

Grong Sparebank

Kvartalsrapport 3. kvartal 2012

Innhold

1	Nøkkeltall	2
2	Styrets kvartalsrapport 3. kvartal 2012	3
3	Regnskap	6
4	Balanse	7
5	Tapsavsetninger og mislighold.....	8
6	Kapitaldekning	8



**GRONG
SPAREBANK**

150 år
1862 2012

1 Nøkkeltall

(i mill kroner)		2012	2011	2011
		30.09.	30.09.	31.12.
Rentabilitet og drift				
1	Rentenetto	2,39	2,21	2,24
2	Netto andre driftsinntekter	0,75	0,59	0,58
3	Sum driftskostnader	1,77	1,74	1,73
4	Driftsresultat før tap og nedskrivninger	1,37	1,05	1,09
5	Resultat etter skatt	0,90	0,75	0,72
6	KI-indeks	56,25	62,29	61,41
7	Forvaltningskapital pr. årsverk	76.688	68.849	71.012
Finansiering og likviditet				
8	Netto utlån til kunder i % av innskudd fra kunder	114,41	110,13	107,98
9	Innskuddsdekning	87,40	90,80	92,61
10	Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i %	15,28	5,17	6,94
11	Endring i innskudd fra kunder siste 12 måneder i %	10,97	25,32	23,76
12	Utlån formidlet via TBK (Saldo ved kvartalets slutt)	541	409	448
13	Endring i netto utlån til kunder siste 12 måneder i % inkl. TBK	15,44	11,19	10,84
Soliditet				
14	Netto ansvarlig kapital 6)	245,89	201,70	217,68
15	Beregningsgrunnlag	1.522,86	1.332,91	1.365,29
16	Kapitaldekning og kjernekapitaldekning i %	16,17	15,13	15,94
17	Tapsprosent utlån	0,11	0,02	0,07
Antall årsverk utført		32,97	34,2	33,45
Antall årsverk ved kvartalsslutt		36,15	34,90	33,90

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 netto utlån til og fordringer på kunder

14) Årets resultat er ikke tillagt egenkapital

17) Kvartalsvis tap i prosent av brutto utlån til og fordringer på kunder

2 Styrets kvartalsrapport 3. kvartal 2012

Resultat:

Grong Sparebank oppnådde pr. 3.kvartal 2012 et resultat før skatt på kr 22,7 mill mot kr 17,6 mill i 2011. Resultatet etter skatt er kr 16,4 mill, noe som er kr 3,7 mill bedre enn i fjor. Resultatet pr 3. kvartal gir en årlig egenkapitalavkastning på 9,5 %.

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet før tap og skatt 1,37% (1,05% i 3. kvartal 2011), og 0,90% etter tap og skatt (0,75% i 3. kvartal 2011).

Resultatet i 2012 er bedre enn budsjettet, noe som i første rekke skyldes styrket rentemargin og fortsatt lave tap.

Rentemargin:

Rentemarginen i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital har gått opp 0,18% fra samme tid i 2011. Marginen er nå 2,39% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,21% i 3. kvartal 2011. Forbedringen i rentemarginen skyldes flere faktorer, men hovedårsakene er økte utlån til bedriftsmarkedet, en lavere likviditetsbeholdning og bedre marginer innenfor pm-segmentet.

Andre driftsinntekter:

Netto andre driftsinntekter utgjør nå 0,75% av forvaltningskapitalen, mot 0,59% på samme tid i 2011. En større del av provisjonsinntektene kommer fra salg av forsikringsprodukter, samt gjennom formidling av boliglån via Terra Boligkreditt. Gebyrinntektene knyttet til betalingsformidling går noe ned.

Resultatet fra valuta og verdipapirer er på kr 2,2 mill mot kr -0,8 mill i 2011. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko.

Driftskostnader:

Driftskostnadene utgjør 1,77% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,74% i 3. kvartal 2011. Økningen kommer først og fremst som et resultat av at banken markerte sitt 150-årsjubileum i april og mai 2012, samt økte vedlikeholdskostnader på bankens bygning i Grong. Ser vi bort fra jubileet er kostnadene på samme nivå som i 2011.

Bankens kostnadsindeks, dvs samlede driftskostnader målt i forhold til samlede inntekter, er på 56,25 %. Dette er en forbedring fra 62,29 % på samme tid i fjor.

Tap:

Banken har så langt i år hatt utlånstap på kr 2.266', mot tap på kr 366' pr 3. kvartal 2011. Selv om tapene er økt så ligger de lavere enn forventet. Totale tapsavsetninger er nå på kr 12,92 mill mot kr 9,97 mill pr 3. kvartal i 2011.

Avsetningene utgjør 0,60% av bankens totale utlån, mot 0,54% for 3.kv 2011.

Misligholdte lån før avsetninger utgjør 0,25% av bankens totale utlån, mot 0,84% på samme tid i fjor. Tapsutsatte lån før avsetninger utgjør 1,04% mot 0,57% ved utgangen av 3.kvartal 2011.

De gruppevise nedskrivninger er økt med kr 0,8 mill så langt i 2012. Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.

Innskudd og lån

Innskuddene fra kunder har gått opp med 5,29 % hittil i 2012. Kundeinnskuddene er økt med 10,97 %, eller kr 184 mill fra samme tidspunkt i 2011.

Brutto utlån i egen balanse har økt 11,60% hittil i år og utgjør nå kr 2.147 mill. Utlånsmassen er økt med 15,36 % fra samme tidspunkt i fjor. Banken formidler i tillegg boliglån gjennom Terra Boligkreditt, og har ved utgangen av 3. kvartal overført kr 541 mill i godt sikrede boliglån. Dette tilsvarer en vekst i formidlede boliglån til Terra Boligkreditt på kr 93 mill hittil i år, eller 20,76%. Siste 12 mnd har utlån via Terra Boligkreditt økt med kr 132 mill, eller 32,27%.

Samlet netto utlånsvolum (egen balanse og Terra Boligkreditt) er på kr 2.675 mill mot kr 2.260 mill pr 3. kvartal 2011. Samlet vekst i utlån på egen balanse og formidlede boliglån er på 13,36% siden årsskiftet og 18,36 % siste 12 måneder. Utlånsveksten skyldes i all hovedsak økt kundemasse, dvs nye kunder.

Andelen av utlån til personmarked inkl lån overført TBK, utgjør nå 76,1%; en økning fra 75,5% i forrige kvartal. 12 måneders brutto vekst i personmarkedet var på 16,7%, og tilsvarende vekst i bedriftsmarkedet 24,6%.

Forvaltningskapital:

Netto gjennomsnittlig forvaltningskapital er på kr 2.415 mill (2.253 mill pr 3. kvartal 2011). Forvaltningskapitalen ved utgangen av september 2012 er på kr 2.528 millioner. Dette er opp fra kr 2.355 mill for ett år siden.

Banken har i tillegg som nevnt tidligere overført kr 541 mill i godt sikrede boliglån til Terra Boligkreditt. Sum kapital i arbeid er således kr 3.069 millioner.(2.984 pr 2.kv)

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.

Ved utgangen av 3. kvartal 2012 var likviditetsindikator I og II på hhv 111,7 og 112,5.

Indikatorne er beregnet etter beregningsmodell fra Finanstilsynet. I henhold til ny modell skal bankens indikatorer sammenlignes med referanseverdier som er gjennomsnitt av de 13 største bankene i Norge. Referanseverdiene er på henholdsvis 102,4 og 108,6.

Selv om utlånsveksten i egen balanse har vært høy, har en god innskuddsvekst medført at innskuddsdekningen ved utgangen av 3. kvartal 2012 fortsatt er så høy som 87,40 %. (88,35% pr 2.kv12 og 90,80 pr 3.kv 11).

Kapitaldekning:

Banken gjennomført i 2. kvartal 2012 en emisjon av egenkapitalbevis. Egenkapitalen er styrket med kr 50 mill gjennom denne emisjonen. Banken innfridde i andre kvartal kr 22 mill i fondsobligasjoner fra Statens Finansfond. Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen var pr 30.09.12 på 16,17 % (15,13 %) Tillagt årets resultat er både kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen på 17,44 %, mot 16,16 % pr 3. kvartal 2011.

Organisasjon

Antall ansatte er 37 stk, som utfører 33 årsverk, mot 34,20 årsverk på 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 2012.

Utsiktene framover

Veksten i kundemassen er stor målt i forhold til bransjesnittet, og aktivitetsnivået i banken er høyt. Utviklingen hittil i 2012 bekrefter at banken fortsatt har en god inntjening, samt en meget god porteføljekvalitet.

Vi forventer at en større andel av veksten innenfor boligfinansiering vil bli formidlet via Terra Boligkreditt framover. Banken har de 2 årene økt eksponeringen av lån rettet mot bedriftsmarkedet, og vi planlegger at veksten her vil fortsette.

Ved utgangen av 3. kvartal 2012 har ikke banken identifisert forhold i utlånsporteføljen som tilsier at tapene vil øke vesentlig i de kommende kvartalene. Konsekvensene for nasjonal og regional økonomi av uroen i de internasjonale finansmarkedene er fortsatt usikre, men banken er forberedt på at tapene vil fortsette å øke og etter hvert komme opp på et mer "normalt" nivå.

Det er ikke identifisert andre forhold som tilsier at bankens resultater kommer til å bli negativt påvirket i tiden framover.

Avslutning:

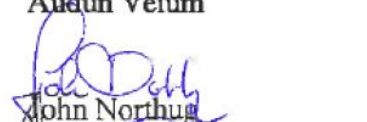
Det er foretatt begrenset revisjon i samsvar med standard for begrenset revisjon av regnskap.

Vedtak:

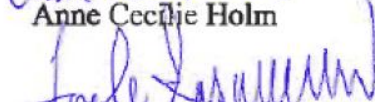
Det framlagte regnskap med et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 16.377.000 godkjennes som Grong Sparebanks regnskap pr 3. kvartal 2012.

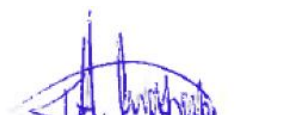
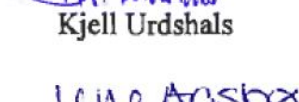
Grong 29.10.12


Audun Veium


John Northug

Jon Håvard Solum
Adm banksjef


Anne Cecilie Holm

Jarle Rasmussen


Kjell Urdshals

Lene Aasbø

3 Regnskap

	% endring	2012	2011	2011
(i tusen kroner)	30.09.	30.09.	30.09.	31.12
Renteinntekter og lignende inntekter	9,42	89.230	81.548	111.693
Rentekostnader og lignende kostnader	3,67	-45.911	-44.287	-60.747
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	16,26	43.319	37.261	50.946
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning	-95,05	28	566	625
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6,36	12.952	12.178	16.432
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-23,32	-1.762	-2.298	-3.093
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-310,64	2.039	-968	-1.507
Andre driftsinntekter	-43,92	286	510	673
Netto andre driftsinntekter	35,59	13.543	9.988	13.130
Sum driftsinntekter	20,35	56.862	47.249	64.076
Lønn og generelle administrasjonskostnader	6,06	-26.276	-24.775	-33.396
Avskrivning av varige driftsmidler	-19,01	-686	-847	-982
Andre driftskostnader	31,85	-5.022	3.809	-4.969
Sum driftskostnader	8,67	-31.984	-29.431	-39.347
Driftsresultat før tap	39,62	24.878	17.818	24.729
Tap på utlån, garantier mv.	519,13	-2.266	-366	-1.333
Gevinst/tap/nedskr på verdipapirer som er anl.midler	-5,00	133	140	153
Resultat før skatt	29,29	22.745	17.592	23.549
Skatt på ordinært resultat	29,27	-6.368	-4.926	-7.108
Resultat av ordinær drift etter skatt	29,30	16.377	12.666	16.441

4 Balanse

(i tusen kroner)	% endring	2012 30.09.	2011 30.09.	2011 31.12
<u>EIENDELER</u>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-46,29	62.224	115.852	81.130
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-70,48	16.271	55.115	51.798
Sum utlån før nedskrivninger	15,36	2.147.122	1.861.208	1.923.958
Individuelle nedskrivninger	54,90	-3.253	-2.100	-2.075
Nedskrivninger på grupper	22,89	-9.665	-7.865	-8.865
Obligasjoner	-5,67	272.974	289.371	288.265
Aksjer og andeler med variabel avkastning	2,83	19.604	19.064	19.470
Immaterielle eiendeler		441	0	441
Varige driftsmidler	9,48	16.240	14.834	14.873
Andre eiendeler	-54,77	1.641	3.628	1.492
Forsk.bet. og opptj.ikke mottatte inntekter.	-13,00	4.798	5.515	4.873
SUM EIENDELER	7,38	2.528.397	2.354.622	2.375.360
<u>GJELD OG EGENKAPITAL</u>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	-44,68	130.000	235.000	235.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	10,97	1.865.347	1.681.012	1.771.682
Gjeld stiftet ved utstedelse verdipapirer	24,23	216.704	174.434	126.329
Annen gjeld	-0,24	10.153	10.177	12.233
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	10,42	39.029	35.347	7.741
Avsetninger til påløpte kostnader og forpliktelser		0	42	0
Ansvarlig lånekapital	-52,38	20.000	42.000	42.000
Innskutt egenkapital		50.412	0	0
Sparebankens fond	10,03	180.793	163.841	180.282
Gavefond	-9,71	93	103	93
Udisponert overskudd	29,30	16.377	12.666	
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7,38	2.528.397	2.354.622	2.375.360
<u>POSTER UTENOM BALANSEN</u>				
Garantier	29,11	144.918	112.242	124.878
Renteswapper	1340,00	72.000	5.000	5.000
Bytteavtaler	0,00	0	0	0

5 Tapsavsetninger og mislighold

(Tall i hele tusen)

TAPSKOSTNADER	30.09.12	30.09.11	31.12.11
+ Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.178.	-410	-435
+ Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	800	0	1.000
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet individuelt for	308	677	677
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er ikke er nedskrevet individuelt for	8	179	190
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-28	-80	-99
= Periodens tapskostnader (- = inngått , + = kostnad)	2.266	366	1.333

TAPSUTSATTE UTLÅN	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Brutto tapsutsatte lån	22.328	10.523	13.059
- tapsavsetning (spesifiserte)	-2.980	-1.450	-1.700
= Nto tapsutsatte lån	19.348	9.073	11.359

MISLIGHOLDTE UTLÅN	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Brutto misligholdte	5.409	15.557	3.414
- tapsavsetninger	-273	-650	-375
= Nto misligholdte lån	5.136	14.907	3.039

NEDSKRIVNINGER UTLÅN	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Individuelle	3.253	2.100	2.075
Gruppevis	9.665	7.865	8.865

6 Kapitaldekning

(Tall i hele tusen)

	30.09.12	30.09.11	31.12.11
Beregningsgrunnlag	1.522.662	1.332.910	1.365.292
Netto kjernekapital	245.887	201.699	217.680
Kapitaldekningsprosent	16,17	15,13	15,94
Netto ansvarlig kapital	245.887	201.699	217.680
Kjernekapitaldekningsprosent	16,17	15,13	15,94



**GRONG
SPAREBANK**

150
1862 2012

Postboks 104
7871 Grong

Telefon 74312860

e-mail: firmapost@grong-sparebank.no

www.grong-sparebank.no

www.facebook.com/GrongSparebank