TRØGSTAD SPAREBANK

Kvartalsrapport

Trøgstad Sparebank - 1. kvartal 2014

Trøgstad Sparebank 1. kvartal 2014

Resultat
Trøgstad Sparebank oppnådde pr. 1. kvartal 2014 et driftsresultat før skatt på NOK 6.489 mill. mot NOK 7.048 mill. pr. 1. kvartal 2013. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjorde resultat før skatt 1,15% mot 1,37% pr. 1. kvartal 2013. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er NOK 10.843 mill. mot NOK 10.067 mill. pr. samme periode i fjor. I forhold til GFVK er rentenettoen 1,93% mot 1,96% pr. 1. kvartal 2013.

Balanse
Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 1.kvartal NOK 2.382 mill., en økning på NOK 261 mill. eller 12,3% fra samme tidspunkt i fjor.

Innskudd og likviditet
Innskudd fra kunder er siste 12 måneder økt med NOK 124,6 mill. eller 8,4% og utgjorde pr. 1. kvartal 2014 NOK 1.600,8 mill. Innskuddsdekningen er redusert fra 93,5% til 83,6%. Dette skyldes i hovedsak redusert bruk av Eika Boligkreditt (EBK) med påfølgende økning av utlån i egen portefølje. Bankens overførselsgrad (andel av PM-lån overført til EBK) er 34,6%.
Banken har en tilfredsstillende likviditetssituasjon.
Pr. 1. kvartal 2014 har banken syv obligasjonslån og tre lån fra kredittinstitusjoner.
Samlede innlån utgjør NOK 455 mill, en økning på NOK 150 mill. siste 12 måneder. Dette skyldes redusert bruk av EBK fom 2. kvartal 2013.
Likviditetsindikator 1 og 2 for banken isolert utgjør henholdsvis 113,1 og 115,9.

Utlån
Brutto utlån i egen portefølje er økt med 21,4% fra samme periode i fjor og endte på NOK 1.915,6 mill. Boliglån i Eika Boligkreditt AS er i samme periode redusert med NOK 112mill. til NOK 683 mill. Samlede utlån har økt med 9,5% og utgjør NOK 2.599,1mill. pr. 1. kvartal 2014. Banken hadde i 2013 en betydelig vekst i utlånsvolum. Sett i lys av bl.a. de kommende nye regulatorisk krav i CRD IV, vil banken i 2014 prioritere breddesalg framfor ytterligere volumvekst.
Netto tap på utlån og garantier er kostnadsført med NOK 1,16mill. Samlede nedskrivninger av enkeltengasjement og grupper av utlån utgjør 0,59% av brutto utlån tilsvarende pr. 1. kvartal 2013 var 0,55%.
Brutto mislighold har økt med NOK 1,7mill. i forhold til 1. kvartal 2013.

Kapitaldekning og soliditet
Kapitaldekning pr. 1. kvartal 2014 er 19,31% mot 20,3% på samme tidspunkt i fjor. Tilsvarende er kjernekapitaldekning / ren kjernekapitaldekning henholdsvis 18,43% og 18,7%. Resultat hittil i år er ikke inkludert i kapitalberegningen pr. 1. kvartal.
Trøgstad Sparebank har et evigvarende ansvarlig lån til Stiftelsen Trøgstad Brannkasse på NOK 26,5 mill.
Soliditet, (etter avsetning for skatt av årets resultat, eks. ansvarlig lån), er 10,95% pr. 1. kvartal 2014 mot 11,04% pr. samme tidspunkt i fjor.

Kvartalsrapport Trøgstad Sparebank – 1. kvartal 2014

Resultat	Q1		Året
Tall i tusen kroner	**2014**	**2013**	**2013**
Renteinntekter og lignende inntekter	24.804	22.234	96.213
Rentekostnader og lignende kostnader	13.961	12.167	52.089
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**10.843**	**10.067**	**44.124**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	1.886	1.955	4.854
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.664	5.297	23.359
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	578	514	2.163
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	(857)	(740)	3.264
Andre driftsinntekter	381	390	1.594
Netto andre driftsinntekter	**6.496**	**6.387**	**30.907**
Personalkostnader	5.046	5.153	18.457
Administrasjonskostnader	1.613	1.652	7.041
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	459	398	1.776
Andre driftskostnader	2.571	2.178	9.058
Sum driftskostnader	**9.689**	**9.381**	**36.331**
Resultat før tap	**7.650**	**7.073**	**38.700**
Tap på utlån, garantier m.v.	(1.160)	(25)	(2.727)
Kurstap anleggsaksjer	-	-	(16)
Sum nedskr/rev av nedskrivning	-	-	235
Resultat av ordinær drift før skatt	**6.489**	**7.048**	**36.193**
Skatt	1.775	1.661	8.776
Resultat av ordinær drift etter skatt	**4.713**	**5.387**	**27.416**

Balanse - Eiendeler	Q1		Året
	2014	2013	2013
Kontanter og fordringer på sentralbanken	19.948	49.948	20.474
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	87.768	125.226	83.676
Utlån til og fordringer på kunder	**1.915.555**	**1.578.503**	**1.883.223**
Spesifiserte tapsavsetninger	(2.067)	(1.359)	(1.627)
Uspesifiserte tapsavsetninger	(9.277)	(6.171)	(8.700)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	**1.904.211**	**1.570.974**	**1.872.897**
Overtatte eiendeler	-	-	-
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastn	187.033	217.634	192.049
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond	67.611	56.565	66.739
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	54.224	39.698	54.224
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	353	353	353
Eierinteresser i konsernselskap	229	229	229
Utsatt skattefordel	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Varige driftsmidler	46.706	47.584	46.943
Andre eiendeler	3.601	4.388	5.351
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	9.817	7.478	9.319
Sum Eiendeler	**2.381.501**	**2.120.077**	**2.352.254**

Balanse - Gjeld og Egenkapital	Q1		Året
	2014	2013	2013
Gjeld til kredittinstitusjoner	155.231	149.727	155.192
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.600.758	1.476.144	1.592.051
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	305.000	205.127	300.044
Annen gjeld	16.443	12.784	14.195
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	12.431	11.058	3.230
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	4.402	4.711	4.633
Ansvarlig lånekapital	26.500	26.500	26.500
Sum Gjeld	**2.120.765**	**1.886.050**	**2.095.844**
Sparebankens fond	251.409	226.065	251.409
Gavefond	4.614	2.575	5.000
Regnskapsperiodens resultat før skatt	4.713	5.387	-
Sum Egenkapital	**260.736**	**234.027**	**256.409**
Sum Gjeld og Egenkapital	**2.381.501**	**2.120.077**	**2.352.254**

Styret i Trøgstad Sparebank, 23. april 2014

Kristina Almestad
Styreleder

Morten Sætra
Styrets nestleder

Anne Raknerud Westby
Varamedlem styret

Marianne B. Kletthagen
Styremedlem

Lars Ove Flaten
Styremeclem

Klaus Willy Hansen
Ansattes styremedlem

Noter

Prinsipper

Regnskapet for 1. kvartal 2014 er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, fremkommer i årsregnskapet for 2013.
Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

1. Tap på utlån

	Q1		Året
	2014	**2013**	**2013**
Periodens endring i individuelle nedskrivinger	440	-232	37
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivinger	577	71	2.600
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	160	223	223
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	6	2	15
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivinger	-24	-39	-148
Periodens tapskostnad	**1.160**	**25**	**2.727**

2. Nedskrivninger på utlån og garantier

	Q1		Året
	2014	**2013**	**2013**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.627	1.590	1.590
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	600	250	1.018
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-160	-259	-758
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-223	-223
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	**2.067**	**1.359**	**1.627**

	Q1		Året
	2014	**2013**	**2013**
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.700	6.100	6.100
Periodens endring i gruppenedskrivninger	577	71	2.600
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	**9.277**	**6.171**	**8.700**

3. Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	Q1		Året
	2014	2013	2013
Brutto misligholdte utlån	23.808	21.972	18.883
Individuelle nedskrivninger	-467	-358	-467
Netto misligholdte utlån	**23.341**	**21.614**	**18.416**

Andre tapsutsatte engasjement

	Q1		Året
	2014	2013	2013
Tapsuttsatte engasjement (ikke misligholdt)	10.531	2.515	7.326
Individuelle nedskrivninger	-1.760	-1.000	-1.160
Netto tapsutsatte engasjement	**8.771**	**1.515**	**6.166**

4. Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

	Q1		Året
	2014	2013	2013
Offentlig forvaltning	-	-	-
Landbruk	150.278	160.616	156.495
Industri	27.248	37.144	34.499
Bygg, anlegg	134.376	126.706	127.253
Varehandel	66.973	71.320	62.906
Transport	10.272	13.676	10.836
Eiendomsdrift etc	189.940	177.067	211.349
Annen næring	44.768	33.600	24.989
Sum næring	623.855	620.129	628.327
Personkunder	1.291.699	958.374	1.254.886
Brutto utlån	**1.915.555**	**1.578.503**	**1.883.215**
Individuelle nedskrivninger	-2.067	-1.359	-1.627
Gruppenedskrivninger	-9.277	-6.171	-8.700
Netto utlån til kunder	**1.904.211**	**1.570.972**	**1.872.887**

5. Kapitaldekning

	Q1		Året
	2014	**2013**	**2013**
Sparebankens fond	251.408	226.065	251.408
Gavefond	4.614	2.575	5.000
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-1.339	-1.094	-1.339
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-15.064	-8.293	-15.045
Sum kjernekapital	**239.619**	**219.254**	**240.025**
Ansvarlig lånekapital	26.500	26.500	26.500
Sum tilleggskapital	**26.500**	**26.500**	**26.500**
Ansvarlig kapital andre finansinst.	**-15.064**	**-8.293**	**-15.045**
Netto ansvarlig kapital	**251.055**	**237.461**	**251.480**

	2014	**2013**	**2013**
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	0	0
Lokal regional myndighet	963	575	975
Offentlig eide foretak	8.050	8.025	8.050
Institusjoner	92.663	78.475	92.850
Foretak	85.738	140.538	75.688
Massemarked	-	0	0
Pantsikkerhet eiendom	836.763	673.075	841.475
Forfalte engasjementer	30.250	24.588	25.075
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.200	14.913	6.200
Andeler verdipapirfond	34.600	10.763	46.050
Øvrige engasjementer	124.450	135.888	149.138
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	120.088	107.925	120.088
Gruppenedskrivninger	-9.275	-6.175	-8.700
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-30.125	-16.588	-30.088
Beregningsgrunnlag	1.300.363	**1.172.000**	**1.326.800**
Kapitaldekning i %	**19,31 %**	**20,26 %**	**18,95 %**
Kjernekapitaldekning i %	**18,43 %**	**18,71 %**	**18,09 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**18,43 %**	**18,71 %**	**18,09 %**

6. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

	Q1		Året
	2014	2013	2013
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	305.000	205.000	300.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	127	44
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**305.000**	**205.127**	**300.044**

	Q1		Året
	2014	2013	2013
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	26.500	26.500	26.500

	Q1		Året
	2014	2013	2013
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	5.231	49.727	5.090
KFS-lån	100.000	100.000	100.102
Eksportfinans	50.000	-	50.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	**155.231**	**149.727**	**155.192**

7. Forfallstruktur og tid til renteendring

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	19.948	-	-	-	-	-	19.948
Utl./fordr. til kredittinst.	84.768	-	-	3.000	-	-	87.768
Utlån til kunder	130.974	29.706	80.255	390.016	1.273.259	-	1.904.211
Obligasjoner/sertifik.	-	5.005	36.391	138.639	6.997	-	187.033
Aksjer	-	-	-	-	-	122.417	122.417
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	60.124	60.124
Sum eiendeler	**235.690**	**34.711**	**116.646**	**531.655**	**1.280.256**	**182.541**	**2.381.501**

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	50.000	100.093	-	5.138	155.231
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.600.758	1.600.758
Obligasjonsgjeld	-	5.000	-	300.000	-	-	305.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	26.500	-	26.500
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	33.276	33.276
Egenkapital	-	-	-	-	-	260.736	260.736
Sum gjeld og egenkap.	**-**	**5.000**	**50.000**	**400.093**	**26.500**	**1.899.908**	**2.381.501**

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	19.948	-	-	-	-	-	19.948
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	3.000	-	84.768	87.768
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	1.904.212	1.904.211
Obligasjoner/sertifik.	54.165	48.165	80.665	4.039	-	-	187.033
Aksjer	-	-	-	-	-	122.417	122.417
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	60.124	60.124
Sum eiendeler	**74.113**	**48.165**	**80.665**	**7.039**	**-**	**2.171.521**	**2.381.501**

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	50.000	100.000	-	-	-	5.231	155.231
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.600.758	1.600.758
Obligasjonsgjeld	150.000	155.000	-	-	-	-	305.000
Ansvarlig lån	-	-	26.500	-	-	-	26.500
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	33.276	33.276
Egenkapital	-	-	-	-	-	260.736	260.736
Sum gjeld og egenkap.	**200.000**	**255.000**	**26.500**	**-**	**-**	**1.900.001**	**2.381.501**

8. Nøkkeltall

	Q1		Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	**2014**	**2013**	**2013**
Resultat			
Kostnader i % av inntekter	55,9 %	57,0 %	48,4 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,4 %	61,6 %	54,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	3,3 %	4,5 %	8,2 %
Total rentemargin hittil i år	1,93 %	1,96 %	1,99 %
Resultatført tap i % av utlån	0,1 %	0,0 %	0,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	33,5 %	33,9 %	34,1 %
Soliditet inkl. årets overskudd*	10,9 %	11,0 %	10,9 %
Egenkapitalavkastning**	7,4 %	9,4 %	11,3 %
Balanse			
Utlånsmargin hittil i år	3,2 %	3,3 %	3,4 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,9 %	-0,7 %	-0,8 %
Innskuddsdekning	83,6 %	93,5 %	84,5 %
Soliditet			
Kapitaldekning	19,31 %	20,26 %	18,95 %
Kjernekapitaldekning	18,43 %	18,71 %	18,09 %
Ren kjernekapitaldekning	18,43 %	18,71 %	18,09 %
Likviditet			
LCR	82,50	38,20	81,00
LBI	120,10	91,20	117,00
Likviditetsindikator 1	113,14	119,23	110,65
Likviditetsindikator 2	115,87	122,54	115,69

** Soliditet er beregnet som EK og ansvarlig lån før beregnet skatt over FVK*

*** EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert*