

# Grong Sparebank

## Kvartalsrapport 1. kvartal 2016

### Innhold

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



# 1 Nøkkeltall

	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
	<b>31.03</b>	<b>31.03</b>	<b>31.12.</b>
<b>Rentabilitet og drift</b>			
1 Rentenetto	2,04	2,21	2,20
2 Netto andre driftsinntekter	1,09	1,00	1,06
3 Sum driftskostnader	2,17	2,10	2,02
4 Driftsresultat før tap og nedskrivninger	0,97	1,11	1,24
5 Resultat etter skatt	0,66	0,79	0,86
6 KI-indeks	72,51	65,31	62,00
7 Forvaltningskapital pr. årsverk	74.458	68.265	72.338
<b>Finansiering og likviditet</b>			
8 Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	115,0	120,83	114,72
9 Innskuddsdekning (Br utlån)	86,41	82,31	86,70
10 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	10,03	16,57	12,53
11 Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i % eks kredinst	15,51	13,19	13,48
12 Utlån formidlet via EBK (Saldo ved kvartalets slutt)	1.214	946	1.156
13 Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. EBK	14,55	16,46	14,62
<b>Soliditet</b>			
14 Netto ansvarlig kapital 6)	392,773	341,294	394,775
15 Beregningsgrunnlag	2.158,25	2.026,52	2.143,09
16 Kapitaldekning i %	18,20	16,84	18,42
17 Tapsprosent utlån	0,02	0,01	0,04
<b>Antall årsverk utført</b>	<b>45,23</b>	<b>44,42</b>	<b>47,90</b>
<b>Antall årsverk ved kvartalsslutt</b>	<b>50,00</b>	<b>47,20</b>	<b>51,20</b>

1 -5) I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital annualisert  
Sikringsfondets beregning av gj.snittlig forvaltningskapital er innført fra 31.12.14.

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 2016 et resultat før skatt på kr 8,327 mill. mot kr 8,931 mill i 2015 og kr 8,928 mill. i 2014. Resultatet etter skatt er kr 6,162 mill., noe som er 0,267 mill. lavere enn samme tid i fjor. Resultatet pr 1. kvartal gir en årlig egenkapitalavkastning etter skatt på 6,82 %.

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet før skatt 0,90 % (1,09 % i 1. kvartal 2015), og 0,66 % etter skatt (0,79 % i 1. kvartal 2015). Nedgangen skyldes i hovedsak lavere rentemargin, og økte driftskostnader blant annet som følge flere ansatte og flytting av filialer. Resultatet første kvartal 2016 ligger kr 2,6 mill under budsjett.

Konsernet oppnådde pr 1. kvartal 2016 et resultat før skatt på kr 7,35 mill., noe som er kr 0,98 mill lavere enn morbankens resultat. Redusert konsernresultat skyldes minusresultat innenfor eiendomsmegling, noe som kommer av en generell nedgang i eiendomsmarkedet og kjente sesongvariasjoner. Konsernet består av Grong Sparebank, Boli Eiendomsmegling AS, Boli Eiendom Namsos AS og IN-Vest AS.

### Rentemargin:

Rentemarginen i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital har gått ned fra samme tid i 2015. Marginen er nå 2,04 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,21 % i 1. kvartal 2015. Hovedårsaken til dette er økt konkurranse om utlånskundene innenfor personmarkedet, samt økte funding-kostnader.

### Andre driftsinntekter:

Provisjonsinntektene utgjør nå 1,02 % av gjennomsnittlig forvaltningskapitalen, mot 1,05 % på samme tid i 2015. Målt i kr er sum provisjonsinntekter kr 0,83 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 betraktelig ned.

Resultatet fra valuta og verdipapirer er på kr 0,370 mill. mot -0,048 mill. i 2015. Økningen skyldes hovedsakelig positiv verdiendring på obligasjoner. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko.

### Driftskostnader:

Driftskostnadene utgjør 2,17 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,10 % i 1. kvartal 2015. Bankens kostnadsindeks, dvs samlede driftskostnader målt i forhold til samlede inntekter, er på 69,2 %, fratrukket utbytte og gev/tap verdipapirer og valuta blir indeksen 72,5 %. Tilsvarende tall for 2015 er hhv 65,3 % og 65,6 %. Økningen av driftskostnadene skyldes ordinær lønnsøkning og netto tilføring av 3 ansatte. Økte utgifter til innenfor IT og flytting av filialer bidrar også med betydelige beløp.

### Tap:

Banken har så langt i år hatt utlånstap på kr 638', mot tap på kr 149' pr 1. kvartal 2015. Tapene er fortsatt på et svært lavt nivå. Totale tapsavsetninger er nå på kr 17,59 mill. Avsetningene utgjør 0,55 % av bankens totale utlån. Dette er opp med 0,01 % sammenlignet med forrige år.

Misligholdte og tapsutsatte lån (nto) pr 31.03.16 utgjorde 0,57 % av banken totale utlån, mot 0,43 % ved siste årsskifte og 0,04 % 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 ved utgangen av mars 2016 er på kr 3.723 millioner. Dette er opp fra kr 3.222 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 10,8 mill. hittil i 2016. Kundeinnskuddene er kr 368 mill. større enn på samme tid i 2015. Dette tilsvarer en økning på 15,54 % siste 12 mnd. Brutto utlån i egen balanse er økt kr 23 mill. hittil i år. Utlånsmassen er økt med kr 290 mill. eller 10,04 % fra samme tidspunkt i fjor.

Banken formidler i tillegg boliglån gjennom Eika Boligkreditt, og har ved utgangen av 1. kvartal overført kr 1.214 mill. i godt sikrede boliglån. Banken har økt porteføljen i Eika Boligkreditt med 58 mill. siden årsskiftet. Veksten i formidlede boliglån til Eika Boligkreditt siste 12 mnd. er 268 mill. Dette tilsvarer en vekst på 28,28 %.

Samlet vekst i utlån og formidlede boliglån er således på kr 81 mill. i 1. kvartal 2016, og 557 mill siste 12 måneder. Dette gir en utlånsvekst siste 12 md på 14,54 %.

### **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 4. kvartal 2015 var konsolidert likviditetsindikator inkl EBK I og II på hhv 107,72 og 113,56. 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. NSFR er beregnet til 118 pr 4. kvartal 2015.

Likviditetsindikator (LCR) er pr 1.kvartal 2016 beregnet til 71 %. Dette er noe under bankens mål på 80 %.

Innskuddsdekningen ved utgangen av 1. kvartal 2016 er 86,41 %. Til sammenligning var innskuddsdekningen 86,70 % ved siste årsskifte og 82,31 % på samme tidspunkt i 2015.

### **Kapitaldekning:**

Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen var pr 31.03.16 hhv 18,20% og 16,86%. Tillagt årets resultat er kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen på hhv 18,51 % og 17,16 %, mens tilsvarende tall pr 1. kvartal 2015 var hhv 17,18% og 15,71% for kapital- og kjernekapitaldekning. Pr 31.12.15 var kapitaldekning og kjernekapitaldekning hhv 18,42 % og 17,18 %.

### **Organisasjon:**

Antall ansatte er 51 stk, som utfører 45,23 årsverk, mot 44,42 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 kredittveksten faller. Årets første kvartal viser derfor at rentemarginene har gått ned, sammenlignet med første kvartal 2015.

Utviklingen i norsk økonomi har vært svakere enn ventet, og det forventes at veksten den nærmeste tiden vil holde seg lav. Den 12-månedlige kredittveksten i Norge, har gått ned med 0,4 % det siste halvåret, og utgjorde i februar 2016 5,2 %. Til sammenligning har Grong Sparebank en utlånsvekst siste 12 måneder på 14,54 %. Årets første kvartal viser en moderat utlånsøkning. På tross av et svakt økonomisk bilde, mener vi at banken er posisjonert til å fortsette å vokse over gjennomsnittet. Det forventes heller ikke en stor økning i tapene. Banken har liten eksponering i konjunkturavhengige bedrifter, og det er ikke avdekket forhold som tilsier at porteføljen vil oppleve økte tap.

Lokalt skjer det store endringer i form av at noen av de store aktørene legger ned filialer. På kort sikt forventer vi at dette vil bidra til en økning i kundemassen. De strukturelle endringene vil dessuten lede til et skifte i det lokale bankmarkedet, der vi forventer at vi får en enda større rolle.

### Vedtak:

Det framlagte regnskap med et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 6 161 508 godkjennes som Grong Sparebanks regnskap pr 1. kvartal 2016.

Grong 28.04.16

  
Audun Veium  
Styreleder

  
Jonny Melting  
Nestleder

  
Jarle Rasmussen

  
Kjell Urdshals

  
Ragnhild Kroglund

  
Frode Mellingen  
Ansattvalgt

  
Jon Håvard Solum  
Adm. banksjef

### 3 Regnskap

\*\* % vis endring er regnet av tall i hele kr

(i tusen kroner)	KONSERN	% endring **	MORBANK		
	31.03.2016		31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	32.121	-6,82 %	31.579	33.889	134.347
Rentekostnader og lignende kostnader	-12.739	-20,39 %	-12.617	-15.848	-58.189
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>19.382</b>	<b>5,10 %</b>	<b>18.962</b>	<b>18.042</b>	<b>76.158</b>
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning	951	471,20 %	951	166	4.544
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.427	9,64 %	9.427	8.598	36.295
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-854	12,34 %	-854	-760	-3.684
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	370	-869,30 %	370	-48	-1.308
Andre driftsinntekter	4.299	50,24 %	274	182	783
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>14.193</b>	<b>24,92 %</b>	<b>10.168</b>	<b>8.139</b>	<b>36.630</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>33.575</b>	<b>11,26 %</b>	<b>29.129</b>	<b>26.181</b>	<b>112.788</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-20.988	14,44 %	-16.699	-14.592	-59.979
Avskrivning av varige driftsmidler	-841	38,95 %	-462	-332	-1.599
Andre driftskostnader	-3.756	38,02 %	-3.004	-2.176	-8.356
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>25.585</b>	<b>17,92 %</b>	<b>-20.165</b>	<b>-17.101</b>	<b>-69.934</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>7.990</b>	<b>-1,28 %</b>	<b>8.965</b>	<b>9.080</b>	<b>42.854</b>
Tap på utlån, garantier mv.	-638	328,91 %	-638	-149	-1.315
Gevinst/tap/nedskr på verdipapirer som er anl.midler	0		0	0	-315
<b>Resultat før skatt</b>	<b>7.352</b>	<b>-6,77 %</b>	<b>8.327</b>	<b>8.931</b>	<b>41.224</b>
Skatt på ordinært resultat	-2.165	-13,47 %	-2.165	-2.502	-11.600
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>5.187</b>	<b>-4,17 %</b>	<b>6.162</b>	<b>6.429</b>	<b>29.623</b>

## 4 Balanse

	KONSERN	MORBANK			
	31.03.2016	% endring 31.03.2016	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
<b><u>EIENDELER</u></b>					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	63.270	75,68 %	63.270	36.013	61.644
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	124.639	4197,47 %	124.639	2.900	172.962
Sum utlån før nedskrivninger	3.181.682	10,04 %	3.175.677	2.885.967	3.152.548
Individuelle nedskrivninger	-4.350	47,08 %	-4.350	-2.958	-3.711
Nedskrivninger på grupper	-13.240	4,33 %	-13.240	-12.690	-13.240
Obligasjoner	233.722	5,63 %	233.722	221.265	199.303
Aksjer og andeler med variabel avkastning	97.469	55,65 %	96.525	62.013	94.544
Eierinteresser i tilknyttet selskap	1.993	13,17 %	1.993	1.761	1.993
Eierinteresser i konsernselskap	0	#DIV/0!	9.940	0	9.940
Immaterielle eiendeler	7.289	120,99 %	991	448	1.017
Varige driftsmidler	21.738	16,67 %	21.148	18.127	18.750
Andre eiendeler	4.540	34,48 %	4.312	3.207	3.308
Forsk.bet. og opptj. ikke mottatte inntekter.	9.195	36,29 %	8.271	6.068	4.638
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>3.727.947</b>	<b>15,54 %</b>	<b>3.722.897</b>	<b>3.222.123</b>	<b>3.703.698</b>
<b><u>GJELD OG EGENKAPITAL</u></b>					
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.918	-100,00 %	0	41.922	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.743.596	15,51 %	2.743.980	2.375.539	2.733.224
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	514.591	28,82 %	514.591	399.452	514.515
Annen gjeld	21.304	-8,34 %	16.367	17.856	23.684
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	18.765	-8,23 %	18.765	20.447	9.247
Avsetninger til påløpte kostnader og forpliktelser	0	-100,00 %	0	1.032	0
Ansvarlig lånekapital	64.949	0,03 %	64.949	64.931	64.945
Innskutt egenkapital	90.595	79,72 %	90.595	50.410	90.595
Sparebankens fond		9,24 %	262.523	240.328	262.523
Resultat hittil i år		-4,17 %	6.162	6.429	0
Gavefond		0,00 %	93	93	93
Utjevningsfond		32,25 %	4.872	3.684	4.872
Annen egenkapital	272.229	0	0	0	0
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>3.727.947</b>	<b>15,54 %</b>	<b>3.722.897</b>	<b>3.222.123</b>	<b>3.703.698</b>

### **POSTER UTENOM BALANSEN**

Garantier	-28,94	149.252	210.032	138.212
Renteswapper	47,01	172.000	117.000	172.000

## 5 Tapsavsetninger og mislighold

(Tall i hele tusen)

<b>TAPSKOSTNADER</b>	<b>31.03.16</b>	<b>31.03.15</b>	<b>31.12.15</b>
+ Periodens endring i individuelle nedskrivninger	640	67	1.020
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	200	750
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet individuelt for	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er ikke er nedskrevet individuelt for	0	0	12
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-2	-118	-467
= <b>Periodens tapskostnader</b> ( - = inngått , + = kostnad )	<b>638</b>	<b>149</b>	<b>1.315</b>
<b>TAPSUTSATTE UTLÅN</b>	<b>31.03.16</b>	<b>31.03.15</b>	<b>31.12.15</b>
Brutto tapsutsatte lån	7.937	12.561	8.439
- tapsavsetning (spesifiserte)	-2.359	-2.109	-2.106
= <b>Nto tapsutsatte lån</b>	<b>5.578</b>	<b>10.452</b>	<b>6.333</b>
<b>MISLIGHOLDTE UTLÅN</b>	<b>31.03.16</b>	<b>31.03.15</b>	<b>31.12.15</b>
Brutto misligholdte	20.008	1.914	15.127
- tapsavsetninger	-1.991	-849	-1.604
= <b>Nto misligholdte lån</b>	<b>18.017</b>	<b>1.065</b>	<b>13.523</b>
<b>NEDSKRIVNINGER UTLÅN</b>	<b>31.03.16</b>	<b>31.03.15</b>	<b>31.12.15</b>
Individuelle	4.350	2.958	3.710
+ Gruppevise	13.240	12.690	13.240
= <b>Sum nedskrivninger</b>	<b>17.590</b>	<b>15.648</b>	<b>16.950</b>

## 6 Kapitaldekning

(Tall i hele tusen)

	<b>31.03.16</b>	<b>31.03.15</b>	<b>31.12.15</b>
Beregningsgrunnlag	2.158.252	2.026.516	2.005.889
Ren kjernekapital	339.830	287.057	346.626
Ren kjernekapitaldekningsprosent	15,75	14,17	16,17
Netto kjernekapital	363.827	311.710	368.228
Kjernekapitaldekningsprosent	16,86	15,38	17,18
Netto ansvarlig kapital	392.773	341.294	394.775
Kapitaldekningsprosent	18,20	16,84	18,42

## 7 Konsern

Følgende selskap (100% eid) inngår i konsolideringen pr 31.03.2016:  
Boli Eiendomsmegling AS, Boli Eiendom Namsos AS og IN-Vest AS.



Postboks 104  
7871 Grong  
Telefon 74312860

e-mail: [firmapost@grong-sparebank.no](mailto:firmapost@grong-sparebank.no)

[www.grong-sparebank.no](http://www.grong-sparebank.no)  
[www.facebook.com/GrongSparebank](https://www.facebook.com/GrongSparebank)