

# Grong Sparebank

## Kvartalsrapport 2. kvartal 2010

### Innhold

1	Kvartalsrapport.....	2
2	Regnskap.....	5
3	Balanse.....	6
4	Tapsavsetninger og mislighold.....	7
5	Kapitaldekning.....	7



**GRONG SPAREBANK**

*- fra start til mål*

# 1 Kvartalsrapport

Resultat:

Grong Sparebank oppnådde pr. 2.kvartal 2010 et resultat før skatt på kr 13,3 mill, mot kr 10,1 mill for samme periode i 2009. Resultatet etter skatt er kr 9,4 mill, noe som er kr 2,3 mill bedre enn i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet før skatt 1,32% (1,14% i 2009), og 0,94% etter skatt (0,81% i 2009). Forbedringen i resultatet kommer i hovedsak som følge av reduserte kostnader samt to engangsføringer. Banken har fått tilbakeført ca kr 1,3 mill i for mye betalt moms på datakonvertering som ble gjort i 2005. I tillegg medfører endringer i AFP-avtalen tilbakeføring av opparbeidet forpliktelse. Dette gir en engangs resultateffekt på kr 1,3 millioner.

Resultatet første halvår 2010 er bedre enn ventet, også tatt i betraktning engangseffektene knyttet til moms og AFP. Dette skyldes at banken fortsatt har meget lave utlånstap. Resultatet hittil i år gir en egenkapitalavkastning omregnet til årsbasis på 12,2% etter skatt.

## Rentemargin:

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er kr 22,600mill (22,523 mill). Rentemarginen i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital har gått ned fra samme tid i 2009. Marginen er nå 2,24% av gjennomsnittlig forvaltningskapital (2,55% i 2009). Nedgangen skyldes flere faktorer, herunder økning av likviditetsbuffer, økte kostnader med ny fondsobligasjon fra Statens Finansfond, en større del av utlånsmassen er boligfinansiering, samt at banken har økte innlånskostnader både på ordinære innskudd og fra pengemarkedet. Det generelt lave rentenivået gjør det også mer krevende å opprettholde rentemarginen. Marginen er imidlertid tilnærmet uforandret fra 1. kvartal 2010.

## Andre driftsinntekter:

Provisjonsinntektene utgjør nå 0,66% av forvaltningskapitalen mot 0,64% i 2009. Netto provisjonsinntekter er kr 6,676 mill (5,677 mill). Økningen har flere årsaker. Inntektene fra salg av både forsikringsprodukter og spareprodukter har økt, og i tillegg har banken formidlet langt flere boliglån gjennom Terra Boligkreditt. Ved utgangen av 2. kvartal har banken en portefølje på kr 221 mill i formidlede boliglån i Terra Boligkreditt.

Resultatet fra valuta og verdipapirer er på kr 0,309 mill (0,456 mill). Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko. Banken har tidligere perioder ført betydelige tap på rentebærende papirer, og mesteparten av disse tapene forventes å reverseres i løpet av verdipapirets løpetid.

Driftskostnader:

**Sum driftskostnader er kr 15,678 mill (16,990 mill). Driftskostnadene utgjør 1,56% (1,92%) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Bankens kostnadsindeks eks tap/gevinst verdipapir, er første halvår 2009 på 52,7% mot 62,0% for samme periode i fjor.**

Tap:

Det er kostnadsført kr 0,723 mill i netto tap på utlån og garantier i første halvår 2010, mot 0,690 mill i samme periode i 2009. Tapene er vesentlig lavere enn forventet, men andelen misligholdte lån har økt. Misligholdte lån pr 30.06.10 utgjør 1,81% av totale utlån, mot 0,86% på samme tid i fjor. Tapsutsatte lån utgjør 0,54% av totale lån pr 2. kvartal 2010 mot 0,40% pr 2. kvartal 2009. Dette betyr at sum misligholdte og tapsutsatte lån ved utgangen av 2. kvartal utgjør 2,35% (1,27%) av totale utlån. Det er ikke gjort endringer i gruppevis nedskrivninger så langt i 2010. Banken gjennomfører en fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger fortløpende i henhold til dette.

**Forvaltningskapital:**

Netto gjennomsnittlig forvaltningskapital er på kr 2.015mill (1.768 mill). Forvaltnings-kapitalen ved utgangen av juni er på kr 2.058 mill (1.912 mill).

**Innskudd og utlån:**

Innskuddene fra kunder er på kr 1.351 mill, en økning på 4,9% første halvår 2010. Brutto utlån har økt med 3,6% i samme periode, og er på 1.721 mill. Utlånsmassen har økt med 9,3% siden 2. kvartal 2009, og innskuddene har økt med 5,3% i samme periode. Veksten innenfor både utlån og innskudd skyldes i all hovedsak økt kundemasse. Banken opplever fortsatt god vekst ved de nye avdelingene i Namsos og Steinkjer.

Banken formidler også boliglån gjennom Terra Boligkreditt. Porteføljen av lån som banken har formidlet gjennom Terra Boligkreditt utgjør nå kr 221 mill. Dette er en økning på kr 90 mill i 2010. Samlet vekst i utlån og formidlede boliglån er således på 8,4 % hittil i år, og på 17,7% siden 2. kvartal 2009.

**Likviditet**

Banken har sikret seg en god likviditetsreserve i form av bankinnskudd, sertifikater og trekkrettigheter, og kan pr utgangen av 2 kvartal innfri all ekstern funding i de neste 12 måneder uten nye låneopptak. Banken gjennomfører refinansiering i god tid før forfall, og legger stor vekt på god løpetidsstruktur og høyt nivå på likviditetsindikatorene.

Ved utgangen av 2. kvartal 2010 var likviditetsindikator I og II på hhv 99,2 og 106,5. Indikatorene er beregnet etter ny 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 pr. 1 kvartal lå på henholdsvis 98,8 og 108,9, noe som betyr at Grong Sparebank ligger på omtrent samme nivå som referansebankene.

Beregning av konsoliderte likviditetsindikatorverdier for Grong Sparebank og bankens andel av Terra Boligkreditt vil gi verdier som ligger over referanseverdiene. Grong Sparebank er en liten bank og ser behovet for å ha indikatorverdier som minimum er på snittet av de største bankene

**Kapitaldekning**

Kapitaldekningen var pr 30.06.10 på 15,18% (14,05%). Kjernekapitaldekningen er også 15,18% (12,85%). Resultatet for 2. kvartal er ikke inkludert i kapitaldekningen. Tillagt årets resultat er både kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen 16,03%.

**Organisasjon**

Antall ansatte er 33 stk, og det er første halvår utført arbeid tilsvarende 30,9 årsverk, mot 30,1 årsverk samme tid i fjor. Arbeidsmiljøet anses som bra og sykefraværet er lavt. Det er ikke registrert personskader eller materielle skader så langt i 2010.

**Utsiktene framover**

Veksten i kundemassen er god og aktivitetsnivået i banken er fortsatt høyt. Veksten kommer i all hovedsak ved kontorene i Namsos og Steinkjer. Høye fundingkostnader medfører at banken fortsatt vil benytte Terra Boligkreditt ved finansiering av godt sikrede boliglån.

Ved siste gjennomgang av ICAAP fastsatte bankens styre et kapitalmål på 16% kjernekapital. Vi ligger pr i dag på dette målet, og vi må avpasse videre utlånsvækst i egen balanse mot bankens inntjening og overskudd.

Ved utgangen av 2. kvartal 2009 har ikke banken identifisert forhold i utlånsporteføljen som tilsier at tapene vil øke vesentlig i de kommende kvartalene. Misligholdet er imidlertid økende, og banken forventer derfor noe økte tap i siste halvår av 2010.

**Avslutning:**

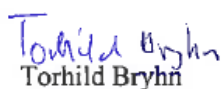
Det er foretatt begrenset revisjon i samsvar med standard for begrenset revisjon av regnskap.

## Styret i Grong Sparebank

Grong, 18. august 2010



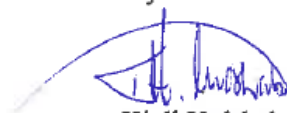
Audun Veium  
Styreleder



Torhild Bryhn  
Styrets nestleder



John Northug  
Styremedlem



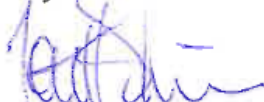
Kjell Urdshals  
Styremedlem



Anne Cecilie Holm  
Styremedlem



Vigdis Olsen Seem  
Styremedlem



Jon H Solum  
Banksjef

## 2 Regnskap

(i tusen kroner)	% endring			
	01.01 30.06	2010 30.06	2009 30.06	2009 31.12
Renteinntekter og lignende inntekter	-10,70	45.443	50.889	93.590
Rentekostnader og lignende kostnader	-19,47	-22.843	-28.366	-47.989
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>0,34</b>	<b>22.600</b>	<b>22.523</b>	<b>45.601</b>
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastning	281,62	519	136	136
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17,60	6.676	5.677	12.555
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9,76	-1.395	-1.271	-2.521
Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-32,24	309	456	4.017
Andre driftsinntekter	514,29	1.075	175	1.473
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>38,87</b>	<b>7.184</b>	<b>5.173</b>	<b>15.660</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>7,54</b>	<b>29.784</b>	<b>27.696</b>	<b>61.261</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-1,74	-12.546	-12.768	-27.732
Av-/nedskrivning av varige driftsmidler	-49,96	-694	-1.387	-2.890
Andre driftskostnader	-14,00	-2.438	-2.835	-5.301
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-7,72</b>	<b>-15.678</b>	<b>-16.990</b>	<b>-35.923</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>31,76</b>	<b>14.106</b>	<b>10.706</b>	<b>25.338</b>
Tap på utlån, garantier mv.	4,78	-723	-690	-3.203
Gevinst/tap/nedskr på verdipapirer som er anl.midler	-236,25	-109	80	1.315
<b>Resultat før skatt</b>	<b>31,48</b>	<b>13.274</b>	<b>10.096</b>	<b>23.450</b>
Skatt på ordinært resultat	31,45	-3.849	-2.928	-6.609
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>31,49</b>	<b>9.425</b>	<b>7.168</b>	<b>16.841</b>

### 3 Balanse

(i tusen kroner)	%			
	endring			
	01.01 31.06	2010 30.06	2009 30.06	2009 31.12
<b><u>EIENDELER</u></b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	764,65	85.427	9.880	72.000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-61,36	40.213	104.067	37.208
Sum utlån før nedskrivninger	9,27	1.720.795	1.574.761	1.661.243
Individuelle nedskrivninger	17,16	-2.710	-2.313	-2.900
Nedskrivninger på grupper	35,54	-6.865	-5.065	-6.865
Obligasjoner	-4,28	183.128	191.313	173.585
Aksjer og andeler med variabel avkastning	10,54	13.975	12.643	13.266
Imaterielle eiendeler	-68,53	1.023	3.251	735
Varige driftsmidler	3,05	16.542	16.052	17.121
Andre eiendeler	-32,90	1.299	1.936	947
Forsk.bet. og opptj.ikke mottatte inntekter.	-2,47	4.888	5.012	4.921
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>7,65</b>	<b>2.057.715</b>	<b>1.911.537</b>	<b>1.971.261</b>
<b><u>GJELD OG EGENKAPITAL</u></b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	10,40	274.907	249.000	249.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	5,21	1.351.267	1.284.410	1.288.399
Gjeld stiftet ved utstedelse verdipapirer	16,16	209.520	180.366	229.573
Annen gjeld	-7,22	5.358	5.775	8.964
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	-1,28	20.065	20.325	6.878
Avsetninger til påløpte kostnader og forpliktelser	-65,59	647	1.880	1.935
Ansvarlig lånekapital	20,25	42.000	34.928	41.986
Sparebankens fond	13,21	144.323	127.482	144.323
Gavefond	0,00	203	203	203
Udisponert overskudd	31,49	9.425	7.168	0
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>7,65</b>	<b>2.057.715</b>	<b>1.911.537</b>	<b>1.971.261</b>
<b><u>POSTER UTENOM BALANSEN</u></b>				
Garantier	80,04	91.806	50.991	78.966
Renteswapper	0,00	40.000	40.000	40.000
Bytteavtaler	-77,77	1.222	5.497	1.222
Pantsettelse	-0,79	143.263	144.403	140.987

## 4 Tapsavsetninger og mislighold

(Tall i hele tusen)

### Tapskostnader

	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-190	523	1.110
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	0	1.800
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet individuelt for	800	0	162
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er ikke er nedskrevet individuelt for	143	184	305
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-29	-17	-174
= <b>Periodens tapskostnader</b>	<b>723</b>	<b>690</b>	<b>3.203</b>

### Mislighold

Brutto tapsutsatte lån	9.215	6.321	15.526
- tapsavsetning (spesifiserte)	-1.700	-1.190	-1.900
= <b>Netto tapsutsatte lån</b>	<b>7.515</b>	<b>5.131</b>	<b>13.626</b>

Brutto misligholdte lån	31.106	13.604	4.464
- tapsavsetninger	-1.010	-1.123	-1.000
= <b>Netto misligholdte lån</b>	<b>30.096</b>	<b>12.481</b>	<b>3.464</b>

### Nedskrivninger

Individuelle	<b>2.710</b>	<b>2.313</b>	2.900
Gruppevise	<b>6.865</b>	<b>5.065</b>	6.865

## 5 Kapitaldekning

(Tall i hele tusen)

	30.06.2010	30.06.2009	31.12.2009
Beregningsgrunnlag for kapitaldekning	1.199.400	1.103.975	1.128.025
Netto kjernekapital	182.073	142.076	182.744
Kjernekapitaldekning i prosent	15,18	12,85	16,20
Netto ansvarlig kapital	182.073	156.024	182.744
Kapitaldekning i prosent	15,18	14,05	16,20



**GRONG SPAREBANK**  
- fra start til mål

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)