

Grong Sparebank

Kvartalsrapport 2. kvartal 2016

Innhold

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



1 Nøkkeltall

	2016	2015	2015
	30.06	30.06	31.12.
Rentabilitet og drift			
1 Rentenetto	2,08	2,19	2,20
2 Netto andre driftsinntekter	1,27	1,13	1,06
3 Sum driftskostnader	1,97	1,91	2,02
4 Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,38	1,41	1,24
5 Resultat etter skatt	1,09	0,99	0,86
6 KI-indeks	58,78	57,56	62,00
7 Forvaltningskapital pr. årsverk	81.621	65.815	72.338
Finansiering og likviditet			
8 Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	112,79	121,20	114,72
9 Innskuddsdekning (Br utlån)	88,21	82,07	86,70
10 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	9,91	20,76	12,53
11 Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i % eks kredinst	18,11	13,46	13,48
12 Utlån formidlet via EBK (Saldo ved kvartalets slutt)	1.305	1.007	1.156
13 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. EBK	14,83	19,13	14,62
Soliditet			
14 Netto ansvarlig kapital 6)	380,17	372,39	394,775
15 Beregningsgrunnlag	2.257,01	2.138,10	2.143,09
16 Kapitaldekning i %	16,84	17,42	18,42
17 Tapsprosent utlån	0,03	0,02	0,04
Antall årsverk utført	45,18	46,92	47,90
Antall årsverk ved kvartalsslutt	48,00	53,00	51,20

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 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 2016 et resultat før skatt på kr 27,94 mill. mot kr 22,93 mill. i 2015 og kr 21,54 mill. i 2014. Resultatet etter skatt er kr 20,68 mill., noe som er 4,17 mill. høyere enn samme tid i fjor. Resultatet pr 2. kvartal gir en årlig egenkapitalavkastning etter skatt på 11,23 %.

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet før skatt 1,48 % (1,37 % i 2. kvartal 2015), og 1,09 % etter skatt (0,99 % i 2. kvartal 2015). Økningen skyldes først og fremst økte netto andre driftsinntekter. Det ble også regnskapsført et ekstraordinært kontantvederlag i forbindelse med salg av Visa Europa-aksjer på kr 2,8 mill. i andre kvartal 2016. Resultatet for andre kvartal 2016 ligger kr 3,2 mill. over budsjett.

Det har tidligere blitt utarbeidet og presentert et konsernregnskap. Banken har imidlertid inngått en avtale med Danske Bank om kjøp av en større kundeportefølje. Dette øker balansen og resultatet i banken i så stor grad at investeringene i datterselskaper blir redusert til en svært lav andel. På grunn av dette blir det ikke satt opp et eget konsernregnskap.

Rentemargin:

Rentemarginen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital har gått ned fra samme tid i 2015. Marginen er nå 2,08 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,19 % i 2. kvartal 2015. Hovedårsaken til dette er økt konkurranse om utlånskundene innenfor personmarkedet.

Øvrige driftsinntekter:

Provisjonsinntektene utgjør nå 1,02 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,04 % på samme tid i 2015. Målt i kr er sum provisjonsinntekter kr 1,83 mill. høyere enn på samme tid i 2015. Økt volum og ekstra provisjon på forsikring bidrar til dette. Det er også formidlet flere lån til EBK, men her har marginene har gått ned.

Resultatet fra valuta og verdipapirer er på kr 0,83 mill. mot -0,013 mill. i 2015. Økningen skyldes hovedsakelig positiv verdiendring på obligasjoner. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko.

Driftskostnader:

Driftskostnadene utgjør 1,97 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,91 % i 2. kvartal 2015. Bankens kostnadsindeks, dvs samlede driftskostnader målt i forhold til samlede inntekter, er på 58,78 %, fratrukket utbytte og gev/tap verdipapirer og valuta blir indeksen 65,05 %. Tilsvarende tall for 2015 er hhv 57,56 % og 60,47 %. Økningen av driftskostnadene skyldes hovedsakelig økning av edb-kostnader (linje- og datasentralkostnader), sponsor- og reklamekostnader, samt økte kostnader i forbindelse med intern og ekstern revisjon. Kostnadene har dessuten økt som følge av flytting av filialer i Steinkjer og Rørvik.

Tap:

Banken har så langt i år hatt utlånstap på kr 960', mot tap på kr 594' pr 2. kvartal 2015. Tapene er fortsatt på et svært lavt nivå. Totale tapsavsetninger er nå på kr 16,81 mill. Avsetningene utgjør 0,50 % av bankens totale utlån. Dette er ned 0,03 % sammenlignet med forrige år.

Misligholdte og tapsutsatte lån (nto) pr 30.06.16 utgjorde 0,27 % av banken totale utlån, mot 0,43 % ved siste årsskifte og 0,30 % på samme tid i fjor.

Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.

Forvaltningskapital:

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av juni 2016 på kr 3.918 mill.. Dette er opp fra kr 3.488 mill. for ett år siden, og opp fra kr 3.703 mill. ved siste årsskifte.

Innskudd og lån:

Innskuddene fra kunder har økt med kr 219 mill. hittil i 2016. Kundeinnskuddene er kr 452 mill. større enn på samme tid i 2015. Dette tilsvarer en økning på 18,11 % siste 12 mnd. Brutto utlån i egen balanse er økt kr 194 mill. hittil i år. Utlånsmassen er økt med kr 301 mill. eller 9,88 % fra samme tidspunkt i fjor.

Banken formidler i tillegg boliglån gjennom Eika Boligkreditt, og har ved utgangen av 2. kvartal overført kr 1.305 mill. i godt sikrede boliglån. Banken har økt porteføljen i Eika Boligkreditt med 149 mill. siden årsskiftet. Veksten i formidlede boliglån til Eika Boligkreditt siste 12 mnd. er 298 mill. Dette tilsvarer en vekst på 29,63 %.

Samlet vekst i utlån og formidlede boliglån er således på kr 342,7 mill. i 2. kvartal 2016, og 599,2 mill. siste 12 måneder. Dette gir en utlånsvækst siste 12 mnd. på 14,79 %.

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 1. kvartal 2016 var konsolidert likviditetsindikator inkl. EBK I og II på hhv 103,52 og 110,45. 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. Indikatorne beregnes ett kvartal etterskuddsvis. NSFR er beregnet til 115 pr 2. kvartal 2016.

LCR er pr 2. kvartal 2016 beregnet til 93.

Innskuddsdekningen er ved utgangen av 2. kvartal 2016 88,21 %. Til sammenligning var innskuddsdekningen 86,70 % ved siste årsskifte og 82,07 % på samme tidspunkt i 2015.

Kapitaldekning:

Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen var pr 30.06.16 hhv 16,84 % og 15,67 %. Tillagt årets resultat er kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen på hhv 17,84 % og 16,64 %, mens tilsvarende tall pr 2. kvartal 2015 var hhv 18,25 % og 16,98 % for kapital- og kjernekapitaldekning. Pr 31.12.15 var kapitaldekning og kjernekapitaldekning hhv 18,42 % og 17,18 %.

Organisasjon:

Antall ansatte er 49 stk. som utfører 45,18 årsverk, mot 46,92 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 korttids-sykefraværet er fortsatt lavt. Det er ikke registrert personskader eller materielle skader så langt i 2016.

Utsiktene framover

Banknæringen er for tiden inne i en periode med hard konkurranse om boliglånskundene samtidig som at kredittveksten faller. Årets andre kvartal viser derfor at rentemarginen i prosent av forvaltningskapital har gått ned, sammenlignet med andre kvartal 2015.

Den 12-månedlige kredittveksten i Norge, har gått ned med 0,6 % siden desember 2015, og utgjorde i mai 2016 4,8 %. Til sammenligning har Grong Sparebank en utlånsvekst siste 12 måneder på 14,79 %. Utlånsveksten i hittil i år har vært på 7,95 %. På tross av et svakt økonomisk bilde, mener vi at banken er posisjonert til å fortsette å vokse over gjennomsnittet.

I mai ble det kjent at banken skal overta en større kundeportefølje i bankens markedsområde fra Danske Bank. Dette vil øke bankens utlån med ca. NOK 1,5 mrd. og innskuddsmassen med ca. NOK 1 mrd. Oppkjøpet gir banken en økt kundemasse på ca. 8000 personkunder og 120 landbrukskunder. Oppkjøpet av kundeporteføljen medfører et behov for tilførsel av kapital for å tilfredsstille myndighetenes og bankens interne krav til soliditet. På denne bakgrunn traff styret i Grong Sparebank i møte den 28. april vedtak om å gjennomføre en fortrinnsrettsemissjon. Forslaget innebærer at det utstedes 900 000 nye egenkapitalbevis. Det er planlagt at tegningsperioden vil starte medio august 2016. Emisjonen er garantert fulltegnet av et garantikonsortium.

Banken forventer ikke en stor økning i tapene, til tross for at det registreres økte tap i banknæringen. Banken har liten eksponering i konjunkturavhengige bedrifter, og det er ikke avdekket forhold som tilsier at porteføljen vil oppleve økte tap neste kvartal. De økte tapene i bransjen gjør at banken intensiverer overvåkingen av porteføljen for å begrense eventuelle tap.

Vedtak:

Det framlagte regnskap med et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 20 678 394 godkjennes som Grong Sparebanks regnskap pr 2. kvartal 2016.

Grong, 22.07.16

Audun Veium
Styreleder
sign

Jonny Melting
Nestleder
sign

Heidi Wang
sign

Frode Mellingen
sign

Ragnhild Kroglund
sign

Jarle Rasmussen
sign

May-Liss Båtstrand
sign

Jon Håvard Solum
Adm.banksjef
sign

3 Regnskap

(i tusen kroner)	% endring			
	30.06.2016	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	-5,63 %	63.656	67.451	134.347
Rentekostnader og lignende kostnader	-21,36 %	-24.342	-30.953	-58.189
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	7,72 %	39.314	36.498	76.158
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning	96,92 %	5.279	2.681	4.544
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10,53 %	19.191	17.363	36.295
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	14,93 %	-1.771	-1.541	-3.684
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-	831	-13	-1.308
Andre driftsinntekter	21,39 %	525	433	783
Netto andre driftsinntekter	27,12 %	24.055	18.922	36.630
Sum driftsinntekter	14,34 %	63.369	55.420	112.788
Lønn og generelle administrasjonskostnader	12,51 %	-30.581	-27.181	-59.979
Avskrivning av varige driftsmidler	27,41 %	-962	-755	-1.599
Andre driftskostnader	43,86 %	-5.704	-3.965	-8.356
Sum driftskostnader	16,76 %	-37.247	-31.901	-69.934
Driftsresultat før tap	11,06 %	26.122	23.520	42.854
Tap på utlån, garantier mv.	61,56 %	-960	-594	-1.315
Gevinst/tap/nedskr på verdipapirer som er anl.midler		2.782	0	-315
Resultat før skatt	21,89 %	27.944	22.926	41.224
Skatt på ordinært resultat	13,20 %	-7.266	-6.419	-11.600
Resultat av ordinær drift etter skatt	25,27 %	20.678	16.507	29.623

4 Balanse

	% endring	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
<u>EIENDELER</u>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	17,23 %	62.319	53.160	61.644
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	42,67 %	132.809	93.090	172.962
Sum utlån før nedskrivninger	9,88 %	3.346.198	3.045.282	3.152.548
Individuelle nedskrivninger	-21,26 %	-2.565	-3.258	-3.711
Nedskrivninger på grupper	10,90 %	-14.240	-12.840	-13.240
Obligasjoner	11,32 %	234.060	210.251	199.303
Aksjer og andeler med variabel avkastning	77,75 %	108.590	61.092	94.544
Eierinteresser i tilknyttet selskap	0,00 %	1.993	1.993	1.993
Eierinteresser i konsernselskap	-12,46 %	9.940	11.355	9.940
Immaterielle eiendeler	224,77 %	1.336	411	1.017
Varige driftsmidler	13,10 %	21.777	19.256	18.750
Andre eiendeler	158,78 %	7.765	3.001	3.308
Forsk.bet. og opptj.ikke mottatte inntekter.	45,82 %	7.908	5.423	4.638
SUM EIENDELER	12,32 %	3.917.890	3.488.216	3.703.698
<u>GJELD OG EGENKAPITAL</u>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	18,11 %	2.951.789	2.499.290	2.733.224
Gjeld stiftet ved utstedelse verdipapirer	-6,77 %	479.570	514.389	514.515
Annen gjeld	-34,26 %	18.333	27.889	23.684
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	-18,36 %	24.732	30.295	9.247
Avsetninger til påløpte kostnader og forpliktelser	-100,00 %	0	211	0
Ansvarlig lånekapital	0,03 %	64.954	64.935	64.945
Innskutt egenkapital	-0,28 %	90.345	90.595	90.595
Sparebankens fond	9,24 %	262.523	240.328	262.523
Resultat hittil i år	25,27 %	20.678	16.507	0
Gavefond	0,00 %	93	93	93
Utjevningfond	32,25 %	4.872	3.684	4.872
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	12,32 %	3.917.890	3.488.216	3.703.698

POSTER UTENOM BALANSEN

Garantier	-44,68 %	155.536	281.181	138.212
Renteswapper	77,32 %	172.000	97.000	172.000

5 Tapsavsetninger og mislighold

(Tall i hele tusen)

TAPSKOSTNADER	30.06.16	30.06.15	31.12.15
+ Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.146	367	1.020
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	1.000	350	750
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet individuelt for	1.101	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er ikke er nedskrevet individuelt for	11	0	12
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-6	-123	-467
= Periodens tapskostnader (- = inngått , + = kostnad)	960	594	1.315

TAPSUTSATTE UTLÅN	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Brutto tapsutsatte lån	6.461	9.445	8.439
- tapsavsetning (spesifiserte)	-1.532	-1.959	-2.106
= Nto tapsutsatte lån	4.929	7.846	6.333

MISLIGHOLDTE UTLÅN	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Brutto misligholdte	5.139	6.914	15.127
- tapsavsetninger	-1.033	-1.299	-1.604
= Nto misligholdte lån	4.106	5.615	13.523

NEDSKRIVNINGER UTLÅN	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Individuelle	2.565	3.258	3.710
+ Gruppevise	14.240	12.840	13.240
= Sum nedskrivninger	16.805	16.089	16.950

6 Kapitaldekning

(Tall i hele tusen)

	30.06.16	30.06.15	31.12.15
Beregningsgrunnlag	2.257.011	2.138.095	2.143.088
Ren kjernekapital	332.064	323.621	346.626
Ren kjernekapitaldekningsprosent	14,71	15,14	16,17
Netto kjernekapital	353.639	345.536	368.228
Kjernekapitaldekningsprosent	15,67	16,16	17,18
Netto ansvarlig kapital	380.168	372.387	394.775
Kapitaldekningsprosent	16,84	17,14	18,42



Postboks 104
7871 Grong
Telefon 74312860

e-mail: firmapost@grong-sparebank.no

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