

Grong Sparebank

Kvartalsrapport 3. 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
	30.09.	30.09.	31.12.
Rentabilitet og drift			
1 Rentenetto	2,20	2,43	2,34
2 Netto andre driftsinntekter	1,13	1,11	1,08
3 Sum driftskostnader	1,97	1,97	2,07
4 Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,30	1,57	1,35
5 Resultat etter skatt	0,94	1,07	0,92
6 KI-indeks	59,27	55,56	60,41
7 Forvaltningskapital pr. årsverk	68.263	68.852	71.894
Finansiering og likviditet			
8 Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	120,86	117,32	115,69
9 Innskuddsdekning (Br utlån)	82,30	84,77	85,97
10 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	16,82	12,81	14,62
11 Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i % eks kredinst	13,40	11,31	14,68
12 Utlån formidlet via EBK (Saldo ved kvartalets slutt)	1.068	906	958
13 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. EBK	17,06	16,84	17,97
Soliditet			
14 Netto ansvarlig kapital 6)	372,41	333,87	361,280
15 Beregningsgrunnlag	2.175,00	1.868,90	2.005,89
16 Kapitaldekning i %	17,12	17,86	18,01
17 Tapsprosent utlån	0,03	0,07	0,11
Antall årsverk utført	47,85	41,05	41,34
Antall årsverk ved kvartalsslutt	52,30	45,00	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 30.09.14 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. 3.kvartal 2015 et resultat før skatt på kr 33,14 mill. mot kr 32,02 mill. i 2014 og kr 27,7 mill. i 2013. Resultatet etter skatt er kr 23,86 mill., noe som er 0,8 mill. høyere enn samme tid i fjor. Resultatet pr 3. kvartal gir en årlig egenkapitalavkastning etter skatt på 9,35 %.

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet før skatt 1,30 % (1,49 % i 3. kvartal 2014), og 0,94 % etter skatt (1,07 % i 3. kvartal 2014). Nedgangen skyldes i hovedsak lavere rentemargin, og økte driftskostnader som følge av etablering av nytt kontor i Mosjøen. Resultatet for 3.kvartal 2015 ligger 2 mill. over budsjett.

Konsernet oppnådde pr 3. kvartal 2015 et resultat før skatt på kr 35,05 mill., og et resultat etter skatt på kr 25,25 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 2,20 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,43 % i 3. kvartal 2014. Hovedårsaken til dette er økt konkurranse om utlånskundene spesielt innenfor personkundeområdet og høyere innlånskostnader.

Andre driftsinntekter:

Provisjonsinntektene utgjør nå 1,05 % av forvaltningskapitalen, mot 1,09 % på samme tid i fjor. Målt i kr er provisjonsinntekter kr 3,41 mill. høyere enn på samme tid i 2014. Økt volum innenfor skadeforsikring er hovedårsaken til økningen. Nedgangen i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital skyldes fallende marginer på lån i EBK.

Resultatet fra valuta og verdipapirer er på kr 1,065 mill. mot kr 1,053 mill. i 2014. Salg og innløsning av omløpsporteføljen har gitt en netto gevinst på kr 1,81 mill., mens beholdningen har hatt en negativ kursregulering på kr 1,26 mill. Omsetning av valuta har gitt en netto gevinst på kr 0,52 mill. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko.

Driftskostnader:

Driftskostnadene utgjør 1,97 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,97 % i 3. kvartal 2014. Bankens kostnadsindeks, dvs samlede driftskostnader målt i forhold til samlede inntekter, er på 59,27 %, fratrukket utbytte og gev/tap verdipapirer og valuta blir indeksen 62,03 %. Tilsvarende tall for 2014 er hhv 55,56 % og 57,27 %.

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 provisjonsinntekter målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital. Oppstart av nytt avdelingskontor for banktjenester i Mosjøen har også medført økte driftskostnader.

Tap:

Banken har så langt i år bokført utlånstap på 1,08 mill., mot tap på 2,25 mill. pr 3. kvartal 2014. Tapene er på et svært lavt nivå. Summen av individuelle og gruppevise nedskrivninger er nå på kr 16,795 mill. Nedskrivningene utgjør 0,54 % av bankens totale utlån. Dette er ned med 0,01 % sammenlignet med forrige år.

Misligholdte og tapsutsatte lån (nto) pr 30.09.15 utgjorde 0,49 % av banken totale utlån, mot 0,42 % ved siste årsskifte og 0,52 % på samme tid i fjor. De gruppevise nedskrivningene er økt med kr 0,55 mill. i 2015. Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og foretar nedskrivninger i forhold til dette.

Forvaltningskapital:

Forvaltningskapitalen ved utgangen av september 2015 er på kr 3.570 millioner. Dette er opp fra kr 3.098 mill. for ett år siden, og opp fra kr 3.307 mill. ved siste årsskifte.

Innskudd og lån:

Innskudd fra kunder har økt med kr 163,9 mill. hittil i 2015. De samlede kundeinnskuddene er kr 303,9 mill. større enn på samme tid i 2014. Dette tilsvarer en økning på 13,4 % siste 12 mnd. Brutto utlån i egen balanse er økt kr 324 mill. hittil i år. Utlånsmassen er økt med kr 449,6 mill. eller 16,8 % fra samme tidspunkt i fjor.

Banken formidler i tillegg boliglån gjennom Eika Boligkreditt, og har ved utgangen av 3. kvartal overført kr 1068 mill. i godt sikrede boliglån. Banken har økt porteføljen i Eika Boligkreditt med 110 mill. siden årsskiftet. Veksten i formidlede boliglån til Eika Boligkreditt siste 12 mnd. er 161,5 mill. Dette tilsvarer en vekst på 17,82 %.

Samlet vekst i utlån og formidlede boliglån er på kr 434 mill. hittil i 2015, og kr 611 mill. siste 12 måneder. Dette gir en utlånsvækst siste 12 mnd på 17,06 %.

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 2. kvartal 2015 var konsolidert likviditetsindikator inkl EBK I og II på hhv 102,8 og 110,1. Indikatorene er beregnet etter beregningsmodell fra Finanstilsynet. Fra 3. kvartal 2014 har Finanstilsynet innført faste referanseverdier for likviditetsindikatorene. Referanseverdien er 105 prosent for likviditetsindikator 1 og 110 prosent for likviditetsindikator 2.

Likviditetsindikator (LCR) er per september 2015 beregnet til 94 %. Dette er godt over bankens mål på 70 %.

Innskuddsdekningen ved utgangen av 3. kvartal 2015 er 82,30 %. Til sammenligning var innskuddsdekningen 85,97 % ved siste årsskifte og 84,77 % 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 30.09.15 hhv 17,12 og 15,89%. Tillagt årets resultat er kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen på hhv 18,31 % og 17,04, mens tilsvarende tall pr 2. kvartal 2015 var hhv 18,25 og 16,98 for kapital- og kjernekapitaldekning.

Organisasjon:

Antall ansatte er 53 stk, som utfører 47,85 årsverk, mot 41,05 årsverk samme tid i fjor. Omtrent halvparten av veksten kommer som følge av oppstart av avdelingslingskontor i Mosjøen. 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 tredje kvartal. Veksten i kundemassen er god og aktivitetsnivået i banken er fortsatt høyt.

Banken satser tungt på eiendomsmegling gjennom Boli Eiendomsmegling AS. Investeringene i Namdal Aktiv Eiendom AS og Innherredsmegleren Steinkjer AS er i 3. kvartal overført til Boli Eiendomsmegling AS. Selskapene har til sammen en markedsandel på omtrent 50 % i både Steinkjer og Namdalen. I løpet av fjerde kvartal vil selskapene fusjoneres og drives under merkevaren Boli Eiendomsmegling. Banken trer samtidig ut av franchiseavtalen med Aktiv Eiendomsmegling ved slutten av tredje kvartal.

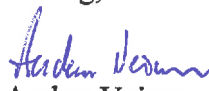
I løpet av fjerde kvartal vil bankens avdelingskontor i Steinkjer flyttes fra Dampsaga til moderne lokaler i sentrum.

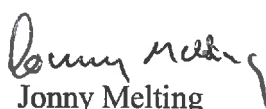
I løpet av tredje kvartal har vi observert noe fallende marginer. Vi forventer også noe lavere marginer framover, særlig innenfor personmarkedet. Dette skyldes i første rekke økt konkurranse om utlånskundene, og til dels høyere innlånspriser.

Økt gjeldsbelastning og høyere boligpriser har medført at Finansdepartementet fra 01.07.2015 har innført 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.


På nasjonalt nivå rapporteres det om noe strammere kreditt ovenfor husholdninger i tredje kvartal. For bedriftskundene rapporteres det om tilnærmet uendret kredittpraksis, men det forventes også noe strammere kredittpraksis innenfor dette området i kommende kvartal. Bankens utlånspolicy vil derfor ikke endres, og banken har som mål å fortsette å vokse i både person- og bedriftsmarkedet.

Grong, 29.10.15


Audun Veium
Styreleder

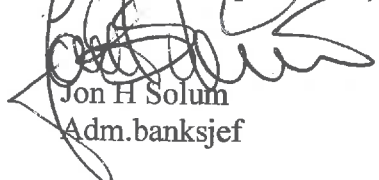

Jonny Melting
Nestleder


Kjell Urdshals


Frode Mellingen
(vara ansattrepresentant)


Ragnhild Kroglund


Jarle Rasmussen


Jon H Solum
Adm.banksjef

3 Regnskap

(i tusen kroner)	KONSERN	MORBANK			
	30.09.2015	% endring 30.09.2015	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Renteinntekter og lignende inntekter	101.351	0,80 %	101.341	100.537	135.846
Rentekostnader og lignende kostnader	-45.502	-6,30 %	-45.318	-48.363	-65.188
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	55.849	7,38 %	56.023	52.174	70.658
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning	2.703	123,94 %	2.703	1.207	1.517
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	26.875	14,55 %	26.874	23.460	32.370
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2.467	8,30 %	-2.467	-2.278	-3.113
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	1.064	1,14 %	1.065	1.053	1.391
Andre driftsinntekter	17.377	61,19 %	598	371	545
Netto andre driftsinntekter	45.552	20,83 %	28.773	23.813	32.710
Sum driftsinntekter	101.401	11,59 %	84.796	75.987	103.368
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-52.146	18,68 %	-43.433	-36.598	-54.219
Avskrivning av varige driftsmidler	-1.534	33,45 %	-1.173	-879	-1.202
Andre driftskostnader	-11.594	19,20 %	-5.655	-4.744	-7.026
Sum driftskostnader	-65.274	19,04 %	-50.261	-42.221	-62.447
Driftsresultat før tap	36.127	2,28 %	34.535	33.766	40.921
Tap på utlån, garantier mv.	-1.080	-51,96 %	-1.080	-2.248	-2.825
Gevinst/tap/nedskr på verdipapirer som er anl.midler	0	-162,87%	-315	501	501
Resultat før skatt	35.047	3,50 %	33.140	32.019	38.597
Skatt på ordinært resultat	-9.794	3,49 %	-9.279	-8.966	-10.894
Resultat av ordinær drift etter skatt	25.253	3,50 %	23.861	23.053	27.703

4 Balanse

	KONSERN	MORBANK			
	30.09.2015	% endring 30.09.2015	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
<u>EIENDELER</u>					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	63.704	4,25 %	63.704	61.106	62.627
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	53.178	-23,99 %	53.036	69.772	151.201
Sum utlån før nedskrivninger	3.136.807	16,80 %	3.125.877	2.676.216	2.801.797
Individuelle nedskrivninger	-3.756	36,35 %	-3.755	-2.754	-2.890
Nedskrivninger på grupper	-13.040	8,31 %	-13.040	-12.040	-12.490
Obligasjoner	209.135	-9,70%	209.135	231.599	231.581
Aksjer og andeler med variabel avkastning	92.085	87,61 %	90.867	48.433	49.789
Eierinteresser i tilknyttet selskap	1.993		1.993	0	0
Eierinteresser i konsernselskap	1.206		9.940	0	0
Immaterielle eiendeler	6.510	-21,43 %	385	490	464
Varige driftsmidler	19.392	22,86 %	19.141	15.579	17.099
Andre eiendeler	5.366	30,88%	4.344	3.319	3.987
Forsk.bet. og opptj.ikke mottatte inntekter.	9.729	29,00	8.536	6.617	3.942
SUM EIENDELER	3.582.309	15,23 %	3.570.163	3.098.337	3.307.107
<u>GJELD OG EGENKAPITAL</u>					
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.624	0 %	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.571.233	13,40%	2.572.493	2.268.590	2.408.618
Gjeld stiftet ved utstedelse verdipapirer	514.464	32,05 %	514.464	389.591	489.370
Annen gjeld	27.456	25,50 %	18.737	14.930	19.904
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	40.757	-10,98 %	40.757	45.785	9.561
Avsetninger til påløpte kostnader og forpliktelser	211	-67,64%	211	652	211
Ansvarlig lånekapital	64.940	-23,53%	64.940	84.922	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	25.253	3,50%	23.861	23.053	0
Gavefond	93	0,00 %	93	93	93
Utjevningsfond	3.684	58,06 %	3.684	2.331	3.684
Annen egenkapital	1.671		0	0	0
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.582.309	15,23 %	3.570.163	3.098.337	3.307.107

POSTER UTENOM BALANSEN

Garantier	268.159	242.515	244.060
Renteswapper	82.000	87.000	87.000
Bytteavtaler	0	0	0

5 Tapsavsetninger og mislighold

(Tall i hele tusen)

TAPSKOSTNADER	30.09.15	30.09.14	31.12.14
+ Periodens endring i individuelle nedskrivninger	865	-1.345	-1.208
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	550	900	1.350
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet individuelt for	0	2.778	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	-335	-85	-95
= Periodens tapskostnader (- = inngått , + = kostnad)	1.080	2.248	2.825
TAPSUTSATTE UTLÅN	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Brutto tapsutsatte lån	10.641	9.426	9.588
- tapsavsetning (spesifiserte)	-2.157	-1.530	-1.958
= Nto tapsutsatte lån	8.484	7.896	7.630
MISLIGHOLDTE UTLÅN	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Brutto misligholdte	8.455	7.294	4.959
- tapsavsetninger	-1.599	-1.224	-932
= Nto misligholdte lån	6.856	6.070	4.027
NEDSKRIVNINGER UTLÅN	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Individuelle	3.756	2.754	2.890
+ Gruppevise	13.040	12.640	12.490
= Sum nedskrivninger	16.796	15.394	15.380

6 Kapitaldekning

(Tall i hele tusen)

	30.09.15	30.09.14	31.12.14
Beregningsgrunnlag	2.174.998	1.868.899	2.005.889
Ren kjernekapital	323.641	264.981	290.613
Ren kjernekapitaldekningsprosent	14,88	14,18	14,49
Netto kjernekapital	345.557	306.964	333.483
Kjernekapitaldekningsprosent	15,89	16,42	16,63
Netto ansvarlig kapital	372.413	333.869	361.280
Kapitaldekningsprosent	17,12	17,86	18,01



GRONG
SPAREBANK

Postboks 104
7871 Grong

Telefon 74312860

e-mail: firmapost@grong-sparebank.no

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