0	50.412	50.412	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	14,93	15.508	13.494	0
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>9,34</b>	<b>2.980.808</b>	<b>2.726.107</b>	<b>2.896.278</b>
<b><u>POSTER UTENOM BALANSEN</u></b>				
Garantier	4,23	261.928	251.300	155.025
Renteswapper	0,00	87.000	87.000	82.000
Bytteavtaler		0	0	0

## 5 Tapsavsetninger og mislighold

(Tall i hele tusen)

<b>TAPSKOSTNADER</b>	<b>30.06.14</b>	<b>30.06.13</b>	<b>31.12.13</b>
+ Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.445	95	640
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	500	-236	800
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet individuelt for	2.778	1.000	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	-72	-75	-116
<b>= Periodens tapskostnader</b> ( - = inngått , + = kostnad )	<b>1.761</b>	<b>830</b>	<b>3.196</b>

<b>TAPSUTSATTE UTLÅN</b>	<b>30.06.14</b>	<b>30.06.13</b>	<b>31.12.13</b>
Brutto tapsutsatte lån	8.778	29.194	8.445
- tapsavsetning (spesifiserte)	-1.609	-3.222	-1.703
<b>= Nto tapsutsatte lån</b>	<b>7.169</b>	<b>25.972</b>	<b>6.742</b>

<b>MISLIGHOLDTE UTLÅN</b>	<b>30.06.14</b>	<b>30.06.13</b>	<b>31.12.13</b>
Brutto misligholdte	7.760	7.507	10.340
- tapsavsetninger	-1.045	-95	-2.395
<b>= Nto misligholdte lån</b>	<b>6.715</b>	<b>7.412</b>	<b>7.945</b>

<b>NEDSKRIVNINGER UTLÅN</b>	<b>30.06.14</b>	<b>30.06.13</b>	<b>31.12.13</b>
Individuelle	2.654	3.317	4.098
+ Gruppevise	11.640	10.340	11.140
<b>= Sum nedskrivninger</b>	<b>14.294</b>	<b>13,657</b>	<b>15.238</b>

## 6 Kapitaldekning

(Tall i hele tusen)

	<b>30.06.14</b>	<b>30.06.13</b>	<b>31.12.13</b>
Beregningsgrunnlag	1.812.652	1.675.166	1.675.759
Ren kjernekapital	254.264	238.845	258.102
Ren kjernekapitaldekningsprosent	14,03	14,26	15,40
Netto kjernekapital	281.548	258.845	278.102
Kjernekapitaldekningsprosent	15,53	15,45	16,60
Netto ansvarlig kapital	309.181	258.845	278.102
Kapitaldekningsprosent	17,06	15,45	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)