

Grong Sparebank

Kvartalsrapport 1. kvartal 2015

Innhold

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



1 Nøkkeltall

	2015	2014	2014
	31.03	31.03	31.12.
Rentabilitet og drift			
1 Rentenetto	2,21	2,46	2,34
2 Netto andre driftsinntekter	1,00	0,92	1,08
3 Sum driftskostnader	2,10	1,96	2,07
4 Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,11	1,42	1,35
5 Resultat etter skatt	0,79	0,94	0,92
6 KI-indeks	65,31	57,94	60,41
7 Forvaltningskapital pr. årsverk	68.265	70.642	71.894
Finansiering og likviditet			
8 Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	120,83	117,32	115,69
9 Innskuddsdekning (Br utlån)	82,31	84,68	85,97
10 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	16,57	16,05	14,62
11 Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i % eks kredinst	13,19	8,36	14,68
12 Utlån formidlet via EBK (Saldo ved kvartalets slutt)	946	815	958
13 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. EBK	16,46	17,39	17,99
Soliditet			
14 Netto ansvarlig kapital 6)	341,294	278,079	361,280
15 Beregningsgrunnlag	2.026,52	1.720,32	2.005,89
16 Kapitaldekning i %	16,84	16,16	18,01
17 Tapsprosent utlån	0,01	0,04	0,11
Antall årsverk utført	44,42	34,40	41,34
Antall årsverk ved kvartalsslutt	47,20	40,00	46,00

1 -5) I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital annualisert
Sikringsfondets beregning av gj.snittlig forvaltningskapital er innført fra 31.12.14.
Tidligere beregninger pr 31.03.14 er derfor endret.. (Snittet for desember er
beregnet som (01.01.+31.03.+30.06.+30.09+31.12)/5, mens vi tidligere brukte
snitt av 13 måneder.

6) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter

9) Innskudd fra og gjeld til kunder i prosent av brutto 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 2015 et resultat før skatt på kr 8,931 mill. mot kr 8,928 mill i 2014 og kr 6,006 mill. i 2013. Resultatet etter skatt er kr 6,429 mill., noe som er 0,043 mill. lavere enn samme tid i fjor. Resultatet pr 1. kvartal gir en årlig egenkapitalavkastning etter skatt på 8,25 %.

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet før skatt 1,09 % (1,29 % i 1. kvartal 2014), og 0,79 % etter skatt (0,94 % i 1. kvartal 2014). Nedgangen skyldes i hovedsak lavere rentemargin, og økte driftskostnader som følge av etablering av nytt kontor i Mosjøen. Resultatet første kvartal 2015 ligger 0,26 mill over budsjett.

Rentemargin:

Rentemarginen i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital har gått ned fra samme tid i 2014. Marginen er nå 2,21 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,46 % i 1. kvartal 2014. Hovedårsaken til dette er økt konkurranse om utlånskundene både innenfor person- og bedriftsmarkedet.

Andre driftsinntekter:

Provisjonsinntektene utgjør nå 1,05 % av forvaltningskapitalen, mot 0,91 % på samme tid i 2014. Målt i kr er sum provisjonsinntekter kr 2,34 mill. over samme tid i 2014. Økt volum på skadeforsikring 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 -0,048 mill. mot 0,55 mill. i 2014. Reduksjonen skyldes hovedsakelig negativ verdiendring på obligasjoner. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko.

Driftskostnader:

Driftskostnadene utgjør 2,10 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,96 % i 1. kvartal 2014. Bankens kostnadsindeks, dvs samlede driftskostnader målt i forhold til samlede inntekter, er på 65,3 %, fratrukket utbytte og gev/tap verdipapirer og valuta blir indeksen 65,6 %. Tilsvarende tall for 2014 er hhv 57,9 % og 59,4 %. Økningen i driftskostnader målt i gjennomsnittlig forvaltningskapital, skyldes hovedsakelig at banken ikke hadde overtatt forsikringsportefølje og ansatte i Mosjøen ved årets første kvartal i 2014. Overtakelsen, som skjedde i andre kvartal 2014, gir både en økning i provisjonsinntektene og driftskostnader.

Tap:

Banken har så langt i år hatt utlånstap på kr 149', mot tap på kr 879' pr 1. kvartal 2014. Tapene er på et svært lavt nivå. Totale tapsavsetninger er nå på kr 15,65 mill. Avsetningene utgjør 0,55 % av bankens totale utlån. Dette er ned med 0,11 % sammenlignet med forrige år.

Misligholdte og tapsutsatte lån (nto) pr 31.03.15 utgjorde 0,40 % av banken totale utlån, mot 0,42 % ved siste årsskifte og 0,89 % på samme tid i fjor.

De gruppevise nedskrivninger er økt med kr 0,2 mill. i 2015. 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 2015 er på kr 3.222 millioner. Dette er opp fra kr 2.825 mill. for ett år siden, og ned fra kr 3.307 mill. ved siste årsskifte.

Innskudd og lån:

Innskuddene fra kunder har gått ned med kr 33 mill. hittil i 2015. De samlede kundeinnskuddene er kr 277 mill. større enn på samme tid i 2014. Dette tilsvarer en økning på 13,19 % siste 12 mnd. Brutto utlån i egen balanse er økt kr 84 mill. hittil i år. Utlånsmassen er økt med kr 407 mill. eller 16,44 % fra samme tidspunkt i fjor.

Banken formidler i tillegg boliglån gjennom Eika Boligkreditt, og har ved utgangen av 1. kvartal overført kr 946 mill. i godt sikrede boliglån. Banken har redusert porteføljen i Eika Boligkreditt med 12 mill. siden årsskiftet. Reduksjonen skyldes hovedsakelig at banken har økt andelen fastrentelån. Veksten i formidlede boliglån til Eika Boligkreditt siste 12 mnd. er 131 mill. Dette tilsvarer en vekst på 16,13 %.

Samlet vekst i utlån og formidlede boliglån er således på kr 73 mill. i 1. kvartal 2015, og 538 mill siste 12 måneder. Dette gir en utlånsvekst siste 12 mnd på 16,46 %.

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 4. kvartal 2014 var konsolidert likviditetsindikator inkl EBK I og II på hhv 105,96 og 108,04. Indikatorene er beregnet etter beregningsmodell fra Finanstilsynet. Fra 3. kvartal 2014 har Finanstilsynet innført faste referanseverdier for likviditetsindikatorne. Referanseverdien er 105 prosent for likviditetsindikator 1 og 110 prosent for likviditetsindikator 2.

Likviditetsindikator (LCR) er per mars beregnet til 95 %. Dette er godt over bankens mål på 70 %.

Innskuddsdekningen ved utgangen av 1. kvartal 2015 har gått ned til 82,31 %. Til sammenligning var innskuddsdekningen 85,97 % ved siste årsskifte og 84,68 % på samme tidspunkt i 2014. (Beregningen er samkjørt med Sikringsfondets nøkkeltall – tidligere ble netto utlån brukt, nå brukes brutto.)

Kapitaldekning:

Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen var pr 31.03.15 hhv 16,84 og 15,38%. Tillagt årets resultat er kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen på hhv 17,18 % og 15,72, mens tilsvarende tall pr 1. kvartal 2014 var 16,57 for både kapital- og kjernekapitaldekning.

Organisasjon:

Antall ansatte er 48 stk, som utfører 44,42 årsverk, mot 37,4 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 2015.

Utsiktene framover

Styret er godt fornøyd med resultatet i årets første kvartal. Veksten i kundemassen er god og aktivitetsnivået i banken er fortsatt høyt.

Banken åpnet i første kvartal banktilbud i Mosjøen. Tilbudet har blitt godt tatt i mot, og det forventes en ytterligere vekst i kundeporteføljen som følge av dette. Banken slutførte også i løpet av første kvartal kjøpet av eiendomsmeglerselskapet Boli. Oppkjøpet vil styrke tjenestetilbudet og forventes å gi synergier til bankvirksomheten.

For å styrke ren kjernekapital og ta del i lønnsom vekst i markedsområdet, gjennomførte banken i mars en fortrinnsrettet emisjon på 40 millioner. Det ble vist stor interesse for emisjonen, og det foreløpige resultatet viser at emisjonen ble overtegnet med 21 %. Kapitalforhøyelsen forventes å være registrert i Foretaksregisteret rundt 17. april 2015.

Gjeldsveksten for norske husholdninger har holdt seg relativt stabil det siste året, med en tolv månedersvekst på omtrent 6,2 %. Til sammenligning har Grong Sparebank en tolv månedersvekst på 16,43 %. Gjeldsveksten for norske husholdninger er likevel svakt avtagende sammenlignet med tidligere år, men ligger fortsatt over inntektsveksten. Dette drevet av blant annet høyere boligpriser. Finansdepartementet vurderer ulike tiltak for å bremse utviklingen. Gjeldsveksten for ikke-finansielle foretak er noe avtagende som er i tråd med bankenes forventninger.

Vedtak:

Det framlagte regnskap med et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 6 429 316 godkjennes som Grong Sparebanks regnskap pr 1. kvartal 2015.

Grong 27.04.15

Audun Veium
Styreleder

Anne Cecilie Holm
Nestleder

Kjell Urdshals

Lene Aasbø

Jonny Melting

Jarle Rasmussen

Jon H Solum
Adm.banksjef

3 Regnskap

(i tusen kroner)	31.03.2015	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Renteinntekter og lignende inntekter	2,76 %	33.889	32.980	135.846
Rentekostnader og lignende kostnader	-0,86 %	-15.848	-15.986	-65.188
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	6,16 %	18.042	16.995	70.658
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning	216,74 %	166	53	1.517
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	37,48 %	8.598	6.254	32.370
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	19,13 %	-760	-638	-3.113
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-108,71 %	-48	551	1.391
Andre driftsinntekter	80,03 %	182	101	545
II Netto andre driftsinntekter	28,75 %	8.139	6.322	32.710
III Sum driftsinntekter	12,28 %	26.181	23.316	103.368
Lønn og generelle administrasjonskostnader	26,73 %	-14.592	-11.514	-54.219
Avskrivning av varige driftsmidler	18,22 %	-332	-281	-1.202
Andre driftskostnader	26,99 %	-2.176	-1.714	-7.025
IV Sum driftskostnader	26,59 %	-17.101	-13.509	-62.447
V Driftsresultat før tap	-7,41 %	9.080	9.807	40.921
Tap på utlån, garantier mv.	-83,08 %	-149	-879	-2.825
Gevinst/tap/nedskr på verdipapirer som er anl.midler		0	0	501
Resultat før skatt	0,03 %	8.931	8.928	38.597
Skatt på ordinært resultat	1,87 %	-2.502	-2.456	-10.894
Resultat av ordinær drift etter skatt	-0,67 %	6.429	6.472	27.703

4 Balanse

	31.03.2015	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
<u>EIENDELER</u>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-41,97 %	36.013	62.057	62.627
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-85,09 %	2.900	19.448	151.201
Sum utlån før nedskrivninger	16,44 %	2.885.967	2.478.514	2.801.797
Individuelle nedskrivninger	-38,78 %	-2.958	-4.831	-2.890
Nedskrivninger på grupper	11,90 %	-12.690	-11.340	-12.490
Sum netto utlån og fordringer på kunder	16,57 %	2.870.320	2.462.343	2.786.417
Obligasjoner	2,43 %	221.265	216.022	231.581
Aksjer og andeler med variabel avkastning		46.278	41.035	49.789
Eierinteresser i tilkn selskap		1.762		
Eierinteresser i andre konsernselskap		15.735		
Immaterielle eiendeler		448	0	464
Varige driftsmidler	17,92 %	18.127	15.372	17.099
Andre eiendeler	40,27 %	3.207	2.286	3.987
Forsk.bet. og opptj.ikke mottatte inntekter.	-14,75 %	6.068	7.119	3.942
SUM EIENDELER	14,03 %	3.222.123	2.825.681	3.307.107
<u>GJELD OG EGENKAPITAL</u>				
Gjeld til kredittinstitusjoner		41.922	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	13,19 %	2.375.539	2.098.789	2.408.618
Gjeld stiftet ved utstedelse verdipapirer	2,57 %	399.452	389.451	489.370
Annen gjeld	-12,42 %	17.856	20.388	19.904
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	6,97 %	20.447	19.115	9.561
Avsetninger til påløpte kostnader og forpliktelser	58,28 %	1.032	652	211
Ansvarlig lånekapital	224,65 %	64.931	20.000	84.926
Innskutt egenkapital	0,00 %	50.410	50.412	50.412
Sparebankens fond	10,25 %	240.328	217.978	240.328
Gavefond	0,00 %	93	93	93
Utjevningfond	58,06 %	3.684	2.331	3.684
Udisponert overskudd		6.429	6.472	0
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	14,03 %	3.222.123	2.825.681	3.307.107
<u>POSTER UTENOM BALANSEN</u>				
Garantier		210.032	251.300	244.030
Renteswapper		117.000	87.000	87.000

5 Tapsavsetninger og mislighold

(Tall i hele tusen)

TAPSKOSTNADER	31.03.15	31.03.14	31.12.14
+ Periodens endring i individuelle nedskrivninger	67	733	-1.208
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	200	200	1.350
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet individuelt for	0	0	2.778
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er ikke er nedskrevet individuelt for	0	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-118	-54	-95
= Periodens tapskostnader (- = inngått , + = kostnad)	149	879	2.825
TAPSUTSATTE UTLÅN	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Brutto tapsutsatte lån	12.561	9.751	9.588
- tapsavsetning (spesifiserte)	-2.109	-1.536	-1.958
= Nto tapsutsatte lån	10.452	8.215	7.630
MISLIGHOLDTE UTLÅN	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Brutto misligholdte	1.914	17.205	4.959
- tapsavsetninger	-849	-3.295	-932
= Nto misligholdte lån	1.065	13.910	4.027
NEDSKRIVNINGER UTLÅN	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Individuelle	2.958	4.831	2.890
+ Gruppevise	12.690	11.340	12.490
= Sum nedskrivninger	15.648	16.171	15.380

6 Kapitaldekning

(Tall i hele tusen)

	31.03.15	31.03.14	31.12.14
Beregningsgrunnlag	2.026.516	1.720.322	2.005.889
Ren kjernekapital	287.057	258.079	290.613
Ren kjernekapitaldekningsprosent	14,17	15,00	14,49
Netto kjernekapital	311.710	278.079	333.483
Kjernekapitaldekningsprosent	15,38	16,16	16,63
Netto ansvarlig kapital	341.294	278.079	361.280
Kapitaldekningsprosent	16,84	16,16	18,01



Postboks 104
7871 Grong

Telefon 74312860

e-mail: firmapost@grong-sparebank.no

www.grong-sparebank.no

www.facebook.com/GrongSparebank