

Grong Sparebank

Kvartalsrapport 3. 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
	30.09.	30.09.	31.12.
Rentabilitet og drift			
1 Rentenetto	2,37	2,29	2,31
2 Netto andre driftsinntekter	1,08	0,88	0,87
3 Sum driftskostnader	1,91	1,72	1,74
4 Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,53	1,45	1,43
5 Resultat etter skatt	1,05	1,02	0,97
6 KI-indeks	55,56	54,30	54,81
7 Forvaltningskapital pr. årsverk	68.852	72.703	72.407
Finansiering og likviditet			
8 Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	117,32	115,76	115,74
9 Innskuddsdekning (kundeinnskudd ift brt utlån)	84,77	85,86	85,86
10 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	12,81	10,54	13,45
11 Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i %	11,31	9,26	12,95
12 Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS (Saldo ved kvartalets slutt)	906	695	743
13 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. Eika Boligkreditt AS	16,84	14,15	15,73
Soliditet			
14 Netto ansvarlig kapital	333,87	259,66	278,102
15 Beregningsgrunnlag	1.868,90	1.708,33	1.675,76
16 Kapitaldekning i %	17,86	15,20	16,60
17 Tapsprosent utlån	0,07	0,08	0,13
Antall årsverk utført	41,05	34,96	35,78
Antall årsverk ved kvartalsslutt	45,00	37,90	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
14-16). Er under arbeid. Leveres senest 11.11.14

2 Styrets kvartalsrapport

Resultat:

Grong Sparebank oppnådde pr. 3.kvartal 2014 et resultat før skatt på kr 32,02 mill mot kr 27,75 mill i 2013 og kr 22,75 mill i 2012. Resultatet etter skatt er kr 23,05 mill, noe som er kr 2,63 mill høyere enn samme tid i fjor. Resultatet pr 3. kvartal gir en årlig egenkapitalavkastning etter skatt på 10,40 %.

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet før skatt 1,46% (1,39% i 3. kvartal 2013), og 1,05% etter skatt (1,02% i 3. kvartal 2013). Økningen i resultat kommer i hovedsak som en følge av økt forretningsvolum, høyere rentemargin og økte provisjonsinntekter.

Rentemargin:

Rentemarginen i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital har gått opp fra samme tid i 2013. Marginen er nå 2,37% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,29% i 3. kvartal 2013. Hovedårsaken til dette er lavere innlånskostnader.

Andre driftsinntekter:

Provisjonsinntektene utgjør nå 1,06% av forvaltningskapitalen, mot 0,81% på samme tid i 2013. Målt i kr er sum provisjonsinntekter kr 7,304 mill høyere enn i 3. kvartal 2013. Årsaken til denne økningen er delvis økt volum og bedre marginer på lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS, men hovedårsaken til økningen er en betydelig vekst i bankens salg av forsikringsprodukter. Banken overtok 1 april Eika Forsikring sin portefølje på Helgeland, med tilhørende inntekter og ansatte.

Resultatet fra valuta og verdipapirer er på kr 1,05 mill mot kr 0,91 mill i 2013. Salg av bankens aksjer i Nets ble inntektsført i 3.kvartal og den positive engangseffekten ble på kr 501. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko.

Driftskostnader:

Driftskostnadene utgjør 1,91% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,72% i 3. kvartal 2013. Bankens kostnadsindeks, dvs samlede driftskostnader målt i forhold til samlede inntekter, er på 55,56%, fratrukket utbytte og gev/tap verdipapirer og valuta blir indeksen 57,27%. Tilsvarende tall for 2013 er hhv 54,30% og 57,08. Årsaken til økte kostnader er overtakelsen av ansatte fra Eika Forsikring i Mosjøen. Kostnadsøkningen må derfor sees i sammenheng med økningen i provisjonsinntekter. Både kostnadene og inntektene øker uten at bankens forvaltningskapital endres, og dermed blir nøkkeltallet driftskostnader i forhold til forvaltningskapital dårligere.

Totale driftskostnader har økt med kr 7,85 mill sammenlignet med samme periode i fjor. Av kostnadsøkningen gjelder kr 5,72 mill lønn, pensjon og sosiale kostnader - det er utført 6,09 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 2,25 mill, mot tap på kr 1,85mill pr 3. kvartal 2013. Fortsatt er tapene på et lavt nivå. Totale tapsavsetninger er nå på kr 15,39 mill. Avsetningene utgjør 0,58% av bankens totale utlån. Dette er ned med 0,04% sammenlignet med forrige år. Misligholdte og tapsutsatte lån (nto) pr 30.09.14 utgjorde 0,23 % av bankens totale utlån, mot 0,60 % ved siste

årsskifte og 0,62 % på samme tid i fjor. De gruppevise nedskrivninger er økt med kr 0,9 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.

Innskudd og lån:

Innskuddene fra kunder har gått opp med kr 168 mill hittil i år. Kundeinnskuddene er kr 231 mill større enn på samme tid i 2013. Dvs en økning på 11,31% siste 12 mnd. Brutto utlån i egen balanse er økt med kr 229,95 mill hittil i år. Utlånsmassen er økt med kr 302,4 mill eller 12,74% fra samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån i egen balanse har en fordeling mellom privatmarkedet og bedriftsmarkedet på henholdsvis 70,93% og 29,07%. Tilsvarende tall for pr 2.kvartal var 71,3% og 28,7%.

Banken formidler i tillegg boliglån gjennom Eika Boligkreditt, og har ved utgangen av 3. kvartal overført kr 906 mill i godt sikrede boliglån. Dette tilsvarer en vekst i formidlede boliglån til Eika Boligkreditt på kr 164 mill hittil i år, og kr 212 mill siste 12 måneder. Samlet vekst i utlån og formidlede boliglån er således på kr 394 mill hittil i år og kr 514 mill siste 12 måneder. Dette gir en utlånsvekst siste 12 mnd på 16,76%.

Forvaltningskapital:

Forvaltningskapitalen ved utgangen av september 2014 er på kr 3.098 mill. Dette er opp fra kr 2.755 mill for ett år siden, og fra kr 2.896 mill ved siste årsskifte. Tar vi med lån formidlet via Eika Boligkreditt blir bankens samlede forretningskapital kr 4.004 mill. Dette er en økning på kr 554 mill siste 12 mnd.

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.

Pr 2. kvartal 2014 var konsolidert likviditetsindikator I og II inkl Eika Boligkreditt AS på hhv 112,40 og 111,35. 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 2. kvartal lå på henholdsvis 108,3 og 115,8.

Det er ikke lenger et krav om myndighetsrapportering av likviditetsbufferindikator (LBI). LBI utgår som følge av dette. Likviditetsindikator (LCR) er beregnet til 59% per august, dette er under bankens mål på 70%. Banken hadde ved utgangen av august en stor utlånsvekst, noe som trekker ned LCR.

Innskuddsdekningen fra kunder var ved utgangen av 3. kvartal 2014 84,77%. Til sammenligning var innskuddsdekningen 85,86% ved siste årsskifte og 85,86% på samme tidspunkt i 2013.

Kapitaldekning:

Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen var pr 30.09.14 på hhv 17,86 % og 16,42%. Tilsvarende tall for både kapitaldekning og kjernekapitaldekning per 30.09.13 var 16,60%. Tillagt årets resultat er kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen pr 3. kvartal 2014 hhv 19,28% og 17,79%.

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

Styret er godt fornøyd med resultatutviklingen hittil i år, og legger til grunn at også siste kvartal i 2014 vil bli et godt kvartal for Grong Sparebank. Veksten i kundemassen er stor og aktivitetsnivået i banken er høyt.

Det forventes fortsatt en utlånsvekst på personmarkedet resten av året som er noe større enn den generelle kredittveksten i Norge.

Banken vil i løpet av fjerde kvartal 2014 åpne eget banktilbud i Mosjøen. De nye bankrådgiverne vil bli samlokalisert med våre forsikringsrådgivere samme sted.


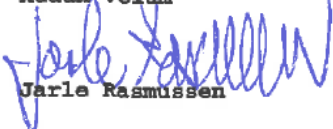
Grong Sparebank åpnet i tredje kvartal en egen eiendomsmeglingsvirksomhet i Namsos. Selskapet Namdal Aktiv Eiendomsmegling AS er samlokalisert med bankens kunderådgivere i Namdalshagen. Oppstarten har vært meget bra. Banken har gjort avtale med Innherredsmegleren om å kjøpe ut deres eierandel i Innherredsmegleren Steinkjer i fjerde kvartal. Også her vil eiendomsmeglervirksomheten bli et Aktiv-kontor eid av banken, og samlokalisert med bankens kunderådgivere.



Dagens ytelsesbaserte pensjonsordning i banken ble lukket 01.10.14. Dette medfører at alle ansatte ved oppstarten av fjerde kvartal er overført til en innskuddsbasert pensjonsordning.

Vedtak:

Det framlagte regnskap med et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 23,053 mill godkjennes som Grong Sparebanks regnskap pr 3. kvartal 2014.

Grong, 30.10.14


Audun Veium

Jarle Rasmussen


Jonny Melting

Ragnhild Kroglund


Lene Aasbø

3 Regnskap

(i tusen kroner)	%	2014	2013	2013
	endring			
	30.09.	30.09	30.09	31.12
Renteinntekter og lignende inntekter	8,86	100.537	92.354	125.979
Rentekostnader og lignende kostnader	3,83	-48.363	-46.578	-63.056
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	13,98	52.174	45.776	62.923
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning	-44,40	1.207	2.171	2.329
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	45,21	23.460	16.156	22.318
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	13,45	-2.278	-2.008	-2.839
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	15,7	1.053	910	1.421
Andre driftsinntekter	22,85	371	302	400
Netto andre driftsinntekter	35,83	23.813	17.531	23.629
Sum driftsinntekter	20,03	75.987	63.307	86.552
Lønn og generelle administrasjonskostnader	24,22	-36.598	-29.462	-40.543
Avskrivning av varige driftsmidler	7,59	-879	-817	-1.098
Andre driftskostnader	15,79	-4.744	-4.097	-5.797
Sum driftskostnader	22,82	-42.221	-34.376	-47.438
Driftsresultat før tap	16,71	33.766	28.931	39.114
Tap på utlån, garantier mv.	21,45	-2.248	-1.851	-3.196
Gevinst/tap/nedskr på verdipapirer som er anl.midler	-24,66	501	665	413
Resultat før skatt	15,40	32.019	27.745	36.331
Skatt på ordinært resultat	22,47	-8.966	-7.321	-9.987
Resultat av ordinær drift etter skatt	12,87	23.053	20.424	26.344

4 Balanse

(i tusen kroner)	%			
	endring	2014	2013	2013
	30.09.	30.09.	30.09.	31.12
<u>EIENDELER</u>				
Konter og fordringer på sentralbanker	0,38	61.106	60.874	96.686
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		69.772	4.940	12.555
Sum utlån før nedskrivninger	12,74	2.676.216	2.373.779	2.446.271
Individuelle nedskrivninger	-36,13	-2.754	-4.312	-4.098
Nedskrivninger på grupper	16,44	-12.040	-10.340	-11.140
Obligasjoner	-4,72	231.599	243.067	291.091
Aksjer og andeler med variabel avkastning	-18,92	48.433	59.738	40.647
Immaterielle eiendeler		490	0	0
Varige driftsmidler	-1,50	15.579	15.816	15.653
Andre eiendeler	-41,43	3.319	5.667	2.700
Forsk.bet. og opptj.ikke mottatte inntekter.	6,78	6.617	6.197	5.913
SUM EIENDELER	12,44	3.098.337	2.755.426	2.896.278
<u>GJELD OG EGENKAPITAL</u>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	-100,00	0	140.001	90.132
Innskudd fra og gjeld til kunder	11,31	2.268.590	2.038.024	2.100.383
Gjeld stiftet ved utstedelse verdipapirer	68,47	389.591	231.259	389.381
Annen gjeld	1,36	14.930	14.730	17.603
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	8,68	45.785	42.127	7.313
Avsetninger til påløpte kostnader og forpliktelser	66,75	652	391	652
Ansvarlig lånekapital	324,61	84.922	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	12,87	23.053	20.424	0
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	12,44	3.098.337	2.755.426	2.896.278
<u>POSTER UTENOM BALANSEN</u>				
Garantier	36,22	242.515	178.038	213.142
Renteswapper	0,00	87.000	87.000	82.000
Bytteavtaler		0	0	0

5 Tapsavsetninger og mislighold

(Tall i hele tusen)

TAPSKOSTNADER	30.09.14	30.09.13	31.12.13
+ Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.345	854	640
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	900	0	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	96	108
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-85	-99	-116
= Periodens tapskostnader (- = inngått , + = kostnad)	2.248	1.851	3.196

TAPSUTSATTE UTLÅN	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Brutto tapsutsatte lån	9.426	24.832	8.445
- tapsavsetning (spesifiserte)	-1.530	-2.667	-1.703
= Nto tapsutsatte lån	7.896	22.165	6.742

MISLIGHOLDTE UTLÅN	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Brutto misligholdte	7.294	13.377	10.340
- tapsavsetninger	-1.224	1.645	-2.395
= Nto misligholdte lån	6.070	11.732	7.945

NEDSKRIVNINGER UTLÅN	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Individuelle	2.754	4.312	4.098
+ Gruppevise	12.640	10.340	11.140
= Sum nedskrivninger	15.394	14.652	15.238

6 Kapitaldekning

(Tall i hele tusen)

	30.09.14	30.09.13	31.12.13
Beregningsgrunnlag	1.868.899	1.708.333	1.675.759
Ren kjernekapital	264.981	259.664	258.102
Ren kjernekapitaldekningsprosent	14,18	14,03	15,40
Netto kjernekapital	306.964	259.664	278.102
Kjernekapitaldekningsprosent	16,42	15,20	16,60
Netto ansvarlig kapital	333.869	259.664	278.102
Kapitaldekningsprosent	17,86	15,20	16,60



Postboks 104
7871 Grong

Telefon 74312860

e-mail: firmapost@grong-sparebank.no

www.grong-sparebank.no

www.facebook.com/GrongSparebank