



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 937 903 146
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: GRONG SPAREBANK
Forretningsadresse: Sundspetvegen 2
7870 GRONG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jon Håvard Solum
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 03.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		256 000	1 435 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		192 601 000	213 488 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		7 596 000	8 870 000
Øvrige renteinntekter		-342 000	-275 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	18	200 111 000	223 518 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		441 000	55 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		43 478 000	53 812 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		21 051 000	28 663 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		2 567 000	6 697 000
Øvrige rentekostnader		3 757 000	3 557 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		71 294 000	92 784 000
Netto renteinntekter	18	128 817 000	130 734 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19	62 389 000	54 551 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	19	3 040 000	3 513 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		16 103 000	3 784 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		424 000	
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		16 527 000	3 784 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-757 000	-595 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre		12 749 000	-1 755 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
egenkapitalinstrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		161 000	808 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	19	12 153 000	-1 542 000
Andre driftsinntekter	19	2 230 000	1 361 000
Lønn og andre personalkostnader	21	56 155 000	53 181 000
Andre driftskostnader	21	48 437 000	48 228 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	30	4 965 000	4 924 000
Gevinst/tap		12 030 000	
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		7 065 000	-4 924 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		14 030 000	6 903 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat		9 000	
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	11	14 039 000	6 903 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		107 510 000	72 139 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	23	20 112 000	18 422 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		87 398 000	53 717 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		87 398 000	53 717 000
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		87 398 000	53 717 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		6 402 000	105 827 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		196 350 000	196 033 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		196 350 000	196 033 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6,7,10	6 099 460 000	5 765 032 000
Sum utlån og fordringer på kunder		6 099 460 000	5 765 032 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	26	626 485 000	
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost			501 201 000
Sum rentebærende verdipapirer		626 485 000	501 201 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27	257 945 000	156 732 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	29	2 210 000	2 210 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper	29	9 440 000	7 940 000
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	30	3 701 000	6 728 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom			18 808 000
Andre varige driftsmidler	30	4 705 000	6 775 000
Sum varige driftsmidler		4 705 000	25 583 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	31	14 600 000	17 431 000
Sum andre eiendeler		14 600 000	17 431 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIENDELER		7 221 298 000	6 784 717 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost			46 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	32	0	46 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	33	5 114 975 000	4 742 148 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		5 114 975 000	4 742 148 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	34	1 151 741 000	1 160 083 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1 151 741 000	1 160 083 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	28	656 000	
Annen gjeld			
Annen gjeld	35	22 235 000	46 819 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	23	19 075 000	18 558 000
Andre avsetninger	35	892 000	
Sum avsetninger		19 967 000	18 558 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	36	70 334 000	70 000 000
Sum ansvarlig lånekapital		70 334 000	70 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Fondsobligasjonskapital			
Fondsobligasjonskapital til amortisert kost			55 000 000
Sum fondsobligasjonskapital		0	55 000 000
Sum gjeld		6 379 908 000	6 092 654 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	37	297 248 000	297 248 000
Overkursfond	37	971 000	971 000
Fondsobligasjonskapital	37	55 000 000	
Sum innskutt egenkapital		353 219 000	298 219 000
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		25 755 000	
Sparebankens fond		407 155 000	370 401 000
Gavefond		243 000	293 000
Utjevningsfond		55 018 000	23 150 000
Sum opptjent egenkapital		488 171 000	393 844 000
Sum egenkapital		841 390 000	692 063 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		7 221 298 000	6 784 717 000



REVISJONSBERETNING



KPMG AS
Serkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Fax
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Grong Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Grong Sparebanks årsregnskap som viser et resultat av ordinær drift etter skatt på Tnok 87 398. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhendet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b. Ledelsen er også ansvarlig



Revisors beretning - 2020
Grønt Sparebank

for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, urklige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt



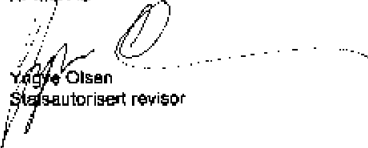
Revisors beretning - 2020
Grong Sparebank

drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversikkelig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Trondheim, 18.03.2021
KPMG AS



Yngve Olsen
Statsautorisert revisor



Årsrapport 2020





Innhold

ÅRSRAPPORT 2020	0
BANKSJEFENS REDEGJØRELSE	4
NØKKELTALL	6
ORGANISASJON OG LEDELSE	7
Tilknytning til EIKA-alliansen	7
Datterselskap.....	7
SAMFUNNSANSVAR OG BÆREKRAFT (ESG)	9
Miljø.....	9
Samfunn.....	10
Selskapsstyring	11
INVESTORINFORMASJON	13
VIKTIGE HENDELSER 2020	15
STYRETS BERETNING FOR 2020	16
Generelt.....	16
Årsregnskap 2020	18
Organisasjon.....	20
Fremtidig utvikling	20
Avslutning	21
RESULTATREGNSKAP	23
BALANSE	24
EGENKAPITALOPPSTILLING	25
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	26
NOTER	27
Generell info – rettviseende bilde	27
Note 1: Regnskapsprinsipper	27



Note 2: KREDITTRISIKO	34
NOTE 3: ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER	38
Note 4: KAPITALDEKNING	41
Note 5: RISIKOSTYRING	42
Note 6: UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET	44
Note 7: FORDELING AV UTLÅN	45
Note 8: KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT	46
Note 9: FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN	46
Note 10: EKSPONERING UTLÅN	47
Note 11: NEDSKRIVNING, TAP, FINANSIELL RISIKO	48
Note 12: STORE ENGASJEMENT	50
Note 13: SENSITIVITET	50
Note 14: LIKVIDITETSRISIKO	51
Note 15: VALUTARISIKO	52
Note 16: KURSRIKOSIKO	52
Note 17: RENTERISIKO	52
Note 18: NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER	53
Note 19: ANDRE INNTEKTER	53
Note 20: LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER	54
Note 21: ANDRE DRIFTSKOSTNADER	55
Note 22: TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE	55
Note 23: SKATTER	56
Note 24: KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	57
Note 25: VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	58
Note 26: OBLIGASJONER	58
Note 27: AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET	59
Note 28: FINANSIELLE DERIVAT	59
Note 29: DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP	60
Note 30: VARIGE DRIFTSMIDLER	60
Note 31: ANDRE EIENDELER	60
Note 32: INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER	61
Note 33: INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER	61
Note 34: VERDIPAPIRGJELD	61
Note 35: ANNEN GJELD OG PENSJON	62
Note 36: FONDSOBLIGASJONSLÅN	62
Note 37: EIERANDELKAPITAL OG EIERSTRUKTUR	63



Note 38: RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS	63
Note 39: GARANTIER.....	64
Note 40: HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN	65
Note 41: OVERGANGSNOTER TIL IFRS	65
Note 42: LEIEAVTALER	66
Definisjoner av nøkkeltall	67
Revisjonsberetning.....	69
Oversikt over tillitsvalgte	72

Banksjefens redegjørelse



Adm. banksjef: Jon Håvard Solum

2020 ble et svært annerledes år. I midten av mars stengte store deler av det norske samfunnet ned som følge av koronapandemien. Ikke visste vi den gang at vi snart ett år etterpå enda ikke var i nærheten av å være tilbake til en mer normal hverdag. Smittetallene er fortsatt høye og nedstengingen av samfunnet fortsetter, men en må ikke miste av syne at de fleste av oss kan få en vaksine i løpet av neste halvår. Krisen er forbigående, hjelp er på vei. Vi må bare stå han av i noen måneder til.

Det vi trodde kom til å bli et svært tøft bankår, viste seg imidlertid å bli et svært godt år for Grong Sparebank. Selv om banken måtte stenge sine kontorer, så har vi stort sett hatt mulighet til å gjennomføre forhåndsavtalte møter med kundene våre. I tillegg har vi fulgt opp både bedriftskunder og privatkunder på telefon, teamsmøter og andre digitale plattformen.

Den tette oppfølgingen av kundene har fungert godt fra hjemmekontor og nedstengte avdelingskontor. Kundene har fortsatt opplevd at de enkelt kan få tak i oss, og at de har fått snakket med sin faste kunderådgiver. Tilfredse kunder har anbefalt oss til venner og

bekjente som aldri før, noe som medførte at 2020 ble det året vi har hatt størst organisk vekst noen gang målt i kr.

En netto utlånsvekst på kr 850 mill., tilsvarende 11,3% siste året, viser at vi har klart å håndtere nedstengningen på en god måte. Vi tror at kundeveksten er nært knyttet til vårt samfunnsoppdrag og våre kjerneverdier. Vi opplever at mange kunder ønsker seg det nære, at banken er tilgjengelig, og at de har en fast rådgiver å forholde seg til. Dette blir enda mer tydelig når tidene blir mer usikre. Folk ønsker å snakke med folk når utryggheten vokser, og folk ønsker gode råd fra noen som kjenner dem.

Smittevernstiltakene som ble innført i flere bølger i 2020 medførte nedstengning av samfunnsliv og arbeidsplasser, som igjen har gitt betydelig redusert økonomisk aktivitet. Enkelte næringer er betydelig berørt. Vi har arbeidet tett med enkeltbedrifter, bransjeorganisasjoner, kommuner, næringssselskap osv for å hjelpe flest mulig bedrifter gjennom krisen. Tap og mislighold er imidlertid begrenset påvirket, men banken har valgt å gjøre betydelige avsetninger da det fortsatt er stor usikkerhet knyttet til de langsiktige virkningene av pandemien. Vi har strukket oss langt i å hjelpe både bedrifter og personer gjennom et krevende år, og vår strategi viser styrke i krisetider.

Bankens resultat for 2020 er svært sterkt, og for niende året på rad leverer Grong Sparebank sitt beste resultat noensinne. Vi vokser betydelig raskere enn

markedet, vi tar markedsandeler, og våre kunder er markedets mest fornøyde bankkunder. Dette er vi stolt over. Vi oppnådde i 2020 et resultat før skatt på 107,5 mill mot 72,1 mill i fjor. Dette på tross av at tapene på utlån økte.

Flere forhold bidrar positivt til forbedringen. For det første er bankens underliggende drift kraftig forbedret i 2020, videre så har vi økt eierandelen vår i Eika-gruppen, noe som også bidrar positivt på bunnlinja. Noe av resultatforbedringen skyldes også en engangseffekt knyttet til salg av bankgården i Grong (hovedkontoret) i fjerde kvartal 2020. Resultateffekten er imidlertid ikke større enn de økte tapsavsetningene som er gjort knyttet til koronapandemien.

Som lokal sparebank får vi en større og større rolle for utviklingen av vår region. Når de store bankene rømmer fra distriktene til storbyene, tar vi ansvar og øker vår finansiering av små og mellomstore bedrifter. Derfor opplever vi stor etterspørsel etter våre produkter og vår kompetanse, og har stor tro på at etterspørselen vil være høy i tiden framover.

Banken har i 2020 arbeidet mye med vår bærekraftstrategi, noe som blant annet medførte at vi ble sertifisert som miljøfyrtårn i fjerde kvartal. Vi tror finansnæringen vil spille en sentral rolle i omstillingen av samfunnet i en mer bærekraftig retning, og banken har som ambisjon at vi skal være en sentral aktør for bærekraftig utvikling i regionen gjennom å være en pådriver for grønn omstilling og ansvarlig forretningskultur.



Den største forutsetningen for at vi presterer så godt, er menneskene i organisasjonen Grong Sparebank. Det er alle de dyktige medarbeiderne som utgjør den store forskjellen. Det er disse som driver butikken, som er løsningsorienterte, og som leverer de gode kundeopplevelsene. Organisasjonen i Grong Sparebank er godt sammensatt av kompetente og erfarne medarbeidere, som har vist stor

endringsdyktighet de siste årene. Vi har også supplert med nye engasjerte medarbeidere med relevant kompetanse for fremtiden. Felles for alle er at vi i en digital hverdag bryr oss om folk!

Til slutt ønsker jeg å gjenta en av uttalelsene mine fra samme tid i fjor knyttet til framtidstroen på forretningsmodellen «Lokal Sparebank». I en verden der ting endres raskere og raskere, der flere og flere tjenester flyttes ut

og vekk fra våre lokalsamfunn, og der tillit og tro er under press, så tilfører vi vår del av Norge verdifulle verdier. Derfor har vår måte å drive bank på en større gjenklang hos kundene enn på lenge, og derfor er etterspørselen etter våre tjenester økende.



Nøkkeltall

Lønnsomhet	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kostnadsindeks	44,52 %	56,73 %	58,46 %	61,02 %
Driftskostnader i GFK	1,39 %	1,62 %	1,61 %	1,76 %
Egenkapitalavkastning	11,96 %	8,04 %	8,76 %	8,45 %
Driftsresultat i GFK	1,74 %	1,24 %	1,14 %	1,13 %
Resultat etter skatt i GFK	1,25 %	0,82 %	0,86 %	0,81 %
Rentenetto	1,84 %	2,00 %	1,98 %	2,02 %
Balansetall (MNOK)				
Forvaltningskapital	7.221	6.785	6.409	5.891
Forvaltningskapital inkl. EBK	9.580	8.636	8.116	7.609
Brutto utlån	6.129	5.787	5.499	5.002
Lån overført til EBK	2.358	1.851	1.707	1.718
Brutto utlån inkl. EBK	8.487	7.639	7.206	6.720
Innskudd fra kunder	5.115	4.742	4.408	4.025
Innskuddsdekning	83,46 %	81,94 %	80,16 %	80,45 %
Vekst (YoY)				
Vekst forvaltningskapital	6,43 %	5,86 %	8,79 %	7,70 %
Utlån egen balanse	5,90 %	5,23 %	9,94 %	4,38 %
Overført lån til EBK	27,38 %	8,47 %	-0,64 %	13,19 %
Utlån inkludert EBK	11,11 %	6,00 %	7,23 %	6,50 %
Innskuddsvekst	7,86 %	7,58 %	9,53 %	5,22 %
Tap og mislighold				
Tapsprosent utlån	0,24 %	0,12 %	0,05 %	0,06 %
Misligholdte engasjement	0,67 %	0,56 %	0,26 %	0,29 %
ECL trinn 1 og 2/gruppevise nedskrivninger	0,27 %	0,22 %	0,31 %	0,33 %
ECL trinn 3/Individuelle nedskrivninger	0,21 %	0,16 %	0,05 %	0,09 %
Soliditet				
Ren kjernekapital	16,74 %	18,49 %	15,64 %	16,84 %
Kjernekapital	18,23 %	20,09 %	17,19 %	18,42 %
Kapitaldekning	20,14 %	22,14 %	19,16 %	20,47 %
Likviditet				
LCR	136	290	184	167
Egenkapitalbevis				
Antall utstedte bevis	2.972.475	2.972.475	2.535.582	2.535.582
Egenkapitalbevisbrøk	46,44 %	48,07 %	46,01 %	47,62 %
Bokført egenkapital per EKB*	122,52	115,32	115,03	112,41
Resultat per EKB	13,32	8,48	9,64	8,65
P/B	1,04	0,94	0,93	0,96
Siste omsatte kurs	127	108	106,48	108
Gjennomsnittlig FK	7.005.515 [✓]	6.550.664 [✓]	6.152.963	5.649.748
Gjennomsnittlig egenkapital	730.748	668.009	606.787	544.950
Gjennomsnittlig utlån	5.940.265	5.594.820	5.251.624	4.876.767



Organisasjon og ledelse

Grong Sparebank er en selvstendig sparebank, med tradisjoner tilbake til 1862. Banken har sitt hovedkontor i Grong, 5 mil øst for Namsos. Gjennom snart 160 år har Grong Sparebank vært en viktig del av det vi kan kalle samfunnets blodårenett. I de første 140 årene i Grong og omegn, og i de siste årene i store deler av norddelen av Trøndelag, og i sørdelen på Helgeland i Nordland.

Banken har kontorer i Grong, Mosjøen, Namsos, Steinkjer og Rørvik.

Grong Sparebank er et fullverdig finanshus som tilbyr tjenester innenfor lån, sparing og forsikring. I tillegg tilbyr banken eiendomsmeglertjenester gjennom datterselskapet Boli Eiendomsmegling AS.

TILKNYTNING TIL EIKA-ALLIANSEN

Grong Sparebank er gjennom sitt eierskap i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt en del av Eika Alliansen. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Eika en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og

mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

Eika Gruppens visjon er å styrke lokalbankene. Konsernets kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak,

direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 129 milliarder kroner (pr Q3 2020) og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

DATTERSELSKAP

Boli Eiendomsmegling AS er bankens eiendomsmeglerselskap og er samlokalisert med banken i Steinkjer, Namsos og Rørvik.

IN-Vest AS er et investeringsselskap som har som formål å opprettholde, utvikle og styrke virksomheter innen industri og annen næringsvirksomhet i Indre Namdal-regionen.

LEDERGRUPPEN

Administrerende banksjef: Jon Håvard Solum

Jon Håvard Solum har vært adm. banksjef i Grong Sparebank siden 2000. Tidligere jobbet som avdelingsleder hos Fylkesmannen i Nord-Trøndelag, som rådmann i Høylandet kommune og soussjef i Statens Nærings- og distriktsutviklingsfond. Solum har hatt flere sentrale styreverv regionalt i Trøndelag, og nasjonalt innenfor finansbransjen. Han er i dag blant annet styreleder i NTE (Nord-Trøndelag Elektrisitetsverk) og i Sparebankforeningen. I tillegg sitter han i styret i Finans Norge. Solum er utdannet ved Norges miljø- og biovitenskapelige universitet innen økonomi og samfunnsfag.



Banksjef bedriftsmarked: Odd Inge Myrvold

Odd Inge Myrvold har erfaring fra Gjensidige Midt Norge. Ansatt i Grong Sparebank i 2001 og banksjef bedriftsmarked siden 2005. Myrvold er utdannet fra Teknisk Fagskole i Trondheim.



Banksjef privatmarked: Kårhild Hallager Berg

Kårhild Hallager Berg begynte i banken i 2005. Berg har blant annet jobbet som kunderådgiver og avdelingsleder privatmarked, før hun i 2013 ble banksjef PM. Berg har mastergrad i økonomi og administrasjon fra Trondheim Økonomiske Høyskole. Har i dag verv som nestleder i styret i MNA.



Økonomisjef: Johan Trapnes

Johan Trapnes startet i banken i 2013. Trapnes har jobbet som controller før han i 2017 ble økonomisjef. Leder for økonomi, finans og regnskap fra 2020. Trapnes har en mastergrad i økonomi og administrasjon fra Handelshøgskolen i Bodø, med spesialisering innenfor finansiering og investering.



Samfunnsansvar og bærekraft (ESG)

Grong Sparebanks viktigste oppgave er å hjelpe personer og bedrifter å virkeliggjøre sine ideer og drømmer, og på den måten skape vekst og utvikling i vårt kjernemarked.

De fire kjerneverdiene *Tilgjengelig, ordentlig, dyktig og offensiv* er alle knyttet til arbeidet med samfunnsansvar og bærekraft. Det er likevel *ordentlig* som peker seg ut som den viktigste rettesnoren for Grong Sparebank sitt arbeid innenfor bærekraft.

Banken jobber med samfunnsansvar og bærekraft for å styrke konkurransekraften, redusere risiko, tiltrekke seg gode kunder, investorer og dyktige ansatte samt øke nyskapingen og bidra til å utvikle og påvirke regionen som banken er en del av. På den måten skal vi skape verdier på en ansvarlig og bærekraftig måte for alle interessenter.

Betegnelsen ESG (Environmental, Social, Governance) benyttes ofte for å definere bærekraftsarbeidet i en bedrift, dvs bedriftens miljøarbeid, bedriftens arbeid rundt sosiale hensyn/samfunnsansvar, og bedriftens selskapsstyring. Vi vil her beskrive de mest sentrale områdene banken arbeider med innenfor området ESG.

MILJØ

Grong Sparebank har satt bærekraft som en viktig premisse for framtidig strategi da vi mener at finansbransjen vil spille en viktig rolle i arbeidet med å stoppe klimaendringene og bidra til ansvarlig næringsutvikling og gode lokalsamfunn. For å skape en bærekraftig utvikling, jobber vi hovedsakelig på tre områder: klima og miljø, økonomi og næringsliv, og sosiale forhold.

Som bank har vi stor innvirkning på allokering av kapital. Vi påvirker hvor verdier skapes og hvilke investeringen som foretas. Derfor er det viktig at vi har høye ambisjoner med tanke på miljø og bærekraft. Vi har derfor utarbeidet en egen handlingsplan for grønn omstilling. Denne beskriver ambisjonsnivå og tiltak som skal gjennomføres.

Gjennom systematisk arbeid med å avdekke, forstå og styre risiko i kundeforholdene, styrer banken risikoen i egen portefølje, og kan samtidig bidra til økt risikoforståelse og mer bærekraftig adferd hos kundene. Det viktigste bidraget banken kan gi til økt bærekraft, er å bidra til økt bærekraft hos kundene. Gjennom rådgivning og utforming av produkter kan banken bidra til mer ønsket adferd, både hos privat- og bedriftskunder. Dette har vi brutt ned i noen overordnede bærekraftsmål for banken:

- Allokere kapitalen bærekraftig (innarbeide bærekraft i kreditt – og investeringspolicy)
- Innføre konkrete klima- og miljøstandarder som sentrale beslutningsfaktorer i alle kredittsaker
- Øke andelen grønne/bærekraftige produkt i vår funding

- Videreutvikling av eksisterende og nye grønne produkter og tjenester

- Øke kunnskapen om bærekraft hos bankens ansatte

- Redusere eget fotavtrykk med 10 % årlig, gjengitt i eget Klimaregnskap

Kunder, ansatte og myndigheter forventer i stadig større grad at bedrifter tar bærekraftsansvar. I følge Sustainable Brand Index sier 6 av 10 at bærekraft påvirker hva de kjøper, mens en måling fra Respons Analyse sier at 75 % foretrekker å kjøpe varer og tjenester fra miljøsertifiserte virksomheter. Grong Sparebank ble like før jul 2020 sertifisert som Miljøfyrtårnbedrift etter de nye «bank-kriteriene». Som Miljøfyrtårn-bedrift får vi hjelp til å iverksette konkrete og lønnsomme bærekraftstiltak, som har stor betydning for virksomhetens konkurransekraft i årene fremover. Dessuten får vi



bekreftet at virksomhetens miljøstandard og rutiner er svært gode. Som miljøfyrtårnsertifisert bank kan vi dokumentere at vi oppfyller og etterlever deres strenge kriterier innen temaene arbeidsmiljø, innkjøp, energi, transport, avfall, utslipp og estetikk. Det tror vi har betydning når både privatpersoner og bedrifter gjør sine valg av bankforbindelse.

I starten av 2021 har banken lyst ut en ny stilling som ansvarlig for bærekraftsarbeidet. Gjennom denne satsingen vil vi ha grunnlag for et enda sterkere arbeid rundt bærekraft i tiden framover

SAMFUNN

Vår samfunnsrolle er knyttet direkte til bankens kjerneoppgaver: Sparing, kreditt, betalingsformidling, forsikring, disponering av kapital/investeringer mv. Hvis den finansielle infrastrukturen ikke fungerer, går samfunnet i stå.

Samfunnsansvaret strekker seg imidlertid enda lenger enn dette. Kunder, ansatte, myndigheter mv. har forventninger om at kompetanse- og ressurssterke virksomheter som Grong Sparebank tar et ansvar overfor fellesskapet ut over det å levere gode økonomiske resultater. Vi bidrar derfor med betydelige midler for å utvikle lokalt kultur- og idrettsliv, vi benytter betydelige ressurser på å delta sammen med både private og offentlige aktører for å bygge opp ny

næringsvirksomhet, og vi tar et ansvar for å bringe vår kompetanse inn i både grunnskole, videregående skole og høyskolesystemet.

For bankens styre er det viktig å påpeke at bankens mulighet til å utøve et samfunnsansvar i første rekke ligger i en sunn og økonomisk lønnsom drift. Med dette i bunn skal banken bidra aktivt til en positiv samfunnsutvikling i bankens markedsområder gjennom å være en:

- Attraktiv lokal finansiell partner kjennetegnet av fokus på våre lokalsamfunn, korte og raske beslutningsveier, god kompetanse og høy servicegrad.

- Aktiv medeier/pådriver/samarbeidspartner i selskaper/organisasjoner som har til formål å øke bolyst og investeringsattraktiviteten i vårt markedsområde.

- Støttespiller for kultur, idrett og næringsutvikling lokalt. Banken har i løpet av 2020 bidratt med ca 2,5 mill via gaver og sponsoravtaler til slike formål.

Banken arbeider kontinuerlig med utvikling og forbedring av ansettelsespolitikken for å sikre at det blir rekruttert medarbeidere med riktig kunnskap, ferdigheter og holdninger. Banken ønsker også å fremstå som en attraktiv arbeidsgiver i arbeidsmarkedet, noe vi opplever at banken gjør.

I en bransje som utvikles raskt er det også viktig å sikre ansattes mulighet til å oppdatere seg og opprettholde relevansen og

verdien av egen arbeidskraft. Det er igjen viktig, både for den enkelte arbeidstaker, og for bankens evne til å spille sin viktige rolle i fremtiden. Bankens ønsker å legge til rette for at unge/nyutdannede personer kan få en fot innenfor arbeidsmarkedet, og har de siste årene satset tungt på å opprette Trainee-stillinger ulike steder i banken.

Medarbeiderne skal kjennetegnes ved at de har en høy etisk standard. Dette innebærer at de skal vise en adferd som oppfattes som tillitvekkende, ærlig og redelig og som er i henhold til de normer, regler og lover som gjelder i samfunnet. Etikreglene omhandler blant annet habilitet, forhold til kunder, leverandører og konkurrenter, verdipapirhandel, innsidere regler og relevante privatøkonomiske forhold. Regelverket gjelder for alle ansatte og tillitsvalgte i styrende organer.

Grong Sparebank arbeider for å forhindre diskriminering. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter, tilrettelegging, mulighet for å kombinere arbeid og familieliv, beskyttelse mot trakassering på grunn av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel og adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet, og kjønnsuttrykk.



SELSKAPSSTYRING

Grong Sparebank sin selskapsstyring følger norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse så langt den passer for en sparebank. For å utvikle et godt tillitsforhold mellom banken og de viktigste interessegruppene er det nødvendig med gode styringssystemer for virksomheten. Dette innebærer blant annet:

- Et kompetent og uavhengig styre
- En organisasjonsstruktur som sikrer målrettet og uavhengig styring og kontroll, herunder en effektiv risikostyring
- Likebehandling av egenkapitalbeveiseierne og et balansert forhold til øvrige interessegrupper
- Overholdelse av lover, regler og etiske standarder
- Medarbeidere som skal kjennetegnes ved at de har en høy etisk standard.
- En objektiv og uavhengig eksternevisjon
- Innleid internrevisjon fra EY som sikrer en årlig evaluering av bankens internkontroll og risikostyring.
- Åpen og god kommunikasjon med media, offentlige myndigheter, kunder og andre interessenter.

Generalforsamlingen

Bankens øverste organ er generalforsamlingen. Grong Sparebanks generalforsamling består av 17 medlemmer fordelt på 5 innskytervalgte, 4 oppnevnte fra det offentlige, 4 blant egenkapitalbeveiseierne, og 4 valgt av og blant bankens ansatte.

Valgkomiteer

Generalforsamlingen oppnevner egen valgkomite som foreslår kandidater til styret. Komiteen skal bestå av 4 medlemmer og 4 varamedlemmer. Medlemmer og varamedlemmer velges for 2 år om gangen. Valgkomiteen skal ha representanter fra alle grupper som er representert i generalforsamlingen. Ansattes representant i valgkomiteen utpekes av og blant de ansatte.

Egenkapitalbeveiseierne har en egen valgkomite som velger 4 representanter til bankens generalforsamling, samt velger et medlem til bankens valgkomite. Det avholdes et eget valg møte blant egenkapitalbeveiseierne.

Styret

Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Styret består av 7 medlemmer og 2 varamedlemmer. 5 medlemmer og 1 varamedlem velges av generalforsamlingen, og 2 medlemmer og 1 varamedlem velges av de ansatte. Det er utarbeidet en egen styreinstruks, og det er vedtatt en egen årsplan

for styret. Styret foretar en årlig egenevaluering.

Styret fører løpende kontroll med bankens drift og risikoeksponering gjennom månedlige ledelsesrapporter og kvartalsvis regnskapsrapporter, og tertialvis risikoreporter. Styret har utarbeidet og vedtatt policydokumenter innenfor alle vesentlige risikoområder i banken, som inkluderer policy for virksomhets- og risikostyring, likviditetsrisiko, markedsrisiko, kredittrisiko og operasjonell risiko.

Samarbeidet styret har med intern- og eksternevisorer er åpent og godt.

Ut over styrehonorar og tapt arbeidsfortjeneste gis ingen godtgjørelse til styret.

Ved valg av medlemmer vurderes kompetanse, kapasitet og mangfold. De enkelte styremedlemmers bakgrunn er beskrevet i årsrapporten. Styret har minimum 10 møter i året. Styrets medlemmer oppfordres til å eie egenkapitalbevis i banken og deres beholdning fremkommer i egen note.

Risiko- og revisjonsutvalg

Styret har et underutvalg på 3 styremedlemmer som utgjør bankens risiko- og revisjonsutvalg. Utvalget forbereder styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen, og overvåker systemene for intern kontroll og risikostyring. Videre har utvalget løpende kontakt med bankens valgte revisor om revisjonen av årsregnskapet,



samt at de vurderer og overvåker revisors uavhengighet.

Internrevisjon

Banken er ikke pålagt å ha internrevisor, men har valgt å etablere en slik funksjon for flere år siden. Intern revisor er et redskap for styret og administrasjonen for overvåking av at risikostyringsprosessen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Det er EY som leverer internrevisjonstjenestene i Grong Sparebank.

Internrevisjonens hovedoppgave er å bekrefte at internkontrollen fungerer som forutsatt samt å påse at risikostyringstiltak er tilstrekkelige i forhold til bankens risikoprofil. Internrevisjonen rapporterer til styret og revisjonsutvalget. Revisors rapporter og anbefalinger blir gjennomgått og forbedringstiltak implementert fortløpende.

Revisor

Ekstern revisor velges av generalforsamlingen etter anbefaling fra revisjonsutvalget og innstilling fra styret. Ekstern revisor foretar den lovbestemte bekreftelsen av den økonomiske informasjon som gis i offentlige regnskap. Revisor presenterer hvert år hovedtrekkene i en plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet. Ekstern revisor deltar i styremøtene som behandler årsregnskapet samt i revisjonsutvalget ved behandling av regnskapet.

Styret avholder årlig minst ett møte med revisor uten at adm. banksjef eller andre fra den

daglige ledelsen er til stede. Ekstern revisor gir revisjonsutvalget en beskrivelse av hovedelementene i revisjonen, herunder om det er identifisert vesentlige svakheter i bankens interne kontroll knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen. I tillegg bekrefter revisor sin uavhengighet og opplyser om hvilke andre tjenester enn lovpliktig revisjon som er levert i løpet av regnskapsåret

Bankens ledelse

Bankens ledergruppe består ved årsslutt av adm. banksjef, økonomisjef, banksjef personmarked, banksjef bedriftsmarked. Ledelsen i banken skal kjennetegnes ved at de har en høy etisk standard. Dette innebærer at ledelsen til enhver tid skal utvise en adferd som oppfattes som tillitvekkende, ærlig og redelig og som er i henhold til de normer, regler og lover som gjelder i samfunnet.

Risikostyring

Banken har en Risk Manager-funksjon, der de viktigste oppgavene er knyttet til risikostyring, risikoovervåking, rapportering og ICAAP-prosessen. Risk Manager rapporterer til adm. banksjef, men kan også rapportere direkte til styret. Risk Manager har møterett i kredittkomite og ledergruppen. Risikostyringsfunksjonen rapporterer tertialvis til bankens Risiko og Revisjonsutvalg, samt til styret.

Compliance

Compliancefunksjonen er organisert uavhengig av forretningsenhetene. Funksjonen vurderer foretakets prosedyrer, rutiner og systemer for å sikre regelverksetterlevelse, og gir råd til ledelse og annet relevant personale om tiltak som skal iverksettes for å sikre etterlevelse av gjeldende regelverk. Funksjonen skal også etablere retningslinjer og prosesser for å håndtere compliancerisiko samt sikre at etterlevelse overvåkes og testes gjennom et strukturert og veldefinert overvåkingsprogram

Godtgjørelsespolitikk

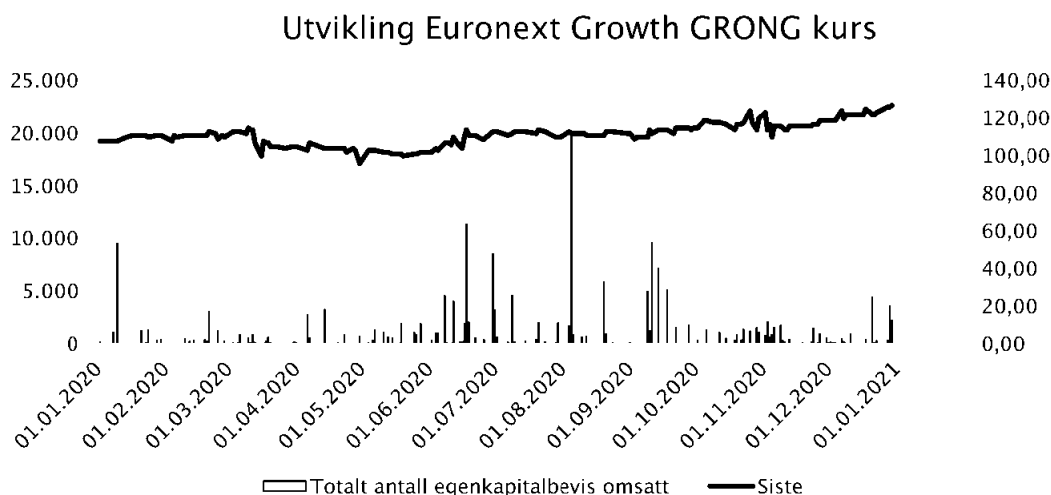
Godtgjørelsesordningene i Grong Sparebank er utformet i samsvar med finansforetaksloven. Retningslinjene for godtgjørelse blir årlig revidert av styret. Styret blir også forelagt en årlig rapport fra adm. banksjef med en gjennomgang av godtgjørelsesordningen. Ettersom banken har over 50 ansatte har banken et godtgjørelsesutvalg - et samlet styre utgjør dette utvalget. Banken har ingen variabel godtgjørelse utover en generell bonusordning som omfatter alle ansatte. Ordningen kan ikke utgjøre over 1 månedslønn og er basert på generelle kriterier. Det er ikke intensiver i ordningen som gjør at det tas uakseptabel risiko for å maksimere egen godtgjørelse.

Investorinformasjon

Banken utstedte egenkapitalbevis første gang i 2012. Det ble da utstedt totalt 500 000 egenkapitalbevis, med pålydende kr 100 per bevis. Banken har videre gjort emisjoner i 2015, 2016, 2017 og 2019 og totalt antall utstedte egenkapitalbevis er ved utgangen av 2020 2.972.475. Banken noterte egenkapitalbeviset på Merkur Market (nå Euronext Growth) 14.06.2017.

Nedenfor vises kursutviklingen i egenkapitalbeviset, med ticker GRONG i 2020. I 2020 ble det omsatt litt i overkant av 190.000 egenkapitalbevis, omtrent 40.000 mer enn i 2019.

Grong Sparebank har inngått en likviditetsgarantiavtale med Norne Securities for bankens egenkapitalbevis. Formålet med avtalen er å øke likviditeten i bankens egenkapitalbevis og redusere spreaden (forskjell mellom kjøps- og salgskurs), og innebærer at megler ligger inne med kjøps- og salgstilbud.





Selskapskapital og utbytte

Grong Sparebank har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir en god og stabil avkastning på bankens samlede egenkapital. Banken vil, gjennom sin eierpolitikk, bidra til at egenkapitalbeviset framstår som et attraktivt og likvid finansielt instrument, som gir egenkapitalbeviserne konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdistigning, og vil prioritere høy andel kontantutbytte.

Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og grunnfondet i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital. Ved fastsettelsen av størrelsen på kontantutbytte og gaver vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, markedssituasjon, stabilitet i utbytte samt behovet for egenkapital.

Dersom det i et enkelt år ikke er resultatmessig dekning for et konkurransedyktig utbytte, vil det likevel søkes utbetalt et konkurransedyktig utbytte ved overføring av nødvendige midler fra utjevningsfondet.

I henhold til vedtektene § 2-1 sjette ledd har ikke stiftere rett til utbytte.

Ved en eventuell avvikling av banken, skal den del av eierandelskapitalen og overkursfondet som er tilbake etter at alle krediterer har fått fullt oppgjør, fordeles forholdsmessig mellom eierne av egenkapitalbevis. jf. Finansforetaksloven §10-20.

Grong Sparebank har en egenkapital per 31.12.2020 på kr 841 390 515,40. Av dette utgjør egenkapitalbeviskapitalen kr 297 247 500 fordelt på 2 972 475 egenkapitalbevis. Banken har et overkursfond på kr 971 410, og et utjevningsfond på kr 55.018.474,39. Det er foreslått et utbytte på kr 6 per egenkapitalbevis for regnskapsåret 2020.

20 største eiere per 31.12.2020

Navn	Beholdning	Andel
SKIPSINVEST AS	140.195	4,72
KOSLI HOLDING AS	130.000	4,37
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	107.349	3,61
SVEIN HALVOR MOE	86.648	2,92
BC EIENDOM LEVANGER AS	82.800	2,79
NILS WILLIKSEN AS	71.990	2,42
POV INVEST AS	71.531	2,41
OPAL MARITIME AS	65.456	2,20
SNOTA AS	60.860	2,05
Skive Invest AS	56.123	1,89
HAUKENES AS	53.463	1,80
JARAS INVEST AS	50.523	1,70
GEO HOLDING AS	48.757	1,64
LUNKAN EIENDOM AS	36.433	1,23
ARNE OKKENHAUG EFTF AS	35.000	1,18
HANS ARNFINN FORNES	35.000	1,18
JON HÅVARD SOLUM	34.836	1,17
MERÅKER MEDIA AS	30.090	1,01
MINOR INVEST AS	29.126	0,98
JANNIKE REYMERT	29.035	0,98
Sum 20 største	1.255.215	42,23 %

Viktige hendelser 2020

Koronapandemi

Koronapandemien påvirket oss alle i 2020. Nedstengning av samfunnet, hjemmekontor, digitale møter, makroøkonomisk sjokk, børsnedgang – og oppgang er noen av stikkordene som står igjen fra 2020.

Rent økonomisk påvirket pandemien resultatet i banken i 2020 på flere måter. Det settes av et ikke uvesentlig beløp for å dekke framtidige kredittap. Avsetningene er et uttrykk for økonomisk urolige tider, og at pandemien har eller kan få store konsekvenser for enkelte bransjer. Det er samtidig stor usikkerhet rundt riktig nivå på avsetningene.

Rentenetto ble påvirket negativt som følge av avvikelse fra ordinære varslingsfrister på utlån og innskudd gjennom deler av 2020. Sammen med å tilføre næringer og samfunn kreditt og kompetanse, utgjorde dette et bidrag til at våre kunder kom seg igjennom krisen.

Organisasjonen har taklet pandemien offensivt og løsningsorientert. Vi har håndtert en rekordhøy kundevekst på en svært effektiv og kundevennlig måte. Kundetilfredsheten har vært stabil høy gjennom pandemien, på tross av delvis stengte kontorer.

Salg bankbygg

Banken solgte i 2020 bankbygget i Grong, med avtale om tilbakeleie. Det er avtalt å gjøre et større renoveringsprosjekt av bygget, som er forventet å starte i løpet av 2021. Banken har forpliktet seg til å leie bygget i 15 år etter at renoveringstiltakene er ferdigstilte, og gitt enkelte vilkår utover denne perioden.

Aksjekjøp Eika

Banken kjøpte i 2020, 500.000 aksjer i Eika Gruppen. Aksjekjøpet gjør at banken tar en tydeligere posisjon i dette samarbeidet.

Miljøfyrtårnsertifisering

Banken ble, som en av de første bankene, miljøfyrtårnsertifisert etter nye standarder i 2020. Miljøfyrtårnsertifiseringen er et viktig ledd i å nå våre ambisjoner innenfor bærekraftsarbeidet.

Grønn omstilling og lansering grønne produkter

Banken rullet ut både grønne boliglån og grønne næringslån i 2020.

Kjernebankløsning

På tampen av 2020 ble det kjent at Grong Sparebank i fellesskap med de øvrige bankene i Eika-gruppen har gått til oppsigelse av nåværende kjernebankløsning og vil konvertere til nye løsninger i TietoEvry i 2022/2023. Bytte av kjernebankløsning vil bidra til både en kostnadsreduksjon og en mer framtidsrettet kundedialog.

Styrets beretning for 2020

Grong Sparebank er en selvstendig sparebank, med tradisjoner tilbake til 1862. Banken har sitt hovedkontor i Grong, 5 mil øst for Namsos. Gjennom snart 160 år har Grong Sparebank vært en viktig del av det vi kan kalle samfunnets blodårenett. I de første 140 årene i Grong og omegn, og i de siste årene i store deler av norddelen av Trøndelag, og i sørdelen på Helgeland i Nordland.

Banken har kontorer i Grong, Mosjøen, Namsos, Steinkjer og Rørvik.

Grong Sparebank er et fullverdig finanshus som tilbyr tjenester innenfor lån, sparing og forsikring. I tillegg tilbyr banken eiendomsmegler tjenester gjennom datterselskapet Boli Eiendomsmegling AS.

GENERELT

Norsk økonomi i 2020

2020 var året som lærte oss å takle det uventede. Deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i kampen mot korona-pandemien. En kamp som ble ført med varierende styrke året ut. BNP-Fastlands Norge falt med om lag 3 prosent, til tross for at Norges Bank kuttet sin signalrente, foliorenten, til null. Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten.

Arbeidsmarkedet ble preget av nedgangskonjunkturen. Arbeidsledigheten steg fra 3,9 prosent ved inngangen av året til

5,2 prosent i årets siste kvartal, ifølge Statistisk Sentralbyrå.

Overskuddet i utenrikshandelen med varer og tjenester endte på 10 milliarder kroner, det svakeste overskudd siden slutten av 1980-tallet. I løpet av året var det enorme svingninger i oljeprisen og kronekurs. Oljeprisen, målt ved Brent Blend, falt til under 25 USD per fat på det laveste, men hentet seg inn til over 50 USD per fat mot slutten av året. Rentenedgang og svakere utenriksøkonomi preget valutamarkedet. Kronekursen viste usedvanlig stor volatilitet. På det svakeste var kronekursen mer enn 20 prosent ned fra inngangen av året. I sum endte 2020 med en gjennomsnittlig kronekurs som var 6,7 prosent svakere enn året før, målt mot i-44 indeksen.

Boligmarkedene var gjennomgående sterke i 2020 med en vekst på landsbasis på 3,9 prosent som gjennomsnitt for året. Mesteparten av veksten kom mot slutten av året, noe som peker mot et sterkt boligår i 2021.

Kredittmarkedene ble rammet av den økonomiske nedgangen, men hjulpet av myndighetenes tiltak for å øke den økonomiske veksten. Kredittveksten holdt seg godt oppe, til tross for tilbakeslaget i økonomien. Gjeldsveksten i 2020 var om lag 4,8 prosent for husholdninger, og 3,6 prosent for ikke-finansielle foretak i fjerde kvartal.

Myndighetenes inngripen med rentekutt og ulike støtteordninger bidro til at antall konkurser ble holdt nede. I året per november var

det 3240 konkurser, ned fra 3700 i samme periode i 2019.

Utsikter for 2021

Utsiktene for norsk økonomi 2021 er gode, forutsatt at kampen mot smitte og for vaksinerings av befolkningen mot COVID 19 går som planlagt, både hjemme og ute. Våre handelspartnere antas å få en robust konjunkturoppgang i løpet av året, noe som vil hjelpe råvarepriser og gi Norge en markert bedring i utenrikshandelen.

BNP-veksten her hjemme ventes å hente inn det tapte fra 2020, men arbeidsledigheten vil trolig holde seg på et klart høyere nivå enn før koronapandemien kom til Norge.

Lønns- og prisveksten forventes å forbli moderat. Dette gir Norges Bank mulighet til å holde sin foliorente uendret ut året. Kronekursen er medio januar vel fire prosent sterkere enn den var i fjor. Nok et argument for uendret rente ut året.

Kredittveksten antas å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet i næringslivet fortsatt vil være preget av koronapandemien, mens husholdningenes låneopptak begrenses av beskjeden lønnsvekst, og av en vedvarende streng boliglånsforskrift. Boligprisene vil trolig vokse om lag i samme takt som fjoråret.

Finanspolitikken vil preges både av tiltak for å hjelpe husholdninger og bedrifter gjennom det som forhåpentligvis er koronakrisens siste fase, og av det forestående



Stortingsvalg. Det forventes at regjeringen gir den nødvendige støtten til at norsk økonomi kan snu fra krise til konjunkturoppgang i løpet av året.

Lokale forhold

Befolkningsutviklingen i bankens kjernemarked gir grunn til bekymring. De fleste av kommunene i bankens kjernemarked opplever nedgang i folketallet, og en aldrende befolkning. I Namdalen falt folketallet med ca 225 det siste året (målt 3 kv. 2019 mot 3.kv 2020).

Omsetningen av boliger i bankens kjernemarked var i 2020 tilnærmet på samme nivå som i 2019. Når det gjelder prisene på omsatte boliger så er disse stabile, og i det store bildet er det små variasjoner fra forrige år. Ett unntak er Steinkjer kommune der det kan vises til en prisvekst på ca 10% på brukte boliger. Etterspørselen etter, og omsetningen av fritidseiendommer i området har gått opp sett mot 2019. Ved inngangen til 2021 er det god balanse mellom tilbud og etterspørsel etter boliger i de fleste markedsområdene i bankens kjernemarked. Tilbudet av brukte enheter har gått ned i løpet av siste kvartal 2020 noe som medfører kortere «liggetid» for boligene som ligger for salg – selgers marked. Unntaket er Ytre Namdal der antallet boliger i markedet (med overvekt av leiligheter i nyprosjekt) har økt det siste året

Antallet konkurser for landet som helhet og Trøndelag har gått ned i 2020. Det er imidlertid store forskjeller mellom ulike næringer. Støttepakker for næringslivet, samt restriksjoner knyttet til konkursbegjæringer i forbindelse med koronapandemien har hatt en konkursreducerende effekt i 2020.

Arbeidsledigheten i vårt markedsområde har økt i 2020 fra et rekordlavt nivå i 2019.

Arbeidsledigheten ble kraftig påvirket som følge av nedstengningen i mars, men har bedret seg utover året. Fortsatt er det mange som opplever usikkerhet, og innenfor enkelte bransjer, som reiseliv og transport, så har det vært en stor vekst i antall arbeidsledige i løpet av 2020.



ÅRSREGNSKAP 2020

Redegjørelse for årsregnskapet

Grong Sparebank oppnådde i 2020 et resultat før skatt på kr 107,5 mill. Dette er kr 35,4 mill. bedre enn fjorårets resultat, og er det beste resultatet banken noen gang har lagt fram. Resultatet etter skatt ble kr 87,4 mill., kr 33,7 mill. bedre enn i 2019. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet av ordinær drift etter skatt 1,25 % mot 0,82 % i 2019.

Egenkapitalavkastningen etter skatt ble på 11,96 % mot 8,04 % i fjor. Resultatet pr egenkapitalbevis etter skatt ble kr 13,32.

Resultatet skyldes i første rekke økte provisjonsinntekter, økt netto inntekter fra finansielle eiendeler, samt gevinst i forbindelse med salg av bankbygg. Koronasituasjonen setter sitt preg på årsregnskapet i form av reduserte renteinntekter og høyere tapsavsetninger. Styret vurderer resultatet for Grong Sparebank i 2020 som godt.

Netto renteinntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble kr 128,8 mill., en reduksjon på kr 1,9 mill. fra 2019. Renteinntektene ble i 2020 påvirket negativt som følge av koronakrisen. Avvikende renteendringstidspunkt mellom utlån og innskudd bidro til reduserte netto renteinntekter, til tross for økt utlånsvolum. I prosent av gjennomsnittlig kvartalsvis forvaltningskapital utgjorde rentemarginen 1,84 % mot 2,00 % i fjor.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter ble kr 90,3 mill. i 2020 mot kr 56,7 mill. i 2019.

Provisjonsinntektene ble kr 62,4 mill. i 2020 mot 54,5 mill. i 2019. Hovedårsaken til endringen er høyere provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt og provisjoner fra skadeforsikring.

Provisjonskostnadene endte på kr 3,0 mill. i 2020 mot 3,5 mill. i 2019.

Utbytte fra verdipapirer ble kr 16,5 mill. i 2020 mot kr 3,8 mill. i 2019. Utbytte fra verdipapirer er i hovedsak knyttet til bankens eierskap i Eika Gruppen.

Banken oppnådde kr 12,2 mill. i netto kursgevinst på valuta og verdipapirer mot kr 1,5 mill. i 2019. Årets verdiendringer skyldes hovedsakelig oppskrivning av verdier i Eika-aksjen.

Andre driftsinntekter ble kr 2,2 mill. i 2020 mot 1,4 mill. i fjor. Økningen er hovedsakelig knyttet til tilbakebetaling av formueskatt fra tidligere år.

Driftskostnader

Sum driftskostnader ble i 2020 kr 97,5 mill. mot kr 106,3 i 2019.

I forbindelse med salg av bankbygg ble det realisert en gevinst på kr 12 mill.

Lønn og andre personalkostnader utgjorde kr 56,2 mill. i 2020 mot kr 53,2 mill. i 2019.

Andre driftskostnader utgjorde 48,4 mill. i 2020 mot 48,2 mill. i 2019.

Administrasjonskostnader har under NGAAP blitt rapportert sammen med lønn. Under IFRS rapporteres alle driftskostnader under andre driftskostnader. Administrasjonskostnadene fra tidligere rapporteringer er omarbeidet til å inngå under andre driftskostnader, for å gi et sammenligningsgrunnlag.

Tap og mislighold

Banken utgiftsførte totalt kr 14,0 mill. i tap på utlån mot kr 6,9 mill. i 2019. Tapene for 2020 skyldes i vesentlighet økte forventede kredittap i forbindelse med koronasituasjonen. Det er gitt en nærmere omtale av dette i notene.

Andelen misligholdte lån over 90 dager har økt fra 0,56 % av brutto utlån i 2019 til 0,67 % i 2020.

Balanse og EBK

Bankens forvaltningskapital er per 31.12.20 kr 7.221 mill. mot kr 6.784,7 mill. per 31.12.19. Økningen i 2020 tilsvarer en vekst på 6,4 %. Forretningskapitalen er per 31.12.2020 kr 9.580 mill., en økning på 10,9 % siden utgangen av 2019.

Banken hadde i 2020 en total kredittvekst på 848,6 mill., tilsvarende 11,11 %. Brutto utlån inkl EBK utgjør per 31.12.20 kr 8.487,2 mill. mot kr 7.638,6 mill. per 31.12.19. 27,8 % av bankens totale utlånsvolum er ved utgangen av året overført til EBK.

Innskudd fra kunder økte i 2020 med kr 372,8 mill. og utgjør ved årsskiftet kr 5.115,0 mill. Økningen tilsvarer en vekst på 7,9 %.



Banken hadde i 2020 en nettoendring i obligasjonsgjeld på - 8,3 mill.

Boli Eiendomsmegling

Grong Sparebank eier 100 % av aksjene i Boli Eiendomsmegling. Eiendomsmeglingselskapet er samlokalisert med banken på Steinkjer, Namsos og Rørvik, og betjener kunder i henholdsvis Namdalsregionen og Steinkjer og omegn fra disse kontorene.

Regnskapet hittil i år viser at selskapet samlet sett, hadde et resultat før skatt på omtrent 1,0 mill.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgivning på grunn av at kunde ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser. Dette er den risikoen som kan ha størst konsekvens, og er dermed den risikoen banken har mest fokus på.

Styret vurderer kvaliteten i utlånsporteføljen som god. Målt i brutto utlån inkl. EBK er utlånsporteføljen fordelt slik: (2019 tall i parentes).

Lav risiko:	82,3 % (71 %)
Middels risiko:	12,8 % (21 %)
Høy risiko:	4,1% (6,8 %)
Misligholdt, tapsutsatt eller ikke klassifisert:	0,8% (1,2 %)

Fordelingen av BM-engasjementene etter bransjer og største engasjement er tilfredsstillende og innenfor vedtatte rammer.

Banken har siden mars gjennomført ekstraordinær overvåking av kredittporteføljen som påvirkes av Covid19. Det er holdt oversikt over

kunder som med behov for betalingslettelser eller andre tiltak. De fleste kundene som hadde behov for tiltak fikk 6 mnd avdragsfrihet. Kredittkomiteen har foretatt en månedlig vurdering av engasjementene. Det var på det meste 300 kunder som var merket med Covid19-tiltak med et totalt brutto utlån på ca kr 800 mill. I oktober hadde de fleste avdragsfrie periodene utløpt og kunder som ikke hadde behov for ytterligere tiltak ble da friskmeldt fra Covid19-merkingen. Pr 31.12.20 er det ca 30 kunder med et utlånsvolum på ca 30 mill. på Covid19-oppfølging. Dette er kunder der det har vist seg å være behov for ytterligere tiltak.

Det er foretatt kvartalsvis vurdering av økt tapspotensiale som følge av Covid19. Dette har resultert i ekstraordinære tapsavsetninger på til sammen 11,4 mill.

Markedsrisiko

Banken er hovedsakelig eksponert for markedsrisiko gjennom svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser.

Banken har en vedtatt markedspolicy, med blant annet egne rammer for bransjer, ramme per utsteder, rating for enkeltpapir og maks gjennomsnittlig løpetid for bransjer. Den overordnede markedsrisikoen skal være lav.

Bankens obligasjonsportefølje består hovedsakelig av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), stat/statsgaranterte papirer med lav risikovekt, og kommunepapirer.

Grong Sparebank har i likhet med sammenlignbare banker lite valuta i sin balanse, og banken har heller ikke benyttet finansielle instrument

som eksponerer banken for valutarisiko.

Renterisikoen er risikoen for at banken får tap på grunn av renteutviklingen i markedet, og kan videre knyttes til rentebærende balanseposter. Banken har lav andel fastrentelån og fastrenteinnskudd i sin balanse. Fastrentelån er i stor grad sikret med rentebytteavtaler. Durasjonen på obligasjonsporteføljen er lav, og følgelig mindre utsatt for renteendringer.

I mars gikk kredittspreadene i verdipapirmarkedet ut, og banken opplevde en negativ verdiendring i verdipapirporteføljen. Kredittspreadene har utover året gått inn og er ved årsskiftet omtrent tilbake på nivået, slik de var før koronapandemien brøt ut i mars.

Styret er av den oppfatning at markedsrisikoen ved årsskiftet er lav og tilfredsstillende.

Likviditetsrisiko

Styret har vedtatt at banken skal ha en lav likviditetsrisiko og styrer denne gjennom rammer for bankens balansestruktur, forfallsspredning, størrelse på innskudd, og løpende likviditetsbeholdning.

Ved utgangen av 2020 ligger alle likviditetsbufferindikatorer over myndighetsfastsatte/styrevedtatte mål.

Styret etterstreber å ha en høy innskuddsdekning for å redusere likviditetsrisikoen. Ved utgangen av året er innskuddsdekningen 83,46 %, mot 81,94 % ved utgangen av 2019.



En viktig del av likviditetsstyringen i banken er Eika Boligkreditt. Banken har til enhver tid en «likviditetsreserve» i form av at utlån kan overføres til EBK. Dette instrumentet kan også brukes i en generell krise, der banken kjøper OMF for et beløp som tilsvarer verdien av de overførte lånene. Banken får likviditet gjennom å stille OMF som sikkerhet for lån i Norges Bank.

Banken har en ubenyttet trekkramme på 150 mill. til å dekke kortsiktige svingninger i likviditeten.

Styret vurderer at likviditetsrisikoen i banken er lav.

Soliditet/egenkapital

Bankens egenkapital er per 31.12.20 kr 841,4 mill., hvorav kr 55 mill. er fondsobligasjonskapital. Banken har i tillegg ansvarlig lånekapital på 70,3 mill.

Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen målt i henhold til gjeldende retningslinjer utgjør hhv. 20,14 % og 18,23 %. Tilsvarende tall i 2019 var 22,14 % og 20,09 %. Bankens rene kjernekapital utgjør 16,74 % mot 18,49 % for ett år siden.

Per 31.12.2020 (31.12.2019) var konsolidert ren kjernekapitaldekning 16,41 % (16,66 %), konsolidert kjernekapitaldekning 17,92 % (18,31 %) og konsolidert kapitaldekning 19,85 % (20,49 %).

Styret har i bankens ICAAP-prosess satt følgende minimumskrav for bankens konsoliderte kapitaldekning:

Ren kjernekapitaldekning: 15,5 %
Kjernekapitaldekning: 17,5 %
Kapitaldekning: 19,0 %

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen viser at bankens likvider har blitt redusert med kr 98,8 mill. Tilført fra operasjonelle aktiviteter utgjør kr -11,9 mill.. Likviditetsendring fra investeringsaktiviteter utgjør kr -31,6 mill. Likviditetsendring fra finansiering utgjør kr -55,3 mill.

Disponering av årets resultat

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet, sammen med opplysningene i årsberetningen, en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av bankens virksomhet og dens stilling. Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Det er ikke inntruffet vesentlige forhold fra regnskapsårets slutt til regnskapsgodkjenning.

Resultatet etter at renter på fondsobligasjoner er disponert, er fordelt mellom sparebankens fond (53,56 %) og eierkapitalen (46,44 %) i henhold til deres relative andel av egenkapitalen.

Styret foreslår overfor bankens generalforsamling et kontantutbytte på kr 6 per egenkapitalbevis. Til sammen blir det totale utbyttet på 17,8 mill. Dette gir en utdelingsgrad på 45,04 prosent.

Forslaget medfører etter styrets vurdering en god balanse mellom Finansdepartementets krav om utbyttebegrensninger i bankene i 2019 og 2020, bankens utbyttepolitikk og bankens soliditet. Forslaget gir en utbytte- og

gavetildeling på 28,4% samlet sett for 2019 og 2020.

Årets resultat etter skatt på kr. 87.398.306,66 foreslås dermed disponert som følger:

Til kontantutbytte: 17,83 mill.

Til utjevningfond: 15,78 mill.

Til gavefond: 0,50 mill.

Til sparebankens fond: 38,27 mill.

Til hybridkapitaleiere: 2,87 mill.

Til fond for urealiserte gevinster: 12,15 mill.

Etter disponering av resultatet for 2020 er egenkapitalbevisbrøken 45,15 %.

ORGANISASJON

Ved årsskiftet hadde banken 56 ansatte, tilsvarende 55,2 årsverk.

Utførte årsverk i 2020 er 52,5 mot 51,6 i 2019.

Det totale sykefraværet var i 2020 på 6,6 %. Av dette utgjorde korttidsfraværet 0,5 %. Det er ikke registrert personskader eller materielle skader i 2020.

Arbeidsmiljøet anses som bra, og det samme er forholdet mellom styret, ledelsen og tillitsvalgte.

FREMTIDIG UTVIKLING

Norsk og internasjonal økonomi ble sterkt påvirket av koronaviruset i 2020, og ved utgangen av året er det fortsatt stor usikkerhet knyttet til den fremtidige norske økonomien.

Banken har vurdert at det er behov for å hensynta denne usikkerheten i



tapsmodellene i form av økte forventede kredittap. I løpet av 2020 har banken avsatt et ikke-uvesentlig beløp til dekning av forventede kredittap knyttet til virkningene av pandemien.

Covid 19 har medført en bred internasjonal og nasjonal økonomisk krise med økt ledighet og dramatisk fall i etterspørselen. Det makroøkonomiske bildet er ved inngangen til 2021 fortsatt preget av stor usikkerhet, og det er vanskelig å si hvor lang tid det vil ta før økonomien henter seg inn igjen

Grong Sparebank har stor nytte av å være en deltager i Eika-Alliansen, og økte sitt eierskap i Eika-Gruppen i 2020. Vi har stor tro på samarbeidet i Eika, og den økte eierandelen gir banken enda større motivasjon for videre deltagelse i alliansen. Sammen med ca 60 andre lokale banker bidrar vi til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn. Det er den samlede kundeopplevelsen med dyktige rådgivere, smarte digitale løsninger og et bredt produktspekter, som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Banken har arbeidet mye med bærekraft i 2020, og vil forsterke dette arbeidet i 2021. Dette er nødvendig for å realisere bankens målsettinger og skape verdier for kunder, eiere og ansatte. Styret mener det er svært viktig at Grong Sparebank bidrar aktivt for å stimulere til en bærekraftig utvikling i regionen gjennom å være en pådriver for grønn omstilling

innen næringsliv, privathusholdninger og offentlig virksomheter.

På slutten av 2020 ble bankbygget i Grong solgt. Det ble i tillegg avtalt tilbakeleie til banken. Dette ga en positiv engangseffekt i regnskapet for 2020. I 2021 vil leieforpliktelsen balanseføres, i forbindelse med overgang til IFRS 16. Dette vil isolert medføre noe høyere driftskostnader i årene fremover. Det er i tillegg planlagt et større oppussingsprosjekt av lokalene. Arbeidet forventes å starte i 2021.

Banken børsmeldte på tampen av året at den har sagt opp sin avtale med sin nåværende kjernebankleverandør, og har signert ny avtale med TietoEvry. Det er forventet at banken vil konvertere til nye løsninger i 2022/2023. I forbindelse med uttreddelse og konvertering, så vil banken måtte resultatføre gjenværende forpliktelser mot nåværende kjernebankleverandør. Kostnadene er på nåværende tidspunkt estimert til å utgjøre omkring 14 mill. Avtalen er forventet å bidra med en årlig effektivisering i kostnader på ca 40 %. Full besparelse forventes oppnådd senest fra 2024.

Koronapandemien i 2020 vil gi flere varige endringer, ikke alt vil bli som før. Hjemmekontor vil bli mer vanlig, digital rådgiving fra noen som kjenner deg blir den nye standarden, avstand blir mer utvasket og det vil være langt enklere å arbeide nasjonalt og internasjonalt gjennom teams, zoom og andre digitale møteplattformer. Det vil bli langt færre forretningsreiser, langt færre konferanser, og langt flere møter blir digitale. Det vil bety betydelig

innsparinger i reisekostnader både for bedrifter og offentlige virksomheter. Vi føler oss trygge på at den nye normalen vil gi banken enda bedre muligheter for vekst og utvikling i årene framover.

AVSLUTNING

Styret vil til slutt takke alle kundene og bankens forretningsforbindelser for tillit, samarbeid og god oppslutning om banken i 2020. Bankens styre takker også alle medarbeiderne i banken for meget god innsats og vel utført arbeid.

Styret er svært fornøyd med 2020-resultat. Styret ser også at gode resultat er helt nødvendige for at banken skal kunne utvikle seg videre, og fortsette å ta en viktigere og viktigere rolle i utviklingen av regionen.

Pandemien har vist at vår forretningsmodell kommer enda mer til sin rett i usikre tider. Folk har et enda større ønske om å prate med folk når usikkerheten rundt egen økonomi øker. Organisasjonen har gjennomført en rask omstilling ved å ta i bruk digitale kanaler til kundekontakt, møter mm uten at det har gått utover tilgjengeligheten og evnen til å følge opp hver enkelt kunde tett. Bankens styre er imponert over alle ansatte som har klart å holde fokus på å skape fornøyde kunder selv om arbeidsmetodikken har blitt betydelig endret. Dette gir trygghet for at organisasjonen er i stand til å endre seg og utvikle seg videre i tråd med de muligheter og utfordringer framtiden gir.

Grong Sparebanks styre anbefaler generalforsamling at styrets framlagte beretning og regnskap for 2020 godkjennes som bankens regnskap for det 159. driftsåret.



Grong 3. mars 2021

Audun Veium
Styreleder

Heidi Wang
Nestleder

Renathe Nilsen

Jo Morten Aunet

Øyvind Kveli

Espen Ledang

May-Liss Båtstrand

Jon Håvard Solum
Adm. banksjef



RESULTATREGNSKAP

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		192.857	214.923
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		7.254	8.595
Rentekostnader og lignende kostnader		-71.293	-92.783
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	128.817	130.735
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		62.389	54.551
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-3.040	-3.513
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		16.528	3.784
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		12.152	-1.542
Andre driftsinntekter		2.229	1.361
Netto andre driftsinntekter	Note 19	90.258	54.642
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	-56.155	-53.181
Andre driftskostnader	Note 22	-48.436	-48.229
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 30	7.065	-4.924
Sum driftskostnader		-97.526	-106.334
Resultat før tap		121.549	79.043
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	-14.039	-6.903
Resultat før skatt		107.510	72.140
Skattekostnad	Note 23	-20.112	-18.422
Resultat av ordinær drift etter skatt		87.398	53.718
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		0	0
Skatt		0	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		0	0
Verdiendring utlån til virkelig verdi		0	0
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		0	0
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat		0	0
Skatt		0	0
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0
Sum utvidet resultat		0	0
Totalresultat		87.398	53.718
Totalresultat per egenkapitalbevis		13,32	8,48
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		13,32	8,48



BALANSE

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kanter og kontantekvivalenter		6.402	105.827
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		196.351	196.033
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6,7,10	6.099.460	5.765.032
Rentebærende verdipapirer	Note 26	626.485	501.201
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27	257.945	156.732
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 29	2.210	2.210
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 29	9.440	7.940
Immaterielle eiendeler	Note 30	3.701	6.728
Varige driftsmidler	Note 30	4.706	25.584
Andre eiendeler	Note 31	14.600	17.431
Sum eiendeler		7.221.298	6.784.716

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 32	0	46
Innskudd fra kunder	Note 33	5.114.975	4.742.148
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 34	1.151.741	1.160.083
Finansielle derivater	Note 28	656	0
Annen gjeld	Note 35	22.235	46.819
Betalbar skatt	Note 23	19.075	18.558
Andre avsetninger	Note 35	892	0
Ansvarlig lånekapital	Note 36	70.334	70.000
Fondsobligasjonskapital	Note 38	0	55.000
Sum gjeld		6.379.908	6.092.654
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 37	297.248	297.248
Overkursfond	Note 37	971	971
Fondsobligasjonskapital	Note 37	55.000	0
Sum innskutt egenkapital		353.219	298.219
Fond for urealiserte gevinster		25.755	0
Sparebankens fond		407.155	370.401
Gavefond		243	293
Utljevningsfond		55.018	23.150
Sum opptjent egenkapital		488.172	393.843
Sum egenkapital		841.391	692.062
Sum gjeld og egenkapital		7.221.298	6.784.716

Grong 3. mars 2021

Audun Veium Styreleder	Heidi Wang Nestleder	Renathe Nil sen
Jo Morten Aunet	Øyvind Kveli	Espen Ledang
May-Liss Båtstrand	Jon Håvard Solum Adm. banksjef	



EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sam egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sperebankens fond	Uljevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	297.248	971		370.401	23.150		293				692.062
Overgangs effekt IFRS			55.000	-2.011	-1.744				13.603		64.848
Ø egenkapital 01.01.2020	297.248	971	55.000	368.390	21.406	0	293	0	13.603	0	756.910
Resultat etter skatt			2.868	38.766	33.612				12.152		87.398
Totalresultat 31.12.2020	0	0	2.868	38.766	33.612	0	0	0	12.152	0	87.398
Utbetalt utbytte/gaver									-50		-50
Utbetalt rener hybridkapital			-2.868								-2.868
Egenkapital 31.12.2020	297.248	971	55.000	407.155	55.019	0	243	0	25.755	0	841.391

Det ble utbetalt kr 20,8 mill. i utbytte i 2020. Siden 2019-regnskapet er avlagt etter NGAAP, så er allerede UB uljevningsfond for 2019 redusert med utbytte.

Egenkapital 31.12.2018	253.558	1.621		342.102	18.736		93				616.110
Resultat etter skatt				28.298	25.220		200				53.718
Totalresultat 31.12.2019	253.558	1.621	0	370.401	43.956	0	293	0	0	0	53.718
Utbetalt utbytte					-20.806						-20.806
Andre egenkapitaltransaksjoner	43.689	-50									43.640
Egenkapital 31.12.2019	297.248	971,40	0	370.401	23.150	0	293	0	0	0	692.062



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-353.065	-292.187
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	192.258	
Overtatte eiendeler	0	
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	372.827	333.949
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-47.235	
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-46	12
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	-185	
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-122.854	-61.920
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	7.596	
Netto provisjonsinnbetalinger	59.349	
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-596	
Utbetalinger til drift	-100.052	63.518
Betalt skatt	-18.197	
Utbetalte gaver	-50	
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-10.248	43.372
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-303	-524
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	30.030	
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-78.786	-7.114
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	936	
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	16.528	
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-31.595	-7.638
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	280.000	
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-290.000	
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-21.051	
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	334	-39.262
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-2.567	
Renter på fondsobligasjon	-2.868	
Emisjon av egenkapitalbevis	0	43.041
Utbytte til egenkapitalbevisene	-20.806	-17.749
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-56.957	-13.970
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-98.800	21.764
Likvidetsbeholdning 1.1	301.860	280.096
Likvidetsbeholdning 31.12	203.060	301.860
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	6.402	105.827
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	196.658	196.033
Likvidetsbeholdning	203.059	301.860

Det vises til note 34 for øvrig informasjon vedrørende forfall/utstedelse av gjeld ved utstedelse av verdipapirer.



Noter

(alle tall i noter er i hele tusen hvis ikke annet er oppgitt)

GENERELL INFO – RETTVISENDE BILDE

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk. Se note 3 for mer detaljert beskrivelse av regnskapsmessige estimater.

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se note 42 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med regnskapsloven og årsregnskapsforskriften for banker som var gjeldende i 2019.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Tall i noter er angitt for konsern hvis ikke annet er presisert i den enkelte note, når tall for morbank og konsern er sammenfallende eller uvesentlig forskjellige.

KONSOLIDERING

Grong Sparebank har ikke utarbeidet konsernregnskap. Banken har ett datterselskap, jf. note 29:

- Boli Eiendomsmegling AS, org.nr. 993 609 145
- In-Vest As, org. nr. 979 199 104



I forbindelse med implementeringen av IFRS i samsvar med årsregnskapsforskriften for banker har Grong Sparebank evaluert eksisterende konsolideringsprinsipper. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Datterselskaper som alene eller sammen med andre er uvesentlige kan unnlates fra konsolidering også etter IFRS. Grong Sparebank sin vurdering er at unnlattelse av konsolidering av det nevnte datterselskapet ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukere sitt behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Grong Sparebank.

Investering i datterselskap måles til kost i samsvar med IAS 27 punkt 10.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020. For periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapskikk.

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

INNETKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Grong Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:



Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente og fast rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.



MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kreditforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning som banken har valgt å benytte.



OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

SIKRINGSBOKFØRING

Grong Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Immaterielle eiendeler vil innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og –periode vurderes minst årlig.

Goodwill: Oppstår ved kjøp av virksomhet og er forskjellen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttede selskaper vil være inkludert i investeringer i tilknyttede selskaper. Goodwill avskrives ikke, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall foregår vurderingen på det laveste nivå der det er mulig å identifisere kontantstrømmer.



NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Investeringer i tilknyttede selskaper føres etter kostmetoden.

SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2014 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. Ved utgangen av 2020 er det kun en ansatt som står igjen i ordningen. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.



FONDSOBLIGASJONER

Utstedte fondsobligasjoner oppfyller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen når begge betingelsene i a) og b) er oppfylt:

a) Instrumentet inneholder ingen kontraktmessig plikt til å:

- 1) Levere kontanter eller en annen finansiell eiendel til et annet foretak, eller
- 2) Bytte finansielle eiendeler eller finansielle forpliktelser med et annet foretak på vilkår som kan være ugunstige for utstederen.

b) Dersom instrumentet vil eller kan bli gjort opp i utstederens egne egenkapitalinstrumenter, må det være:

- 1) Et ikke-derivat som ikke inneholder noen kontraktmessige forpliktelser for utstederen til å levere et variabelt antall av utsteders egne egenkapitalinstrumenter, eller
- 2) Et derivat som bare vil bli gjort opp av utstederen ved et bytte av et fast kontantbeløp eller en annen finansiell eiendel mot et fast antall av utsteders egne egenkapitalinstrumenter.

Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte/indirekte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.



NOTE 2: KREDITTRISIKO

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Fra og med 1.1.2021 innføres ny definisjon av mislighold, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet



- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnoten til årsregnskapet 2019. Det eksisterte en PD-modell 31. 12.2019 som ble brukt for kredittstyringsformål. Denne ble lagt til grunn ved overgangen til IFRS 1.1.2020. Effekt av endring i eksisterende PD modell ga ikke større endringer på estimert ECL, og eventuell effekt er behandlet som en estimatendring i 2020.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittøk. Når kundeforholdet og tid siden siste kredittøk er kortere enn en gitt tidshorisont blir kun generisk modell benyttet. Når generisk modell medfører gjenparts brev til kunden (opplysninger om fysiske personer) og kundeforholdet og tid siden siste kredittøk er lengre enn en gitt tidshorisont blir kun adferdsmodell benyttet

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerknning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerknning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Deler av frisk portefølje ekskluderes fra modellen og gis PD basert på policy-regler. Dette gjelder blant annet offentlig sektor og institusjoner.



VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD_{12\text{ mnd}} > PD_{12\text{ mnd. ini}} + 0,5\%$ og $PD_{liv} > PD_{liv\ ini} * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD_{12\text{ mnd}} > PD_{12\text{ mnd. ini}} + 2\%$ eller $PD_{liv} > PD_{liv\ ini} * 2$

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvekting base 70%, worst 20% og best 10%. Deretter vektet 20 prosent av endringen i makrokomponenten i endelig PD-estimat. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I worst scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til base scenarioet og visa versa i best scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarier.

Det er bare PD som hensyntar de tre scenariene. Variasjon i tapsgrader (LGD) må tas høyde for i input.



	2021	2022	2023	2024
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	0,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-1,6 %	-0,6 %	0,0 %	0,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,4 %	4,0 %	4,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	58	60	61	63
	2021	2022	2023	2024
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	5,1 %	5,5 %	5,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	0,0 %	4,1 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,6 %	2,2 %	1,8 %	1,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	55	53	51	49
	2021	2022	2023	2024
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,2 %	2,9 %	2,9 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,5 %	4,0 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	59	61	64	66

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår bedriftsengasjement over en viss størrelse tertialvis. Alle rammekreditter til bedriftskunder blir gjennomgått årlig. Store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. I tråd med Finanstilsynets anbefaling overføres alle engasjementer som er misligholdt i henhold til den nye mislighetsdefinisjonen til steg 3. Avsetning for forventet kreditttap for kredittforringede engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdiene av de forventede fremtidig kontantstrømmene neddiskontert med effektiv rente.

Dersom betalingsmisligholdet gjøres opp, og det er sannsynlig at kunden vil innfri sine betalingsforpliktelser, vil kunden friskmeldes etter en karenperiode på 90 dager. For kunder som har fått betalingslettelse (forbearance), er karenperioden 1 år.

KREDITTRISIKO

Banken tar kreditt risiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kreditt risiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.



Risikoklasse	Sansynlighet for mislighold fra	Sansynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0000
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

NOTE 3: ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Bankens foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den



grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten i årsrapport for 2019. Det har ikke vært vesentlige endringer i modellen.

KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER

COVID 19-situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljnivå for forventet tap.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med identifikasjon og måling av verdifall i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makro utvikling. Betalingsuttsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbereance eller overgang til steg 2.

COVID 19-epidemien, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er.

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: primærnæringene, finansiering og forsikringsvirksomhet, helse og sosialtjenester
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: ingen
3. I middels grad påvirket (medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: industri, bygge- og anleggsvirksomhet, motor omsetning og reparasjon, næringseiendom, faglig vitenskapelig og teknisk tjenesteyting,
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: varehandel



5. I høy grad påvirket (høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: forretningsmessig tjenesteyting, øvrige innenfor forretningsmessig tjenesteyting, kulturell virksomhet.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 9,8 mill. kroner siden årsskiftet.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 1,6 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.



NOTE 4: KAPITALDEKNING

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
Tall i tusen kroner	2020	2019	2020
Opptjent egenkapital	432.911	370.401	281.270
Overkursfond	971	971	113.707
Utjevningsfond	37.184	23.150	37.184
Annen egenkapital			26.662
Egenkapitalbevis	297.248	297.248	324.648
Gavefond	243	293	243
Sum egenkapital	768.556	692.062	783.714
Immaterielle eiendeler	-2.776	-4.114	-3.344
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-896		-1.420
Fradrag i ren kjernekapital	-149.291	-55.187	-19.069
Ren kjernekapital	615.593	632.761	759.880
Fondsobligasjoner	55.000	55.000	70.068
Fradrag i kjernekapital			-8
Sum kjernekapital	670.593	687.761	829.940
Tilleggskapital - ansvarlig lån	70.000	70.000	88.978
Netto ansvarleg kapital	740.593	757.761	918.918
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater		0	91
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	24.068	7.134	50.134
Offentlige eide foretak			0
Institusjoner	121	174	52.681
Foretak	264.524	306.269	282.607
Retail			51.916
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.566.548	2.394.272	3.241.791
Forfalte engasjementer	19.987	37.387	21.451
Høyrisiko-engasjementer	138.268		138.268
Obligasjoner med fortrinnsrett	39.815	38.552	56.465
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	25.147	39.207	25.147
Andeler i verdipapirfond	6.399	6.316	8.914
Egenkapitalposisjoner	105.179	95.339	125.271
Øvrige engasjement	127.608	167.167	132.747
Sum beregningsgrunnlag for kredittisiko	3.317.664	3.091.817	4.187.481
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	359.943	330.170	388.301
Beregningsgrunnlag fra faste kostnader			6.707
CVA-tillegg	40	26	47.727
Sum beregningsgrunnlag	3.677.646	3.422.013	4.630.217
Kapitaldekning i %	20,14 %	22,14 %	19,85 %
Kjernekapitaldekning	18,23 %	20,09 %	17,92 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,74 %	18,49 %	16,41 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,23 %	9,90 %	8,33 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,52 % i Eika Gruppen AS og på 2,18 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019
Ren kjernekapital	681.986
Kjernekapital	749.233
Ansvarlig kapital	838.483
Beregningsgrunnlag	4.092.959
Kapitaldekning i %	20,49 %
Kjernekapitaldekning	18,31 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,66 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,18 %



NOTE 5: RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

Bankens størrelse krever ikke internrevisjon. Banken valgte likevel å etablere dette i 2015 via ekstern leverandør som et viktig ledd å styrke bankens risikostyring og internkontroll.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap på grunn av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall.

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kredittrisiko. Motpartrisiko som eventuelt oppstår gjennom derivater og valutakontrakter, innebærer også kredittrisiko.

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeinstrumenter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.



RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som en følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundehåndtering som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

COMPLIANCE RISIKO (etterlevelse)

Dette er risiko for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Bankens har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.



NOTE 6: UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.757.886	13.615	0		4.771.500
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	903.790	96.782	0		1.000.572
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	97.577	201.606	0		299.184
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	4.504	850	58.745		64.100
Sum brutto utlån	5.763.757	312.854	58.745	0	6.135.356
Nedskrivninger	-5.337	-11.103	-12.879		-29.320
Gebyramortisering					-6.577
Sum utlån til balanseført verdi	5.758.420	301.750	45.866	0	6.099.460

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.764.773	1.371			3.766.144
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	198.998	48.625			247.623
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	23.842	31.501			55.342
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		196	14.917		15.113
Sum brutto utlån	3.987.613	81.693	14.917	0	4.084.223
Nedskrivninger	-828	-1.779	-2.857		-5.464
Sum utlån til bokført verdi	3.986.785	79.913	12.061	0	4.078.759

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	993.113	12.244			1.005.356
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	704.792	48.157			752.949
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	73.736	170.106			243.842
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	4.504	654	43.828		48.987
Sum brutto utlån	1.776.144	231.161	43.828	0	2.051.133
Nedskrivninger	-4.509	-9.324	-10.023		-23.855
Sum utlån til bokført verdi	1.771.635	221.837	33.805	0	2.027.278

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	309.098	11.198			320.296
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	45.641	26.442			72.082
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	8.311	17.733			26.044
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	7	10	424		441
Sum ubenyttede kreditter og garantier	363.056	55.383	424	0	418.863
Nedskrivninger	-144	-272			-416
Netto ubenyttede kreditter og garantier	362.912	55.111	424	0	418.447



2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.937.681	245.934	30.508	0	4.214.123
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.303.473	113.665	34.518	0	1.451.656
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	457.304	13.732	17.376	0	488.412
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	54.570	3	1.683	-9.159	47.096
Opptjente renter (ikke klassifisert)	34.154	5.626	0	0	39.779
Sum	5.787.181	378.960	84.085	-9.159	6.241.067
Gruppenedskrivinger					-12.990
Total	5.787.181	378.960	84.085	-9.159	6.228.077

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Personmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.223.003	180.306	24.138	0	3.427.447
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	586.028	15.835	84	0	601.947
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	175.511	3.970	0	0	179.481
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	15.215	3	0	-2.209	13.008
Opptjente renter (ikke klassifisert)	689	501	0	0	1.190
Total	4.000.445	200.615	24.222	-2.209	4.223.072

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	714.678	65.628	6.370	0	786.676
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	717.446	97.830	34.434	0	849.710
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	281.793	9.762	17.376	0	308.931
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	39.355	0	1.683	-6.950	34.088
Opptjente renter (ikke klassifisert)	33.464	5.125	0	0	38.589
Total	1.786.736	178.345	59.863	-6.950	2.017.995

NOTE 7: FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	517.408	559.078
Byggelån	146.044	157.360
Nedbetalingslån	5.465.326	5.070.743
Brutto utlån og fordringer på kunder	6.128.779	5.787.181
Nedskrivning steg 1 (gruppevis i 2019)	-5.337	-12.990
Nedskrivning steg 2	-11.103	0
Nedskrivning steg 3 (individuelle i 2019)	-12.879	-9.159
Netto utlån og fordringer på kunder	6.099.460	5.765.032
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	2.358.368	1.851.388
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	8.457.827	7.616.420

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Trøndelag	5.073.526	4.967.427
Nordland	785.807	553.961
Øvrig	269.445	265.792
Sum	6.128.779	5.787.181



NOTE 8: KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	15.126	-2.856	12.271
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	8.632		8.632
Industri	654		654
Bygg, anlegg	398	-198	200
Varehandel			0
Transport og lagring	7.223	-4.550	2.673
Eiendomsdrift og tjenesteyting	32.265	-5.000	27.265
Annen næring	2.844	-275	2.569
Sum	67.142	-12.879	54.263

	2020	2019
Kredittforringede lån		
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	40.603	32.675
Nedskrivning steg 3	10.667	5.981
Netto misligholdte lån	29.936	26.693
Andre kredittforringede lån	23.498	12.788
Nedskrivning steg 3	2.212	3.178
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	21.286	9.610
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	51.222	36.303

NOTE 9: FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån > 90 dager	Sikkerhet for øvrige kredittforringede lån
2020										
Privatmarkedet	4.003.690	65.659	3.680	2.290	3.404	5.499	80.533	15.113	10.437	3.402
Bedriftsmarkedet	1.878.256	143.468	0	4.445	16.700	8.264	172.877	48.987	25.282	20.677
Totalt	5.881.947	209.127	3.680	6.735	20.104	13.763	253.410	64.100	35.719	24.079
2019										
Privatmarkedet	3.987.769	*	*	2.705	6.209	3.082	11.996	680	17.388	
Bedriftsmarkedet	1.753.952	*	*	4.742	9.148	6.786	20.676	12.108	15.275	10.400
Totalt	5.741.721			7.447	15.357	9.868	32.672	12.788	32.663	10.400

- Løpetidsfordeling av forfalte lån under 1 mnd. og 1 mnd. tom 3 mnd. ble ikke foretatt i 2019.



NOTE 10: EKSPONERING UTLÅN

2020		Ned-	Ned-	Ned-	Ubenyttede		Ned-	Ned-	Ned-	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	skrivning	skrivning	skrivning	kreditter	Garantier	skrivning	skrivning	skrivning	eksponering
		steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	4.084.223	-295	-541	-2.857	185.341	28.070	-15	-92	0	4.293.835
Tilleggsavsetninger		-533	-1.095							
Nedskrivning EBK			-143							
Gebyramortisering	-6.578									
Sum personmarked	4.077.646	-828	-1.779	-2.857	185.341	28.070	-15	-92	0	4.293.835
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	788.993	-344	-529	0	56.134	264	-10	-2	0	844.506
Industri	43.418	-28	-248	0	4.694	21.292	-5	-19	0	69.105
Bygg, anlegg	193.721	-238	-416	-198	43.593	9.862	-51	-48	0	246.226
Varehandel	125.288	-117	-597	0	27.198	16.496	-21	-93	0	168.154
Transport og lagring	35.166	-16	-1	-4.550	4.204	7.190	-1	-6	0	41.985
Eiendomsdrift og tjenesteyting	707.978	-463	-917	-5.000	13.568	547	-8	-10	0	715.695
Annen næring	156.569	-96	-27	-275	8.323	205	-3	0	0	164.696
Tilleggsavsetninger		-3.209	-6.589							
Sum bedriftsmarked	2.051.133	-4.509	-9.324	-10.023	157.715	55.856	-99	-180	0	2.250.367
Lånetilsagn BM										-30
Sum	6.128.779	-5.337	-11.103	-12.880	343.056	83.926	-144	-272	0	6.544.202
2019										
Tall i tusen kroner					Brutto utlån		Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet					4.000.445		-2.209	200.615	24.222	4.223.073
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske					682.193			51.957	247	734.397
Industri					36.256			7.381	15.039	58.677
Bygg, anlegg					151.235			39.622	12.015	202.872
Varehandel					133.462			29.734	21.105	184.301
Transport og lagring					49.988		-3.000	2.432	9.653	59.073
Eiendomsdrift og tjenesteyting					595.853		-3.950	31.401	748	624.051
Annen næring					137.749			15.818	1.056	154.623
Sum					5.787.181		-9.159	378.960	84.085	6.241.067
Gruppenedskrivninger										-12.990
Total										6.228.077



NOTE 11: NEDSKRIVNING, TAP, FINANSIELL RISIKO

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	573	1.407	2.209	4.189
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	16	-398	0	-382
Overføringer til steg 2	-18	239	0	221
Overføringer til steg 3	-2	-130	639	507
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	21	6	110	137
Utlån som er fraregnet i perioden	-123	-248	-270	-641
Konstaterte tap		-172	-140	-312
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-263	22	140	-101
Andre justeringer	625	1.051	168	1.844
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	828	1.779	2.857	5.464

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.821.210	174.019	9.197	4.004.426
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	74.825	-70.020	-4.805	0
Overføringer til steg 2	-37.575	37.575	0	0
Overføringer til steg 3	-2.751	-5.827	8.578	0
Nye utlån utbetalt	1.175.393	11.004	4.035	1.190.431
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.050.066	-65.058	-2.088	-1.117.212
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	3.981.036	81.693	14.917	4.077.646

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.543	4.824	6.959	13.326
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	133	-2.061	0	-1.927
Overføringer til steg 2	-152	1.371	0	1.219
Overføringer til steg 3	-1	-414	1.199	784
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	56	1	4.820	4.877
Utlån som er fraregnet i perioden	-549	-358	-2.673	-3.580
Konstaterte tap		-459	-1.929	-2.388
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-292	-569	382	-479
Andre justeringer	3.771	6.988	1.265	12.024
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	4.509	9.324	10.023	23.856

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.514.722	242.474	30.672	1.787.868
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	108.605	-104.717	-3.889	0
Overføringer til steg 2	-120.318	120.318	0	0
Overføringer til steg 3	-2.844	-8.986	11.830	0
Nye utlån utbetalt	557.016	37.229	374	594.620
Utlån som er fraregnet i perioden	-281.037	-40.739	-9.579	-331.355
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.776.144	245.580	29.409	2.051.133



2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	312	132	0	443
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	7	-15	0	-7
Overføringer til steg 2	-14	102	0	88
Overføringer til steg 3	-1	-4	0	-5
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	29	20	0	48
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-154	-40	0	-194
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-54	71	0	17
Andre justeringer	19	7	0	26
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	144	272	0	416

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto engasjement pr. 01.01.2020	389.329	63.518	1.260	454.108
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.968	-2.968	0	0
Overføringer til steg 2	-9.906	9.906	-103	-103
Overføringer til steg 3	0	-103	97	-6
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	80.117	1.064	0	81.181
Engasjement som er fraregnet i perioden	-99.452	-16.034	-830	-116.316
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	363.056	55.383	425	418.864

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.159	2.609
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.615	138
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.506	7.650
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-51	-587
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.350	-651
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	12.879	9.159

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	3.440	6.550
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	9	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	7.890	-4.100
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	1.595	651
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	1.105	3.933
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		-8
Renter på engasjement som er nedskrevet		-122
Tapkostnader i perioden	14.039	6.903



NOTE 12: STORE ENGASJEMENT

	2020	2019
10 største engasjement	315.398	254.689
Totalt brutto engasjement	6.128.779	5.787.181
i % brutto engasjement	5,15 %	4,40 %
Ansvarlig kapital	740.593	757.761
i % ansvarlig kapital	42,59 %	33,61 %
Største engasjement utgjør	9,42 %	6,72 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.

NOTE 13: SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	2.006	2.016	2.294	2.041	1.886	2.576	2.035
Steg 2	3.548	3.443	3.697	4.057	3.176	4.756	3.727
Sum steg 1 og 2	5.554	5.460	5.990	6.097	5.062	7.332	5.762

Oppstillingen viser forventet tap i trinn 1 og 2 for utlån til kunder, utlån til kredittinstitusjoner, garantier og ubenyttede rammer. Det er ikke hensyntatt til leggsavsetninger.

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjemberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %



Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Nedsidescenarioet vekter 100%

Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

NOTE 14: LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko;

- 1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.
- 3) kredittverdighet: kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som bankar man kan sammenligne seg med.

2020	Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						Uten løpetid	Totalt
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år			
Kontanter og kontantekvivalenter						6 402	6 402	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						196 351	196 351	
Netto utlån til og fordringer på kunder	29 510	72 628	121 344	341 340	5 478 058	56 580	6 099 460	
Obligasjoner, sertifikat og lignende			145 503	470 517	10 464		626 485	
Finansielle derivater							0	
Øvrige eiendeler						292 601	292 601	
Sum eiendeler	29.510	72.628	266.847	811.857	5.488.522	551.934	7.221.298	
Gjeld til kredittinstitusjoner							0	
Innskudd fra og gjeld til kunder			143 536			4 971 439	5 114 975	
Obligasjonsgjeld			175 000	975 000		1 741	1 151 741	
Finansielle derivater				656			656	
Øvrig gjeld						42 202	42 202	
Ansvarlig lånekapital			60 000	65 000		334	125 334	
Sum gjeld	0	0	378.536	1.040.656	0	5.015.716	6.434.908	
Netto	29 510	72 628	- 111 688	- 228 799	5 488 522	-4 463 782	786 391	
2019	Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						Uten løpetid	Totalt
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år			
Kontanter og kontantekvivalenter						105 827	105 827	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						196 033	196 033	
Netto utlån til og fordringer på kunder	30 277	63 917	188 563	257 168	5 038 833	208 423	5 787 181	
Nedskrivninger på lån						- 22 149	- 22 149	
Obligasjoner, sertifikat og lignende		25 025	134 757	341 418			501 200	
Finansielle derivater							0	
Øvrige eiendeler						216 624	216 624	
Sum eiendeler	30.277	88.942	323.320	598.586	5.038.833	726.907	6.784.716	
Gjeld til kredittinstitusjoner						46	46	
Innskudd fra og gjeld til kunder		50 000	90 740			4 601 408	4 742 148	
Obligasjonsgjeld			264 960	895 124			1 160 084	
Finansielle derivater							0	
Øvrig gjeld						65 377	65 377	
Ansvarlig lånekapital			25 000	65 000	35 000		125 000	
Sum gjeld	0	50.000	380.700	960.124	35.000	4.666.785	6.092.609	
Netto	30 277	38 942	- 57 380	- 361 538	5 003 833	-3 939 878	692 107	



NOTE 15: VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,83 mill. i EURO og SEK.

NOTE 16: KURSRISIKO

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 17: RENTERISIKO

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						6.402	6.402
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						196.351	196.351
Netto utlån til og fordringer på kunder		6 068 033		27 005	4 421		6 099 459
Obligasjoner, sertifikat og lignende	160 617	465 868					626 485
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						292 601	292 601
Sum eiendeler	160.617	6.533.901	-	27.005	4.421	495.354	7.221.298
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 144	4 903 362	209 620			- 152	5 114 975
Obligasjonsgjeld	405 000	745 000				1 741	1 151 741
Finansielle derivater		656					656
Øvrig gjeld						42 202	42 202
Ansvarlig lånekapital	35 000	90 000				334	125 334
Sum gjeld	442.144	5.739.018	209.620	-	-	44.125	6.434.908
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 281 527	794 883	- 209 620	27 005	4 421	451 229	786 390

2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						105 827	105 827
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						196 033	196 033
Netto utlån til og fordringer på kunder		5 767 767		19 414		- 22 149	5 765 032
Obligasjoner, sertifikat og lignende		501 201					501 201
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						216 624	216 624
Sum eiendeler	-	6.268.968	-	19.414	-	496.334	6.784.716
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						46	46
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 813	4 647 431	81 853	6 052			4 742 149
Obligasjonsgjeld	365 225	794 858					1 160 083
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						65 377	65 377
Ansvarlig lånekapital	35 000	90 000					125 000
Sum gjeld	407.038	5.532.289	81.853	6.052	-	65.423	6.092.655
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 407 038	736 679	- 81 853	13 362	0	430 911	692 061



NOTE 18: NETTO RENTE OG KREDITTPROVISJONSINNETEKTER

	2020	2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	256	1 435
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	192 601	213 488
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	7 596	8 870
Andre renteinntekter og lignende inntekter	- 342	- 275
Sum renteinntekter og lignende inntekter	200.111	223.518
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	441	55
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	43 478	53 812
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	21 051	28 663
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 567	3 192
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	3 505
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3 757	3 557
Sum rentekostnader og lignende kostnader	71.293	92.783
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	128.817	130.735

NOTE 19: ANDRE INNETEKTER

	2020	2019
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
Garantiprovisjon	2 039	1 772
Formidlingsprovisjoner	2 567	2 689
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	15 679	11 804
Betalingsformidling	14 127	14 939
Verdipapirforvaltning	3 148	2 571
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	24 466	20 406
Andre provisjons- og gebyrinntekter	362	371
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	62.389	54.551
Provisjonskostnader		
Andre gebyr- og provisjonskostnader	- 3 040	- 3 513
Sum provisjonskostnader med mer	-3.040	-3.513
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-757	-595
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	12.749	-1.755
Netto gevinst/tap på derivater		
Netto gevinst/tap på valuta	161	808
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	12.152	-1.542
Andre driftsinntekter		
Driftsinntekter faste eiendommer	1077	1275,6
Andre driftsinntekter	1153	86
Sum andre driftsinntekter	2.230	1.361
Utbytte		
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	16.103	3.784
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	424	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	16.528	3.784



NOTE 20: LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2020	2019
Lønn	41.503	39.681
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	8.948	7.416
Pensjoner	3.875	3.881
Sosiale kostnader	1.828	2.203
Sum lønn og andre personalkostnader	56.155	53.181

2020	Lønn m.v.	Andre ytelser	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef					
Jon Håvard Solum	1.930	186	64	185	6.234

2020	Lønn m.v.	Andre ytelser	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte					
Økonomisjef Johan Trapnes	888	41	39	81	1.130
Banksjef PM Kårhild Hallager Berg	1.079	48	43	139	22.510
Banksjef BM Odd Inge Myrvold	1.082	129	43	139	1.725

Utbetalt bonus for 2019 inngår i lønn mv for 2020. Opptjent bonus gjelder for 2020 og utbetales neste år.

2020	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Audun Veium	140	31	3.922
Heidi Wang	75		
Espen Ledang	75		0
Renathe Nilsen	75	21	0
Øyvind Kveli	50		0
Jo Morten Aunet	75		1.200
May-Liss Båtstrand	75		1.337
Lars Berg-Hansen	0		4.858

2019	Lønn m.v.	Andre ytelser	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef					
Jon Håvard Solum	1653	159	46	182	5623

2019	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.	
Ledende ansatte					
Banksjef bankdrift Endre Skjervø	1.023	129	34	138	6.073
Banksjef PM Kårhild Hallager Berg	1.057	84	34	138	7.523
Banksjef BM Odd Inge Myrvold	1.072	110	34	138	1.871

Utbetalt bonus for 2018 inngår i lønn mv for 2019. Opptjent bonus for 2019 utbetales i 2020.

2019	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Audun Veium	88		4.123
Jonny Melting	53		100
Heidi Wang	33		
Renathe Nilsen	33		
Espen Ledang	0		
May-Liss Båtstrand	33		1.423
Jo Morten Aunet	33		1.200
Øyvind Kveli	0		
Jarle Rasmussen (01.01.19-14.03.19)	33		
Arnt Olav Gåsbygg (01.01.19-14.03.19)	22		

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 1500 pr. møte.



NOTE 21: ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	4.293	4.026
EDB kostnader	23.369	21.237
Kostnader lokaler	6.095	6.728
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	4.777	4.807
Reiser	775	1.426
Markedsføring	3.890	4.537
Ekstern revisor	540	479
Andre driftskostnader	4.697	4.989
Sum andre driftskostnader	48.436	48.229
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	375	266
Andre attestasjonstjenester	380	146

NOTE 22: TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Boli Eiendomsmegling AS er bankens eiendomsmeglingselskap og er samlokalisert med banken i Steinkjer, Namsos og Rørvik. Lån 5,05 mill.

Innskudd: 80 mill.

Banken har deltatt på en emisjon i selskapet i 2020 med kr 1,5 mill.

IN-Vest AS er et investeringsselskap som har som formål å opprettholde, utvikle og styrke virksomheter innen industri og annen næringsvirksomhet i Indre Namdal-regionen.

Lån: 0

Innskudd: 0,51 mill.

Namdal Investor AS

Lån: 0

Innskudd: 0,93 mill.

Forsikring Helgeland AS

Lån: 0

Innskudd: 1,44 mill.



NOTE 23: SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	107 510	72 140
Permanente forskjeller	- 27 563	- 3 424
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 2 868	
Virkning av implementering IFRS 9	- 2 724	
Endring i midlertidige forskjeller	- 670	876
Sum skattegrunnlag	73.685	69.592
Betalbar skatt av inntekt	18 421	17 398
Betalbar skatt av formue	654	1 161
Sum beregnet betalbar skatt i balansen	19.075	18.558
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	20 500	17 398
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 717	
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	- 681	
Endring utsatt skatt over resultatet	717	- 116
Beregnet formuesskatt	654	1 161
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 361	- 21
Årets skattekostnad	20.112	18.422
Resultat før skattekostnad	107 510	72 140
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	26 878	18 035
Permanente forskjeller	- 5 661	- 753
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 717	
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	- 681	
Beregnet formuesskatt	654	1 160
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 361	- 21
Skattekostnad	20.112	18.421
Effektiv skattesats (%)	19 %	26 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	1 243	1 127
Resultatført i perioden	- 717	116
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat		
Balanseført utsatt skatt 31.12	526	1.243
Utsatt skatt		
Driftsmidler	950	629
Gevinst og tapskonto	7 564	- 17
Uopptjent inntekt	- 6 578	
Andre avsetninger til forpliktelser	- 51	
Andre forskjeller	- 604	
Aksjer og andre verdipapirer	- 3 385	- 5 582
Sum midlertidige forskjeller = Grunnlag utsatt skattefordel	-2.104	-4.970
Sum utsatt skattefordel 31.12	526	1.243
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	321	- 880
Gevinst og tapskonto	7 581	
Uopptjent inntekt	- 6 578	
Andre avsetninger til forpliktelser	- 51	
Andre forskjeller	- 604	
Aksjer og andre verdipapirer	2 197	412
Sum endring utsatt skatt ført over resultat	717	-117



NOTE 24: KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	6.402			6.402
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	196.351			196.351
Utlån til og fordringer på kunder	6.099.460			6.099.460
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		626.485		626.485
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		257.945		257.945
Finansielle derivater				0
Sum finansielle eiendeler	6.302.212	884.430	0	7.186.642
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0			0
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.114.975			5.114.975
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1.151.741			1.151.741
Ansvarlig lånekapital	70.334			70.334
Finansielle derivater		656		656
Sum finansiell gjeld	6.337.050	656	0	6.337.706

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	105.827			105.827
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	196.033			196.033
Utlån til og fordringer på kunder	5.765.032			5.765.032
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	501.201			501.201
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	156.732			156.732
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	6.724.824	0	0	6.724.824
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	46			46
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.742.148			4.742.148
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1.160.083			1.160.083
Ansvarlig lånekapital	70.000			70.000
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	5.972.277	0	0	5.972.277



NOTE 25: VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	6 402	6 402	105 827	105 827
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	196 351	196 351	196 033	196 033
Utlån til kunder	6 099 460	6 099 460	5 765 032	5 765 032
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	6.302.212	6.302.212	6.066.891	6.066.891
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	5 114 975	5 114 975	4 742 148	4 742 148
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 151 741	1 151 741	1 160 083	1 160 083
Ansvarlig lånekapital	70 334	70 334	70 000	70 000
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	6.337.050	6.337.050	5.972.232	5.972.232

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Det er ikke innhentet kurser på gjeld ved utstedelse av verdipapirer eller ansvarlig lånekapital. Disse er satt lik bokført verdi

Nivåfordeling finansielle instrumenter

2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		626.485	257.945	884.430
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			0	0
Sum eiendeler	0	626.485	257.945	884.430

Avstemming av nivå 3

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse		168.513
Realisert gevinst resultatført		
Urealisert gevinst og tap resultatført		12.983
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		
Investering		77.286
Salg		-837
Utgående balanse	0	257.945

Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2020			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	206.356	232.151	283.740	309.534
Sum eiendeler	206.356	232.151	283.740	309.534

NOTE 26: OBLIGASJONER

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	108.410	107.994	107.994
Kommune / fylke	119.869	120.340	120.340
Bank og finans			0
Obligasjoner med fortrinsrett	396.312	398.150	398.150
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	624.591	626.485	626.485
Herav børsnoterte verdipapir			
2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	96.842	96.901	96.492
Kommune / fylke	20.023	20.157	20.023
Bank og finans			0
Obligasjoner med fortrinsrett	385.060	386.531	384.685
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	501.925	503.589	501.201



NOTE 27: AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

	Orgnummer	Antall	2020		Antall	2019	
			Kostpris	Bokført verdi		Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			624.591	626.485		501.925	501.201
Aksjer							
MedicaNatumin AB	989679597	40.000	516	22	40.000	516	21
EBK AS	885621252	26.776.934	113.061	114.730	25.659.118	108.316	108.315
Eika Gruppen AS	979319568	623.343	84.333	100.483	123.343	6.723	6.723
Namdalsshagen AS	986380906	106	149	149	106	149	149
SDC af 1993	16988138	4.268	1.941	2.509	4.263	1.931	1.931
Factoring Finans AS	991446508	25	1.000	438	24	1.000	1.000
Innovarena AS	918020233	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Eika VBB AS	921859708	1.673	5.175	6.621	1.673	5.175	5.175
Kvinesdal Sparebank	937894805				9.851	985	837
Sum aksjer			207.175	225.951		125.795	125.151
Aksje- og pengemarkedsfond							
Dnb European Covered Bonds	991415610		20.335	15.623	22.207	20.335	15.478
Dnb European OMF	915038646		16.307	16.371	16.155	16.103	16.103
Sum aksje- og pengemarkedfond			36.642	31.994		36.438	31.581
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			243.817	257.945		162.233	156.732
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			868.408	884.429		664.158	657.933

NOTE 28: FINANSIELLE DERIVAT

Banken benytter finansielle derivater i sikringsøyemed.

Renteswapper: dette er avtaler om å bytte rentebetingelser til markedsbetingelser for et avtalt beløp over en nærmere avtalt periode. Det er kun rentebetalinger som er knyttet til transaksjonsflyten. Avtalene er inngått med Nordea for å redusere renterisiko knyttet til fastrentelån.

	2020		2019	
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi
Renteswap	12.000	- 655	12.000	- 485



NOTE 29: DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Egenkapital siste år	Resultat siste år	Bokført verdi
Boli Eiendomsmegling AS	993609145	920	100 %	0	1.500	1.346	806	9.320
IN-Vest AS	979199104	60	100 %	0	0	1.310	-417	120
Namdal Investor AS	988422622	1.119	29 %	424	0	n/a	n/a	2.176
Forsikring Helgeland AS	913172817	340	34 %	0	0	2.376	901	34
Sum investering i tilknyttet selskap								11.650

2019

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Egenkapital siste år	Resultat siste år	Bokført verdi
Boli Eiendomsmegling AS	993609145	900	100 %	-	0	-960	-1756	7.820
IN-Vest AS	979199104	60	100 %	-	0	1727	-22	120
Namdal Investor AS	988422622	1.119	29 %	-	0	3854	-1321	2.176
Forsikring Helgeland AS	913172817	340	34 %	-	0	1475	117	34
Sum investering i tilknyttet selskap								10.150

NOTE 30: VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	22.950	25.152	10.122	58.224
Tilgang	155	18	350	523
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.19	23.105	25.170	10.472	58.747
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	16.331	6.362	4.987	27.680
Bokført verdi pr. 31.12.19	6.774	18.808	5.485	31.067
Kostpris pr. 01.01.20	23.106	25.170	10.472	58.748
Tilgang	303			303
Avgang til kostpris		25.170		25.170
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.20	23.409	0	10.472	33.881
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	18.703		6.771	25.474
Bokført verdi pr. 31.12.20	4.705	0	3.701	8.407
Akkumulerte avskrivninger 2019	16.331	6.362	4.987	27.680
Akkumulerte avskrivninger 2020	18.703		6.771	25.474
Avskrivingsprosent	10% - 33%		17 %	

NOTE 31: ANDRE EIENDELER

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	526	
Opptjente, ikke mottatte inntekter		6 083
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	6 150	3 264
Overtatte eiendeler		
Andre eiendeler	7 924	8 085
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	14.600	17.431

Utsatt skatt var i 2019 plassert under immaterielle eiendeler i balansen.

Opptjente, ikke mottatte inntekter var i 2019 plassert under forskuddsbetalte ikke påløpte og opptjente ikke mottatte inntekter.



NOTE 32: INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	0	46
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	0	46

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20 eller 31.12.19.

NOTE 33: INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	5.114.975	4.742.148
Sum innskudd kunder	5.114.975	4.742.148

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	3.578.745	3.358.648
Jordbruk, skogbruk og fiske	138.857	137.130
Industri	105.094	108.678
Bygg, anlegg	177.940	141.507
Varehandel	113.426	72.477
Transport og lagring	74.287	71.013
Eiendomsdrift og tjenesteyting	333.357	318.293
Annen næring	593.269	534.401
Sum innskudd	5.114.975	4.742.148

NOTE 34: VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010777832	04.11.2016	04.11.2020	200.000	0	199.953	3m Nibor + 1,05 %
NO0010790488	03.04.2017	03.04.2020	65.000	0	65.007	3m Nibor + 0,66 %
NO0010777840	04.11.2016	04.11.2021	175.000	175.177	199.845	3m Nibor + 1,15 %
NO0010811086	22.11.2017	22.04.2022	150.000	150.490	150.280	3m Nibor + 0,80 %
NO0010802333	17.08.2017	17.08.2022	145.000	145.254	145.069	3m Nibor + 0,75 %
NO0010834674	19.10.2018	19.04.2023	150.000	150.296	149.938	3m Nibor + 0,78 %
NO0010832082	12.09.2018	12.09.2023	150.000	150.112	150.040	3m Nibor + 0,75 %
NO0010869571	26.11.2019	26.11.2024	150.000	150.262	99.951	3m Nibor + 0,74 %
NO0010873961	23.01.2020	23.04.2025	105.000	105.124	-	3m Nibor + 0,69 %
NO0010892763	03.09.2020	03.09.2025	125.000	125.026	-	3m Nibor + 0,78 %
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				1.151.741	1.160.083	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010841836	25.01.2019	25.01.2029	35.000	35.172	35.000	3m Nibor + 2,30 %
NO0010778020	08.11.2016	08.11.2026	35.000	35.162	35.000	3m Nibor + 2,70 %
Sum ansvarlig lånekapital				70.334	70.000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	1.160.083	280.000	-290.000	1.658	1.151.741
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	1.160.083	280.000	-290.000	1.658	1.151.741
Ansvarlige lån	70.000	0	0	334	70.334
Sum ansvarlige lån	70.000	0	0	334	70.334



NOTE 37: EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

	2020	2019
Eierandelsbrøk etter disponering		
EK-bevis	297 248	297 248
Overkursfond	971	971
Utjevningsfond	37 184	23 150
Sum eierandelskapital (A)	335.403	321.369
Sparebankens fond	406 655	370 401
Gavefond	743	293
Grunnfondskapital (B)	407.398	370.693
Fond for urealisert gevinst	25 755	0
Fondsobligasjon	55 000	0
Avsatt utbytte	17 835	0
Sum egenkapital	841.391	692.062
Eierandelsbrøk A/(A+B)	45,15 %	46,44 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis kr	6,00	7,00
Samlet utbytte	17.835	20.806
Samlet utbytte	17.835	20.806

Ledelse	Antall egenkapitalbevis
Adm. banksjef Jon Håvard Solum	37.226
Økonomisjef Johan Trapnes	2.378
Banksjef PM Kårhild H Berg	1.133
Banksjef BM Odd Inge Myrvold	4.253
Styret	Antall egenkapitalbevis
Audun Veium	10.978
Øyvind Kveli	122
Renathe Nilsen	478
Lars Berg-Hansen	9.019
Jo Morten Aunet	5.720
May-Liss Båtstrand	245
Christoffer Kolås Petersen	351

NOTE 38: RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

<i>Tall i tusen kroner</i>	2020	2019
Resultat etter skatt	87.398	53.718
Renter på fondsobligasjon	-2.868	
Skatt renter fondsobligasjon ¹	717	
Sum	85.247	53.718
Veid gjennomsnittlig eierandelsbrøk	46,44 %	46,90 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisere	39.589	25.194
Utstedte egenkapitalbevis	2.972.475	2.972.475
Resultat pr egenkapitalbevis	13,32	8,48
Eierandelsbrøk per 31.12 før utbytte	46,44 %	48,07 %



NOTE 39: GARANTIER

	2020	2019
Betalingsgarantier	27 378	34 963
Kontraktsgarantier	29 134	24 860
Lånegarantier		
Andre garantier	363	403
Sum garantier overfor kunder	56.874	60.225
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	3 469	5 346
Tapsgaranti	23 584	18 514
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	27.052	23.860
Sum garantier	83.927	84.085

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektets verdi. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 2.358 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern.

Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

2. Tapsgaranti. Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet.

Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjestående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.



NOTE 40: HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Bankens styre legger til grunn at coronapandemien vil fortsette å ha innvirkning på norsk og internasjonal økonomi den kommende tiden, noe som kan påvirke bankens resultat. Det vises for øvrig til styrets beretning for nærmere informasjon vedørende coronapandemien og fremtidsutsikter.

Banken kjøpte i 2. kvartal 2020 500.000 aksjer i Eika Gruppen gjennom en rettet emisjon. Av årets resultat kan kr 8,1 mill. i verdiendringer og kr 10 mill. knyttes til aksjer kjøpt i 2. kvartal 2020. Det har kommet innsigelser på vedtakets gyldighet, og banken må derfor på dette tidspunktet opplyse om at aksjekjøpet vil bli prøvd rettslig.

NOTE 41: OVERGANGSNOTER TIL IFRS

Fra 1. januar 2020 utarbeides bankens regnskap i samsvar med IFRS, med de unntak og forenklinger som er regulert i årsregnskapsforskriften. Effekten av overgangen fra tidligere anvendte prinsipper er oppsummert i tabellen nedenfor.

Tall i tusen kroner	Skatt	Egenkapital ¹	Balanseført verdi
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	-	-	501.200
Verdiøkning virkelig verdi	-607	1.822	2.430
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-607	1.822	503.630
Aksjer og andeler klassifisert som omløpsmidler til laveste verdis prinsipp	-	-	156.732
Verdiøkning virkelig verdi	-	11.781	11.781
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	11.781	168.513
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost			5.787.181
Tilbakeføring tidligere inntektsførte gebyrinntekter	2.193	-6.578	-8.770
Tilbakeføring gruppevis nedskrivninger	-3.248	9.743	12.990
Forventet kreditttap steg 1 og 2	2.057	-6.060	-8.117
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	1.002	-2.895	5.783.284
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost			196.033
Forventet kreditttap steg 1 og 2	118	-355	-473
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner			195.560
Forventet tap på utenombalanseposter			
Forventet tap steg 1 og 2	168	-505	-673
Fondsobligasjonskapital klassifisert som gjeld (nominell verdi)	-	-	55.000
Omklassifisering til egenkapital		55.000	-55.000
Fondsobligasjonskapital klassifisert som gjeld (nominell verdi)	-	55.000	-
Fondsobligasjonskapital klassifisert som egenkapital (nominell verdi)	-	-	-55.000
Omklassifisering fra gjeld	-	-	55.000
Fondsobligasjonskapital klassifisert som egenkapital (nominell verdi)	-	-	0
Sum effekt av overgang til IFRS	681	64.848	9.167

1) Positive differanser mellom balanseført verdi og anskaffelseskost under hensyn til effekten av utsatt skatt overføres til fond for urealiserte gevinster. Øvrige poster er fordelt mellom sparebankens fond og utjevningfondet etter eierbrøken 31. desember 2019.



NOTE 42: LEIEAVTALER

Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler. Det er ikke foretatt en beregning av overgangseffekt i forbindelse med overgang til IFRS 16. Banken har følgende leieavtaler knyttet til leie av lokaler.

Selskap	Beskrivelse	Per år	Avtale sluttdato
Hustad Eiendom AS	Husleie Namsos	1.059	31.10.2026 Rettighet til å forelenge
Gipling eiendom AS	Husleie Steinkjer	1.514	01.08.2028 Rettighet til å forelenge
Liverten AS	Husleie Lierne	114	30.06.2023
Tønne Eiendom AS	Husleie Mosjøen	616	01.01.2025
Kjøpmannsgata 7 AS	Husleie Rørvik	282	01.09.2025
Bankbygget Snåsa AS	Husleie Snåsa	13	01.06.2023
Bankgården Grong AS	Husleie Grong	1.918	15 år fra ferdigattest for de avtalte renoveringstiltak
Thon Kjøpesenter midt AS	Husleie minibank	63	01.03.2025

Det er i tillegg leaset enkelte kontormaskiner. Volum og beløp er begrenset. Implementering av IFRS 16 er ikke vurdert å ha en vesentlig innvirkning på egenkapital eller balanse for 2021.



DEFINISJONER AV NØKKELTALL

Lønnsomhet

Kostnadsindeks: $\text{sum driftskostnader} / (\text{netto renteinntekter} + \text{netto andre driftsinntekter})$

Driftskostnader i GFK: $\text{sum driftskostnader} / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}^*$

Egenkapitalavkastning: $\text{resultat etter skatt} / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}^*$

Driftsresultat i GFK: $\text{driftsresultat} / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}^*$

Resultat etter skatt i GFK: $\text{resultat etter skatt} / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}$

Rentenetto: $\text{netto renteinntekter} / \text{gjennomsnittlig forvaltningskapital}^*$

**Gjennomsnittlig forvaltningskapital per 31.12.19, 31.03.20, 30.06.20, 30.09.20, 31.12.20 før disponeringer*

Balansetall (MNOK)

Forvaltningskapital: $\text{sum eiendeler eller sum gjeld} + \text{egenkapital}$

Forvaltningskapital inkl. EBK: se over + overførte utlån til Eika Boligkreditt

Brutto utlån: $\text{sum utlån før nedskrivninger}$

Innskuddsdekning: $\text{brutto utlån} / \text{innskudd fra kunder}$

Vekst (YoY)

Vekst YoY: prosentvis vekst mellom 31.12.19 og 31.12.20

Tap og mislighold

Tapsprosent utlån: $\text{tap på utlån} / \text{gjennomsnittlig utlån}^*$

Misligholdte engasjement i prosent av br. utlån: $\text{misligholdte lån over 90 dager} / \text{brutto utlån per 31.12.20}$

Nedskrivninger trinn 1 og 2 (gruppevis nedskrivninger): $\text{nedskrivninger trinn 1 og 2 (gruppevis nedskrivninger)} / \text{brutto utlån per 31.12.20}$

Nedskrivninger trinn 3 (Individuelle nedskrivninger): $\text{nedskrivninger trinn 3 (individuelle nedskrivninger)} / \text{brutto utlån per 31.12.20}$

**gjennomsnittlig utlån per 31.12.19, 31.03.20, 30.06.20, 30.09.20, 31.12.20 før disponeringer*

Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevisbrøk: $(\text{innskutt egenkapital} + \text{utjevningfond}) / (\text{sum egenkapital før disponeringer, men fratrukket resultat hittil i år})$

Bokført egenkapital per EKB*: $\text{innskutt egenkapital} + \text{utjevningfond} / \text{antall utstedte egenkapitalbevis} + \text{resultat per egenkapitalbevis}$



Resultat per EKB hiä*: egenkapitalbevisbrøk* resultat hittil i år/antall utstedte egenkapitalbevis

P/B: siste omsatte kurs/bokført egenkapital per egenkapitalbevis



REVISJONSBERETNING



KPMG AS
Serkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Fax
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Grong Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Grong Sparebanks årsregnskap som viser et resultat av ordinær drift etter skatt på Tnok 87 398. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhendet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b. Ledelsen er også ansvarlig



Revisors beretning - 2020
Grønt Sparebank

for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, urklige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt



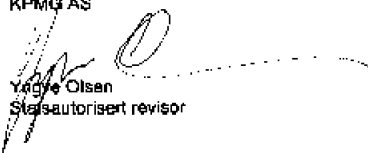
Revisors beretning - 2020
Grong Sparebank

drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversikkelig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Trondheim, 18.03.2021
KPMG AS



Yngve Olsen
Statsautorisert revisor



OVERSIKT OVER TILLITSVALGTE

GENERALFORSAMLING

Kommunevalgte:

Borgny Grande, Grong

Erlend Fiskum, Grong

Petter Vesterås, Inderøy

Reidar Rødli, Lierne

Valgt av ansatte:

Bjørn Osen, Grong

Tom Christian Nynes, Grong

Jonas Vie, Grong

Ingeborg Heia, Grong

Kundevalgte:

Tor Arne Moen, Lierne

Morten Fiskum, Grong

Jan Ståle Viken Flått, Overhalla

Ann Hege Mjøsund, Høylandet

Bendy May-Liss Appelkvist, Grong

STYRET

Audun Veium, Grong, leder

Heidi Wang, Steinkjer, nestleder

Espen Ledang, Namsos

Renathe Nilsen, Rørvik

Jo Morten Aunet, Namsos, ansattvalgt

May Liss Båtstrand, Mosjøen, ansattvalgt

Valgt av egenkapitalbeviserne:

Bertil Vilhelm Smalås, Steinkjer

Sigbjørn Vikan, Steinkjer

Pål Okkenhaug, Overhalla

Per Otto Vollan, Namsskogan

VALGKOMITE

Jan Ståle Viken Flått, Overhalla, kundevalgt

Bertil Vilhelm Smalås, Steinkjer, valgt av EK-beviserne

Erlend Fiskum, Grong, kommunevalgt

Bjørn Osen, Grong, ansattvalgt