

Grong Sparebank

Kvartalsrapport 2. kvartal 2015

Innhold

1	Nøkkeltall.....	2
2	Styrets kvartalsrapport	3
3	Regnskap.....	7
4	Balanse.....	8
5	Tapsavsetninger og mislighold	9
6	Kapitaldekning.....	9



1 Nøkkeltall

	2015	2014	2014
	30.06	30.06	31.12.
Rentabilitet og drift			
1 Rentenetto	2,19	2,35	2,34
2 Netto andre driftsinntekter	1,13	1,04	1,08
3 Sum driftskostnader	1,91	1,79	2,07
4 Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,41	1,61	1,35
5 Resultat etter skatt	0,99	1,07	0,92
6 KI-indeks	57,56	52,64	60,41
7 Forvaltningskapital pr. årsverk	65.815	69.321	71.894
Finansiering og likviditet			
8 Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	121,20	113,88	115,69
9 Innskuddsdekning (Br utlån)	82,07	87,31	85,97
10 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	20,76	11,36	14,62
11 Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i % eks kredinst	13,46	7,80	14,68
12 Utlån formidlet via EBK (Saldo ved kvartalets slutt)	1.007	879	958
13 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. EBK	19,13	15,54	17,99
Soliditet			
14 Netto ansvarlig kapital 6)	372,39	309,18	361,280
15 Beregningsgrunnlag	2.138,10	1812,25	2.005,89
16 Kapitaldekning i %	17,42	17,06	18,01
17 Tapsprosent utlån	0,02	0,07	0,11
Antall årsverk utført	46,92	40,58	41,34
Antall årsverk ved kvartalsslutt	53,00	43,00	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. 2.kvartal 2015 et resultat før skatt på kr 22,93 mill. mot kr 21,54 mill. i 2014 og kr 18,12 mill. i 2013. Resultatet etter skatt er kr 16,51 mill., noe som er 1 mill. høyere enn samme tid i fjor. Resultatet pr 2. kvartal gir en årlig egenkapitalavkastning etter skatt på 10,20 %.

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet før skatt 1,37 % (1,49 % i 2. kvartal 2014), og 0,99 % etter skatt (1,07 % i 2. 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 2,0 mill. over budsjett.

Konsernet oppnådde pr 2. kvartal 2015 et resultat før skatt på kr 23,66 mill., og et resultat etter skatt på kr 17,04 mill. Konsernet består av Grong Sparebank, fire eiendomsmeglerselskap og Invest AS.

Rentemargin:

Rentemarginen i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital har gått ned fra samme tid i 2014. Marginen er nå 2,19 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,35 % i 2. kvartal 2014. Hovedårsaken til dette er økt konkurranse om utlånskundene spesielt innenfor personkundeområdet.

Andre driftsinntekter:

Provisjonsinntektene utgjør nå 1,04 % av forvaltningskapitalen, mot 1,01 % på samme tid i 2014. Målt i kr er sum provisjonsinntekter kr 2,72 mill. over samme tid i 2014. Økt volum innenfor skadeforsikring er hovedårsaken til økningen. Provisjonsinntektene som kommer fra salg av forsikringsprodukter har også økt.

Resultatet fra valuta og verdipapirer er på kr -0,013 mill. mot 0,671 mill. i 2014. Reduksjonen skyldes hovedsakelig negativ verdiendring på aksjer og obligasjoner. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko.

Driftskostnader:

Driftskostnadene utgjør 1,91 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,79 % i 2. kvartal 2014. Bankens kostnadsindeks, dvs samlede driftskostnader målt i forhold til samlede inntekter, er på 57,56 %, fratrukket utbytte og gev/tap verdipapirer og valuta blir indeksen 60,47 %. Tilsvarende tall for 2014 er hhv 52,64 % og 54,57 %. Økningen i driftskostnader målt i gjennomsnittlig forvaltningskapital, skyldes hovedsakelig at banken har overtatt forsikringsportefølje og ansatte i Mosjøen fra Eika forsikring. Overtakelsen, som skjedde i andre kvartal 2014 gir både en økning i provisjonsinntektene og driftskostnader. Bankens store portefølje innenfor skadeforsikring medfører at Grong Sparebank vil ha høye driftskostnader og høye provisjonskostnader målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Tap:

Banken har så langt i år hatt utlånstap på kr 594', mot tap på kr 1760' pr 2. kvartal 2014. Tapene er på et svært lavt nivå. Totale tapsavsetninger er nå på kr 16,098 mill. Avsetningene utgjør 0,53 % av bankens totale utlån. Dette er ned med 0,03 % sammenlignet med forrige år.

Misligholdte og tapsutsatte lån (nto) pr 30.06.15 utgjorde 0,30 % av banken totale utlån, mot 0,42 % ved siste årsskifte og 0,54 % på samme tid i fjor.

De gruppevise nedskrivningene er økt med kr 0,35 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 juni 2015 på kr 3.488 millioner. Dette er opp fra kr 2.981 mill. for ett år siden, og opp fra kr 3.307 mill. ved siste årsskifte.

Innskudd og lån:

Innskuddene fra kunder har økt med kr 91 mill. hittil i 2015. De samlede kundeinnskuddene er kr 297 mill. større enn på samme tid i 2014. Dette tilsvarer en økning på 13,46 % siste 12 mnd. Brutto utlån i egen balanse er økt kr 243 mill. hittil i år. Utlånsmassen er økt med kr 522 mill. eller 20,71 % fra samme tidspunkt i fjor.

Banken formidler i tillegg boliglån gjennom Eika Boligkreditt, og har ved utgangen av 2. kvartal overført kr 1007 mill. i godt sikrede boliglån. Banken har økt porteføljen i Eika Boligkreditt med 49 mill. siden årsskiftet. Veksten i formidlede boliglån til Eika Boligkreditt siste 12 mnd. er 128 mill. Dette tilsvarer en vekst på 14,51 %.

Samlet vekst i utlån og formidlede boliglån er således på kr 292 mill. hittil i 2015, og kr 650 mill siste 12 måneder. Dette gir en utlånsvekst siste 12 mnd på 19,11 %.

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 2015 var konsolidert likviditetsindikator inkl EBK I og II på hhv 106,31 og 107,96. Indikatorne 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 juni 2015 beregnet til 97 %. Dette er godt over bankens mål på 70 %.

Innskuddsdekningen ved utgangen av 2. kvartal 2015 har gått ned til 82,07 %. Til sammenligning var innskuddsdekningen 85,97 % ved siste årsskifte og 87,31 % 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 30.06.15 hhv 17,42 og 16,16%. Tillagt årets resultat er kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen på hhv 18,25 % og 16,98, mens tilsvarende tall pr 2. kvartal 2014 var hhv 17,98 og 16,42 for både kapital- og kjernekapitaldekning.

Organisasjon:

Antall ansatte er 53 stk, som utfører 46,92 årsverk, mot 40,58 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 svært godt fornøyd med resultatet i årets andre kvartal. Veksten i kundemassen er god og aktivitetsnivået i banken er fortsatt høyt.

Styret finner det spesielt gledelig at banken for niende året på rad ble kåret av Norsk Kundebarometer til den beste banken i sitt markedsområde. Til tross for et høyt aktivitetsnivå har banken klart å opprettholde et høyt servicenivå. For å kunne fortsette å vokse og opprettholde servicenivået, er det en forutsetning at banken har dyktige rådgivere. I løpet av andre kvartal har det derfor blitt ansatt flere nye rådgivere ved bankens avdelinger.

I andre kvartal ble tjenestetilbudet endret ved to av bankens avdelinger; Nordli og Inderøy. Ved kontoret på Inderøy vil det ikke være faste åpningstider, men banken vil være tilgjengelig for avtaler ved behov. Kontoret i Nordli vil være betjent hver mandag, og det vil da være mulig å møte rådgiver uten avtale. Tirsdager, onsdager og fredager vil det være mulig å møte rådgiver med avtale.

Banken satser tungt på eiendomsmegling og eier i dag både Boli Eiendomsmegling (Steinkjer og Namsos), Namdal Aktiv Eiendomsmegling og Innherredsmeglere AS. Første halvår har disse selskapene over 50 % markedsandel i både Steinkjer og Namdalen. Det er igangsatt et arbeid med sikte på en sammenslåing av selskapene under merkevaren Boli Eiendomsmegling.

For å styrke ren kjernekapital og ta del i lønnsom vekst i markedsområdet, fullførte banken i årets andre kvartal en fortrinnsrettet emisjon på 40 millioner. Emisjonen ble overtegnet med 21 %, og kapitalforhøyelsen ble registrert i Foretaksregisteret 17. april 2015.

Tolv måneders gjeldsvekst for norske husholdninger er per mai på 6,4 %. Til sammenligning har Grong Sparebank en tolv månedersvekst per mai på 17,92 % (19,11 % per andre kvartal). Økt gjeldsbelastning og høyere boligpriser har medført at Finansdepartementet i andre kvartal har fastsatt ulike tiltak for å bremse utviklingen. Dette innebærer blant annet strengere krav om avdragsbetaling for boliglån over 70 prosent av boligverdi, og at bankene må vurdere lånekundenes evne til å betjene boliglånet med en renteøkning på 5 prosent. De nye retningslinjene fra Finansdepartementet er i tråd med eksisterende praksis i Grong Sparebank. Bankens utlånspolicy vil derfor ikke endres, og banken har som mål å fortsette å vokse i både person- og bedriftsmarkedet.

Vedtak:

Det framlagte regnskap med et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 16 506 576 godkjennes som Grong Sparebanks regnskap pr 2. kvartal 2015.

Grong 26.08.15

Audun Veium
Styreleder

Jonny Melting
Nestleder

Kjell Urdshals

Frode Mellingen (vara ansattrepresentant) Ragnhild Kroglund

Jarle Rasmussen

Jon H Solum
Adm.banksjef

3 Regnskap

(i tusen kroner)	KONSERN	MORBANK			
	30.06.2015	% endring 30.06.2015	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Renteinntekter og lignende inntekter	67.461	2,18 %	67.451	66.015	135.846
Rentekostnader og lignende kostnader	-31.071	-3,00 %	-30.953	-31.911	-65.188
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	36.390	7,02 %	36.498	34.104	70.658
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning	2.681	149,95 %	2.681	1.072	1.517
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17.363	18,54 %	17.363	14.648	32.370
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-1.541	2,89 %	-1.541	-1.498	-3.113
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-13	-101,91 %	-13	671	1.391
Andre driftsinntekter	11.218	119,89 %	433	197	545
Netto andre driftsinntekter	29.707	25,39 %	18.922	15.090	32.710
Sum driftsinntekter	66.097	12,66 %	55.420	49.194	103.368
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-32.403	22,39 %	-27.181	-22.209	-54.219
Avskrivning av varige driftsmidler	-799	32,19 %	-755	-571	-1.202
Andre driftskostnader	-8.641	27,31 %	-3.965	-3.115	-7.025
Sum driftskostnader	-41.843	23,19 %	-31.901	-25.895	-62.447
Driftsresultat før tap	24.254	0,95 %	23.520	23.299	40.921
Tap på utlån, garantier mv.	-594	-66,25 %	-594	-1.761	-2.825
Gevinst/tap/nedskr på verdipapirer som er anl.midler	0		0	0	501
Resultat før skatt	23.660	6,44 %	22.926	21.539	38.597
Skatt på ordinært resultat	-6.625	6,44 %	-6.419	-6.031	-10.894
Resultat av ordinær drift etter skatt	17.035	6,44 %	16.507	15.508	27.703

4 Balanse

	KONSERN	MORBANK			
	30.06.2015	% endring 30.06.2015	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<u>EIENDELER</u>					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	53.160	-15,66 %	53.160	63.029	62.627
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	94.462	-14,34 %	93.090	108.670	151.201
Sum utlån før nedskrivninger	3.055.967	20,71 %	3.045.282	2.522.788	2.801.797
Individuelle nedskrivninger	-3.258	22,76 %	-3.258	-2.654	-2.891
Nedskrivninger på grupper	-12.840	10,31 %	-12.840	-11.640	-12.490
Obligasjoner	210.251	-6,97 %	210.251	226.006	231.581
Aksjer og andeler med variabel avkastning	62.109	25,65 %	61.092	48.621	49.789
Eierinteresser i tilknyttet selskap	1.993		1.993	0	0
Eierinteresser i konsernselskap	0		11.355	0	0
Immaterielle eiendeler	6.830	-20,34 %	411	516	464
Varige driftsmidler	19.530	26,78 %	19.256	15.188	17.099
Andre eiendeler	7.501	-13,22 %	3.001	3.458	3.987
Forsk.bet. og opptj.ikke mottatte inntekter.	6.562	-20,54 %	5.423	6.825	3.942
SUM EIENDELER	3.502.269	17,02 %	3.488.216	2.980.808	3.307.107
<u>GJELD OG EGENKAPITAL</u>					
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.450	-100,00 %	0	133	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.499.153	13,46 %	2.499.290	2.202.728	2.408.618
Gjeld stiftet ved utstedelse verdipapirer	514.389	32,06 %	514.389	389.521	489.370
Annen gjeld	39.629	77,13 %	27.889	15.745	19.904
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	30.295	-1,61 %	30.295	30.790	9.561
Avsetninger til påløpte kostnader og forpliktelser	211	-67,61 %	211	652	211
Ansvarlig lånekapital	64.935	18,24 %	64.935	54.917	84.926
Innskutt egenkapital	90.595	79,71 %	90.595	50.412	50.412
Sparebankens fond	240.328	10,25 %	240.328	217.978	240.328
Resultat hittil i år	17.035	6,44 %	16.507	15.508	0
Gavefond	93	0,00 %	93	93	93
Utjevningfond	3.684	58,06 %	3.684	2.331	3.684
Annen egenkapital	470		0	0	0
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.502.269	17,02 %	3.488.216	2.980.808	3.307.107

POSTER UTENOM BALANSEN

Garantier	281.181	261.928	244.060
Renteswapper	97.000	87.000	87.000
Bytteavtaler	0	0	0

5 Tapsavsetninger og mislighold

(Tall i hele tusen)

TAPSKOSTNADER	30.06.15	30.06.14	31.12.14
+ Periodens endring i individuelle nedskrivninger	367	-1.445	-1.208
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	350	500	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	-123	-72	-95
= Periodens tapskostnader (- = inngått , + = kostnad)	594	1.761	2.825

TAPSUTSATTE UTLÅN	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Brutto tapsutsatte lån	9.445	8.778	9.588
- tapsavsetning (spesifiserte)	-1.959	-1.609	-1.958
= Nto tapsutsatte lån	7.846	7.169	7.630

MISLIGHOLDTE UTLÅN	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Brutto misligholdte	6.914	7.760	4.959
- tapsavsetninger	-1.299	-1.045	-932
= Nto misligholdte lån	1.615	6.715	4.027

NEDSKRIVNINGER UTLÅN	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Individuelle	3.258	2.654	2.890
+ Gruppevise	12.840	11.640	12.490
= Sum nedskrivninger	16.089	14.294	15.380

6 Kapitaldekning

(Tall i hele tusen)

	31.03.15	30.06.14	31.12.14
Beregningsgrunnlag	2.026.516	1.812.652	2.005.889
Ren kjernekapital	287.057	254.264	290.613
Ren kjernekapitaldekningsprosent	14,17	14,03	14,49
Netto kjernekapital	311.710	281.548	333.483
Kjernekapitaldekningsprosent	15,38	15,53	16,63
Netto ansvarlig kapital	341.294	309.181	361.280
Kapitaldekningsprosent	16,84	17,06	18,01



Postboks 104
7871 Grong

Telefon 74312860

e-mail: firmapost@grong-sparebank.no

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