ÅRSRAPPORT **2013**

GRONG SPAREBANK

Ingen omveier.

Vi har respekt for din tid. Derfor er avstanden kortere enn hos andre banker. Ring direkte til din kontakt hos oss, eller til vårt sentralbord. Du vil alltid få snakke med en blid og dyktig medarbeider. Uten å måtte taste ditt og datt.

GRONG SPAREBANK

Telefon 74 31 28 60
www.grong-sparebank.no

GRONG ▪ INDERØY ▪ LIERNE ▪ NAMSOS ▪ RØRVIK ▪ STEINKJER

Annonse etter den nye grafiske profilen.

INNHOLD

Styrets beretning for 2013 ..... Side 4
Resultatregnskap ..... Side 16
Balanse ..... Side 18
Note 1: Generell info – rettvisende bilde ..... Side 20
Note 2: Regnskapsprinsipper ..... Side 20
Note 3: Datterselskap og tilknyttede selskap ..... Side 21
Note 4: Finansiell risiko ..... Side 21
Note 5: Finansielle derivater og instrumenter ..... Side 23
Note 6: Utlån ..... Side 24
6a Utlån
6b Forventet årlig tapsnivå – forventet tap ift. renteinntekter
6c Tap på utlån og garantier
Note 7: Overtatte eiendeler ..... Side 29
Note 8: Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer .... Side 29
Note 9: Ansvarlig lånekapital i andre foretak ..... Side 30
Note 10: Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning .. Side 30
Note 11: Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler ..... Side 31
Note 12: Andre eiendeler ..... Side 31
Note 13: Forvaltning av finansielle instrumenter ..... Side 31
Note 14: Salgs- og gjenkjøpsavtaler ..... Side 31
Note 15: Gjeld ..... Side 31
15a Gjeld til kredittinstitusjoner
15b Innskudd fra og gjeld til kunder
15c Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
15d Annen gjeld
Note 16: Ansvarlig lån ..... Side 32
Note 17: Lån med resultatavhengig rente ..... Side 32
Note 18: Egenkapital ..... Side 33
18a Endringer i egenkapitalen
18b Egenkapitalbevis
Note 19: Kapitaldekning ..... Side 34
Note 20: Poster utenom balansen ..... Side 35
Note 21: Betingede utfall ..... Side 36
Note 22: Fordeling av inntekt på geografisk område ..... Side 36
Note 23: Forvaltnings- og administrasjonstjenester ..... Side 36
Note 24: Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ..... Side 36
Note 25: Andre driftsinntekter ..... Side 36
Note 26: Lønn og generelle administrasjonskostnader ..... Side 36
Note 27: Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser – antall ansatte ..... Side 37
Note 28: Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn ..... Side 38
28a Ytelser til ledende personer
28b Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer mv.
Note 29: Spesifikasjon av andre driftskostnader ..... Side 40
Note 30: Skattekostnad ..... Side 40
Kontantstrømanalyse ..... Side 41
Revisjonsberetning ..... Side 42
Kontrollkomiteens melding ..... Side 44
Vedlegg 1: Sentrale tall fra resultatregnskapet 2010–2013 ..... Side 45
Vedlegg 2: Sentrale tall fra balansen 2010–2013 ..... Side 45
Oversikt over tillitsvalgte og ansatte ..... Side 46

GENERELT

Grong Sparebank i 2013
2013 har vært et godt år for Grong Sparebank. Banken har fått mange nye kunder, oppnådd stor vekst innen både forsikring og utlån, og har skaffet seg et rekordstort innskuddsvolum. Alt dette har bidratt til at Grong Sparebank i 2013 leverer tidenes beste regnskapsresultat.

Bankens gode utvikling og posisjon er et resultat av en langsiktig strategi om å være en sterk lokalbank med vekt på personlig service. Høy servicegrad og konkurransedyktige betingelser på produkter og tjenester, er hovedårsakene til veksten i antall kunder og at vi nok en gang kan konstatere at våre kunder er blant landets mest fornøyde bankkunder. Dette skyldes nok ikke bare at våre produkter oppleves å ha god kvalitet og er konkurransedyktige i pris, men også at kundene opplever å ha gode samtaler med våre dyktige rådgivere.

Grong Sparebank er en selvstendig og solid sparebank, der alle beslutninger tas lokalt. De gode resultatene banken leverer, bidrar til å sikre dette også for fremtiden. Vekst i kundegrunnlag og driftsresultat er av stor betydning. Det settes stadig større krav til både soliditet og risikostyring innenfor banksektoren og størrelse har betydning. Grong Sparebank har de siste årene vokst fra å være en av landets minste sparebanker til å bli en sparebank som ligger over snittstørrelsen til bankene i Eika Gruppen. Veksten både innenfor bankens opprinnelige markedsområde og i nye tettsteder er nødvendig for at vi kan utvikle oss videre, og at vi fortsatt kan være en selvstendig lokal forankret sparebank med kompetente medarbeidere og konkurransedyktige betingelser.
I 2013 etablerte Grong Sparebank et nytt kontor på Rørvik som skal dekke Ytre Namdal. Banken har blitt godt mottatt og ligger godt foran budsjett allerede etter seks måneders drift.

Teknologiutviklingen går i rasende fart. Denne utviklingen er det viktig at banken følger. Derfor har vi valgt å være offensiv på utvikling av nye digitale kanaler. Vi har lansert flere tjenester som gjør det enklere og raskere for våre kunder å få tilgang til bankens tjenester. Et av de viktigste verktøyene er den nye bank-Appen. Denne har vært en stor suksess, og som vi har fått mange positive tilbakemeldinger på fra våre kunder. En fjerdedel av våre kunder har allerede tatt i bruk appen for å holde oversikt over sitt kundeforhold i banken. Grong Sparebank har også valgt å være offensiv på sosiale medier, som viser seg å bli en stadig viktigere kanal for kommunikasjon med våre kunder.

Et vedvarende og unormalt lavt rentenivå øker risikoen for at kunders appetitt på å ta opp lån kan bli for stor. I forbindelse med kunderådgivningen har banken fokus på å synliggjøre effekten av en stigning i markedsrenten og hvordan dette kan påvirke kunders betalingsevne. Banken legger vekt på at all vår rådgivning utføres på en etisk god måte, og at vi følger de retningslinjene som gitt av Finanstilsynet om forsvarlig utlånspraksis.

Med det arbeidet som er gjort og de aktiviteter som er gjennomført i 2013, har Grong Sparebank lagt et godt grunnlag for at banken også fremover skal være den beste banken for våre kunder, opprettholde vår selvstendighet og nå våre mål.

Norsk økonomi i 2013
Norsk økonomi var i 2013 preget av moderat vekst, noe høyere inflasjon enn vi har sett de siste år, en sterk kursoppgang på Oslo Børs og et omslag i boligmarkedet. Svak investeringsvilje i næringslivet, nær stillstand i vareforbruket og lav eksportetterspørsel, trakk veksten i norsk fastlands-BNP i fjor ned til sitt laveste nivå siden 2010. Fastlandsøkonomien vokste med kun 1,9 prosent i 2013, litt over det halve av veksttakten i 2012.

Lønnsveksten i 2013 ble trolig i overkant av 3,5 prosent. Lønnsveksten i fjor ble dermed noe lavere enn i 2012. Samtidig tok prisveksten seg litt opp, slik at reallønnsveksten avtok mer. Nedgangen i lønnsveksten kan ses i lys av problemene et høyt kostnadsnivå har ført til for mange tradisjonelle bedrifter, og at sysselsettingsveksten har bremset opp.

I 2013 avtok veksten i både sysselsetting og arbeidsstyrke etter to år med frisk oppgang. Ifølge Arbeidskraftsundersøkelsen (AKU) ble det skapt 0,7 prosent flere jobber, samtidig som en prosent flere meldte seg inn i arbeidsstyrken. Arbeidsledigheten økte med tre tideler, til 3,5 prosent.

I Norge holdt sentralbanken styringsrenten i ro gjennom fjoråret, men Norges Bank senket rentebanen både i mars, juni og desember. Kredittmarkedene har roet seg betydelig i 2013, og marginene for de fleste kredittyper inn til bank har sunket. Fra 1. januar til årets slutt steg Oslo Børs med sterke 24 prosent.

Kredittveksten i Norge har sunket gjennom fjoråret, fra ca sju prosent til seks prosent. Både husholdningenes lånevekst og bedriftenes låneetterspørsel falt noe gjennom fjoråret.

Utsiktene for 2014 vurderes som greie for norske banker. Bankenes fortjenestemarginer er fortsatt gode, men det er en økt usikkerhet knyttet til videre utvikling i boligprisene. Låneveksten forventes fortsatt å avta, og det en frykt for en viss økning i tapene.

Lokale forhold
For de aller fleste av våre bedriftskunder ble 2013 et godt år. For banken er det gjerne slik at når det går bra for kundene, så går det også bra for oss. En kan godt si at bankens virksomhet er et speilbilde av hva som skjer i realøkonomien, hos kundene. Dersom vi skal bruke Grong Sparebanks utvikling, resultat og balanse som indikator, er det grunn til optimisme. Misligholdet er lavt og vår porteføljekvalitet på utlån er fortsatt god. Samlet sett har styret derfor et inntrykk av at 2013 har vært et relativt godt år for mesteparten av det lokale næringslivet. Det virker som de fleste av bankens bedriftskunder, som består av små og mellomstore bedrifter, har lagt et brukbart år bak seg.

Det lokale næringslivet er ikke spesielt konjunkturutsatt, det er få eksportrettede bedrifter og høy andel landbruk og offentlig virksomhet i bankens markedsområde. De eksportrettede bedriftene er i stor grad å finne innenfor fiskeoppdrett og reiseliv. Mens den første næringen opplever gode tider, har 2013 vært et svakt år for mange reiselivsbedrifter. En svekket norsk krone på slutten av året gir imidlertid håp om bedring i 2014.

Det har vært en omfattende strukturendring i landbruket de siste årene, og de som velger å være aktive bønder har foretatt

Styret i Grong Sparebank har i 2013 bestått av, foran fra venstre: Anne Cecilie Holm (nestleder). Ragnhild Kroglund (varamedlem) og Lene Asbø. Bak fra venstre: Kjell Urdshals, Audun Veium (styreleder) og Jarle Rasmussen. John Northug var ikke til stede da bildet ble tatt.

betydelige investeringer i egen arbeidsplass. Grong Sparebank har økt sine utlån innenfor landbruks-sektoren, og har vært med på en rekke nyinvesteringer på enkeltbruk og i samdrifter i 2013.

Arbeidsledigheten i fylket er fortsatt lav, og antallet konkurser har vært lavt også i 2013. Likeså er andelen næringslån i banken som er misligholdt eller tapsutsatt fortsatt svært lav.

I så å si hele kjernemarkedet vårt har boligprisene steget de siste årene. I 2013 opplevde vi at bolig-prisene lokalt holdt seg relativt stabile. Dette blant annet pga. at omsetningsprisene ligger på og under nybyggprisene i store deler av vårt markedsområde. I tillegg har vi ingen steder lokalt som sliter med for mange nybygg, og vi tror derfor at prisene vil holde seg relativt stabile også i 2014. Over tid vil en generell inntekts- og befolknings-vekst i landet som helhet, og i de fleste delene av fylket, gi økt etterspørsel etter boliger.

Som lokalbank tilfører vi betydelige økonomiske midler og kompetanse til store og små arrangement, i tillegg til direkte samarbeids- og sponsoravtaler innenfor kultur- og idrettsliv. Totalt bidrar banken med betydelige ressurser til å utvikle attraktive og levedyktige lokal-samfunn med et bredt kulturtilbud.

Strategisk samarbeid med andre banker

Grong Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en bank i Eika Alliansen. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene, og er gjennom det en viktig faktor for mange norske lokalsamfunn. Finanskonsernet Eika Gruppen er eid av 75 selvstendige lokalbanker samt OBOS (Oslo Bolig- og Sparelag). Aksjonærene i Eika Gruppen utgjør til sammen en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på om lag 300 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt). Selskapet skiftet navn fra Terra-Gruppen AS til Eika Gruppen AS i mars 2013.

Grong Sparebank sine kunder er primært personkunder og lokalt næringsliv. Eika Gruppen styrker oss ved å levere kostnadseffektive tjenester og konkurransedyktige produkter og tjenester som dekker bankens og våre kunders behov. Eika Forsikring er Norges femte største forsikringsselskap og leverer et bredt spekter av skade- og personforsi-kringsprodukter som selges av oss. Eika Kredittbank leverer komplette debet- og kredittkortprodukter samt leasing og salgspantlån. Eika Kapital-forvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bedrifter.

Eika Boligkreditt er direkte eid av aksjonærene i Eika Gruppen AS. Selskapet har en forvaltningskapital på om lag 55 milliarder og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig finansieringskilde for bankens boliglånsportefølje.

Utover produktleveransene sørger Eika Gruppen for at vi får tilgang til effektive og gode fellesskaps-løsninger. Det er i første rekke løsninger innen IT, infrastruktur og betalingsformidling, kompetanse-utvikling med Eika Skolen, og virksomhetsstyring med Eika ViS. Med et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø leverer Eika også en lang rekke digitale løsninger. Det gjelder kundeløsninger på nett og mobil, og integrerte løsninger knyttet til kunde- og saksbehandler-systemene i banken.

Utover disse fellestjenestene arbeider Eika Gruppen for lokal-bankene innenfor områder som kommunikasjon, marked og merke-vare og næringspolitikk for å ivareta bankenes næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante myndigheter.

RESULTATREGNSKAPET

Adm. banksjef Jon Håvard Solum og hans stab har lagt bak seg nok et år med høy måloppnåelse.

❖ Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet, sammen med opplysningene i årsberetningen, en rettvisende oversikt over utviklingen og resultatet av bankens virksomhet og dens stilling.

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Et meget godt resultat

Grong Sparebank oppnådde i 2013 et resultat før skatt på kr 36,331 mill. Dette er nesten kr 6 mill bedre enn fjorårets resultat, og er det beste resultatet banken noen gang har lagt fram. Resultatet etter skatt ble kr 26,344 mill, ca kr 5 mill bedre enn i 2012.

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet av ordinær drift 1,33 % (1,25 % i 2012) før skatt, og 0,97 % (0,88 %) etter skatt. Egenkapitalavkastningen ble 10,1 % (9,3 %). Resultatet pr egenkapitalbevis ble kr 10,80 (kr 9,36).

Det gode resultatet skyldes i første rekke lave tap på utlån, økt utbytte fra Eika, økte provisjonsinntekter, samt økte renteinntekter som følge av økt utlånsvolum. Styret vurderer resultatet for Grong Sparebank i 2013 som godt. Den underliggende løpende bankdriften er forbedret i løpet av 2013.

Netto renteinntekter

Bankens netto rente og kreditt-provisjonsinntekter ble kr 62,9 mill, en økning på kr 4,3 mill fra 2012. Dette som en følge av økt utlåns-volum. Rentemarginen – differansen mellom utlåns- og innskuddsrenten, gikk imidlertid noe ned fra 2012 til

2013. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde rentemarginen 2,31 % mot 2,39 % i 2012, dvs at rentemarginen falt med 0,08 % siste år.

Provisjonsinntekter
Denne posten økte med nesten kr 4 mill i 2013. Dette tilsvarer en vekst på 21,6 %, og skyldes økt salg av produkter som forsikring og boligkreditt. Provisjonsinntekter målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital ble på 0,82 % i 2013, mot 0,75 % i 2012.

Kostnader ved banktjenester
Disse kostnadene er gått opp kr 0,5 mill siste året som følge av et økt transaksjons- og kundevolum. Våre kunder bruker mer og mer kostnadseffektive selvbetjeningsløsninger, og Grong Sparebank er blant de bankene i Eika Gruppen med høyest andel av nettbankbrukere. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør provisjonskostnadene 0,10 % i 2013, uforandret fra 2012.

Verdipapirer og obligasjoner
Banken har mottatt mer utbytte i 2013 enn i 2012, mens kursinntektene på bankens obligasjonsportefølje ikke steg like mye som i 2012. Utbytte på kr 2,3 mill kommer i hovedsak fra eierskapet i Eika og Eika Boligkreditt. I tillegg er det inntektsført gevinster på obligasjoner og valuta på ca kr 1,8 mill. Samlet er det inntektsført utbytte, samt gevinst verdipapirer og valuta på kr 4,2 mill, noe som er kr 1,3 mill bedre enn i 2012. Av dette utgjør avkastning på obligasjons- og pengmarkedsfond 0,7 mill.

Andre driftsinntekter
Denne posten representerer i hovedsak leieinntektene fra driften av Bankgården på Grong. I 2013 utgjorde andre driftsinntekter kr 0,4 mill mot kr 0,3 mill i 2012.

Driftskostnader
Driftskostnadene har økt i 2013, og utgjorde kr 47,4 mill i 2013 mot kr 44,2 mill i 2012. Årsaken til økningen skyldes i første rekke at lønns- og driftskostnadene øker som følge av volumøkningen i forretningsdriften generelt. Kostnadene til IT og handlingsplan til Eika har økt i 2013, og det har påløpt kostnader knyttet til etablering av nytt kontor på Rørvik. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital har driftskostnadene gått ned, og utgjorde 1,74 % i 2013 mot 1,80 % i 2012.

Banken hadde i 2013 en kostnadsindeks på 54,8 % mot 56,8 % i 2012.

Tap
Banken utgiftsførte i 2013 tap på lån på kr 3.196.000. Av dette er kr 800.000 gruppevise nedskrivinger på låneporteføljen. I 2012 hadde banken tap på lån og garantier på kr 3.139.000. Andelen misligholdte lån har gått ned i løpet av året, og er på et meget lavt nivå. Vi regner allikevel med en viss økning av tapene i 2014.

Nærmere opplysninger om tap fremgår av regnskapets noter, samt styrets vurdering av kredittrisiko og fremtidig tapsutvikling.

Skatt
Skattekostnadene er beregnet til kr 9,987 mill.

Disponering av årsoverskudd
Resultatet er fordelt mellom sparebankens fond og eierkapitalen i henhold til deres relative andel av egenkapitalen, slik at utbytte og avsetning til utbytteutjevningsfond utgjør 20,50 % av det disponerte resultatet. Styret foreslår overfor bankens forstanderskap et kontantutbytte på kr 8,00 per egenkapitalbevis, totalt kr 4 millioner.
Dette gir en utdelingsgrad på 74 prosent. Utjevningsfondet tilføres kr 1,4 millioner. Resten av overskuddet tilføres sparebankens fond.

Årets resultat etter skatt på kr 26 343 589 foreslås dermed disponert som følger:

Utbytte på egenkapitalbevis	kr 4 000 000
Overført til utjevningsfondet	kr 1 399 864
Overført til sparebankens fond	kr 20 943 725
Sum disponert	kr 26 343 589

Etter disponering av resultatet for 2013 er egenkapitalbevisbrøken 19,32 %.

BALANSE

Forvaltningskapitalen
Bankens forvaltningskapital pr. 31.12.13 er på kr 2.896 mill. Dette er en økning på kr 335 mill, eller 13,1 % i forhold til 2012. I tillegg har banken overført boliglån for kr 743 mill til Eika Boligkreditt. Forvaltningskapital inkludert lån overført boligkredittselskap er kr 3.639 mill. Dette tilsvarer en økning på kr 479 mill siste år, eller 15,1 %.

Utlånsvekst på 15,7 %
Grong Sparebank hadde en sterk utlånsvekst i 2013. Bankens totale utlån er ved årets slutt på kr 3.189 mill. Dette tilsier en økning på kr 433 mill i 2013, eller 15,7 %. Den samlede kredittveksten i Norge var ved siste måling på 6 % (målt på årsbasis). Med andre ord har Grong Sparebank en vekst som er over 2,5 ganger så stor som snittet av norske banker. Bankens sterke utlånsvekst skyldes i all hovedsak økt kundemasse.

Brutto utlån i egen balanse økte med kr 289 mill i 2013 og var ved utgangen av 2013 på kr 2.446 mill. I tillegg har banken formidlet kr 143 mill i boliglån gjennom Eika Boligkreditt i 2013. Samlet portefølje av boliglån formidlet via Terra Boligkreditt er ved utgangen av 2013 på kr 743 mill. Styret vurderer veksten som balansert og god.

Av bankens totale utlån (egen balanse pluss Eika Boligkreditt), er 87,5 % i Nord-Trøndelag. Ca 92,4 % av alle nye lån i 2013 kom i Nord-Trøndelag. 23,9 % av bankens totale utlån er i Namsos, 13,9 % i Steinkjer og 10,3 % i Grong. Utlånsveksten målt i kroner i 2013 er størst i Vikna, deretter i Namsos og Steinkjer. Over en fjerdedel av utlånsveksten i banken kom i Ytre Namdal i 2013, og etableringen i regionen har vært en stor suksess så langt. Etter seks mnd drift ligger vi langt foran budsjett.

Utlånsveksten målt i prosent er omtrent like stor innenfor person-kunde- og bedriftsmarkedet. Ca 40 % av veksten innenfor personmarkedet kommer gjennom formidlede boliglån via Eika Boligkreditt. Utlån til næringsliv utgjør ved årsskiftet 28,3 % av bankens utlån i egen balanse (eks Eika Boligkreditt), noe som er noe opp fra 27,9 % i 2012. Tar vi med lån via Eika Boligkreditt, utgjør lån til næringsliv 21,7 % mot 22,9 % i 2012.

Av alle utlån i bankens balanse er 5,7 % av lånene knyttet til primærnæringer (jord, skog, fiske, fangst) mot 5,8 % i 2012. Ca 22,7 % av utlånsporteføljen er knyttet til øvrig næringsliv mot 22,1 % i 2012. Av enkeltbransjer innenfor næringsporteføljen er eiendomsdrift størst med 10,6 % av den totale utlånsporteføljen.

Stor innskuddsvekst
Totale innskudd fra kunder økte med kr 241 mill i 2013 eller 12,95 %. Bankens totale innskudd fra kunder er ved utgangen av året på kr 2.100 mill. Av bankens innskudd er 84,8 % fra kunder i Nord-Trøndelag. Ca 19,4 % av bankens totale innskudd er fra kunder i Grong, 13,3 % fra kunder i Steinkjer, og 11,6 % fra kunder i Lierne. Innskuddsveksten i 2013 målt i kroner er størst i kommunene Oslo, Inderøy og Namsos.

Likviditet
Grong Sparebank sin innskuddsdekning har holdt seg stabil det siste året, da både innskudds- og utlånsveksten i egen balanse var omtrent like sterk. Banken har ved årsskiftet en innskuddsdekning på 86,3 % mot 86,8 % ved utgangen av 2012. Banken har hatt god tilgang på likviditet gjennom hele året.

Grong Sparebank har få store innskytere. Kun 14 kunder har innskudd over kr 10 mill seks av disse kundene er offentlige virksomheter. Største enkeltinnskudd utgjør 3,8 % av bankens totale innskuddsmasse.

Bankens likviditetsindikatorer beregnes etter siste oppdaterte regelverk fastsatt av Finanstilsynet. Indikatorer beregnes slik at bankens andel av Eika Boligkreditt (EBK) "konsolideres inn" etter bestemte regler.

Likviditetsindikatorer for banken er ved utgangen av 2013:

	Indikator 1	Indikator 2
Indikator inklusive EBK	109,5	113,6

Begge indikatorene ligger over styrets fastsatte rammer i bankens likviditetspolicy. Tilsvarende tall for 2012 var hhv. 106,9 (indikator 1) og 114,9 (indikator 2).

I tillegg måler vi likviditeten med to andre indikatorer:

- *LCR måler størrelsen på bankens likvide aktiva i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid. Denne er beregnet til 106 ved årsskiftet*
- *LBI = Finanstilsynets egen likviditetbufferindikator med et bredere utvalg likvide eiendeler sammenliknet med LCR. Denne er beregnet til 232 ved årsskiftet*

Likviditetsindikatorene sammen med LCR og LBI-tallene, gir styret grunnlag for å si at banken ved årsskiftet har god likviditet, og at likviditetsrisikoen er lav.

Ved årsskiftet har banken innskudd fra andre finansinstitusjoner, samt en obligasjons- og sertifikatgjeld på kr 480 mill, mot kr 411 mill i 2012.

Soliditet/egenkapital
Bankens egenkapital, er 31.12.13 kr 270,8 mill. Banken har i tillegg evigvarende ansvarlig lånekapital (fondsobligasjon) på kr 20 mill tatt opp i 2005.

I april 2012 utstedte banken 500.000 egenkapitalbevis til kurs kr 100,- pr bevis. Bevisene ble solgt for kr 105,- pr bevis, og overkurs ble benyttet til å dekke emisjonskostnadene. Bevisene er ikke notert på Oslo Børs, men omsettes via banken. Egenkapitalbevisbrøken er 20,5 %.

Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen målt i henhold til gjeldende retningslinjer utgjør begge 16,60 %. Tilsvarende tall for 2012 var 17,61 %. Bankens rene kjernekapital utgjør 15,40 % mot 16,29 % for ett år siden. Fallet i 2013 skyldes sterk utlånsvekst, og en betydelig økt eierandel i EBK i løpet av 2013. Den økte eierandelen i EBK kommer som en konsekvens av at banken har overført mer boliglån til dette foretaket.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

❖ Grong Sparebank sin selskapsstyring følger norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse så langt den passer for en liten 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 egenkapitalbeviseierne og et balansert forhold til øvrige interessegrupper*
- *Overholdelse av lover, regler og etiske standarder*
- *En objektiv og uavhengig ekstern-revisjon*
- *Åpen og god kommunikasjon med media, offentlige myndigheter, kunder og andre interessenter*

Bankens styrings- og kontrollorgan
Bankens øverste organ er forstanderskapet. Grong Sparebanks forstanderskap består av 25 forstandere fordelt på ni innskytervalgte, seks oppnevnte fra kommunene, fem blant egenkapitalbeviseierne, og fem valgt av og blant bankens ansatte.

Forstanderskapet velger kontrollkomite, styre og revisor. Forstanderskapets kontroll med virksomheten utøves av statsautorisert revisor, samt kontrollkomiteen. Denne komiteen består av tre medlemmer, herunder en jurist. Det avgis egen beretning fra revisor og en egen melding fra kontrollkomiteen til forstanderskapet. Dette skjer i forbindelse med fremleggelsen av årsregnskapet.

Styret
Styret er forstanderskapets organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Styret består av seks medlemmer med fem varamedlemmer i nummerrekke valgt av forstanderskapet. Forstanderskapet oppnevner egen valgkomite som foreslår kandidater til styret. Leder og nestleder velges av forstanderskapet ved særskilt valg. Ett av de seks styremedlemmene velges blant bankens ansatte. Samtlige valgte medlemmer velges for to år og varamedlemmene for ett år. I henhold til vedtektene kan ingen være styremedlem i mer enn 12 år sammenhengende.

Styret har normalt 9 møter i året. 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 kvartalsvise regnskaps- og risikorapporter. Styret har utarbeidet og vedtatt policydokumenter innenfor alle vesentlige risikoområder i banken. Disse setter rammer for akseptabel risikoeksponering. Styret mottar kvartalsvise rapporter for risikoeksponering i forhold til policyrammer. I tillegg har styret en grundig årlig ICAAP-gjennomgang, samt at de mottar en årlig internkontrollrapport.

Risikokontrollarbeidet i banken overvåkes av ekstern revisor som avgir årlig erklæringer knyttet til både Icaap-prosessen og bankens internkontrollarbeid. Samarbeidet styret har med kontrollkomite og revisor er åpent og godt. Styret gjennomgår jevnlig protokollen fra kontrollkomiteens arbeid, og motsatt.

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

Revisjonsutvalg
1. juli 2009 trådte nye regler om revisjonsutvalg i kraft. Også sparebankene er underlagt de nye reglene, men banker med under 20 mrd i forvaltning kan vedta at styret eller deler av styret kan fungere som revisjonsutvalg. I Grong Sparebank utgjorde hele styret revisjonsutvalget i 2013. Fra og med 2014 er det imidlertid valgt et underutvalg på tre personer som risiko- og revisjonsutvalg.

Revisjonsutvalget forbereder styrets oppfølgning 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. Utvalget har fire møter i året.

Bankens ledelse
Bankens ledergruppe består i tillegg til adm banksjef av avdelingsleder drift, avdelingsleder serviceavdeling, banksjef personmarked og banksjef bedriftsmarked.

Avdelingsleder drift er også bankens Risk Manager. Risk Manager sine viktigste oppgaver er knyttet til risikostyring, risikooverv åking, rapportering og ICAAP-prosessen. Risk Manager rapporterer til adm banksjef, men kan ved behov rapportere direkte til styret.

Ledelsen i banken skal kjennetegnes ved at den har en høy etisk standard. Dette innebærer at ledelsen til enhver tid skal utvise en adferd som oppfattes som tillitsvekkende, ærlig og redelig og som er i henhold til de normer, regler og lover som gjelder i samfunnet.

Godtgjørelsespolitikk
Alle godtgjørelsesordninger i Grong Sparebank er utformet i samsvar med lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner og lov om verdipapirhandel med tilhørende forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond.

Banken har ingen variabel godtgjørelse ut over en generell bonusordning som omfatter alle ansatte. Dette skal sikre at ansatte, og virksomheten som helhet, etterlever de risikorammer og arbeidsprosesser som er implementert for å beskytte både bankens og kundenes verdier. Godtgjørelsesordningene er dermed ikke slik at det tas uakseptabel risiko for å maksimere egen godtgjørelse.

RISIKOSTYRING

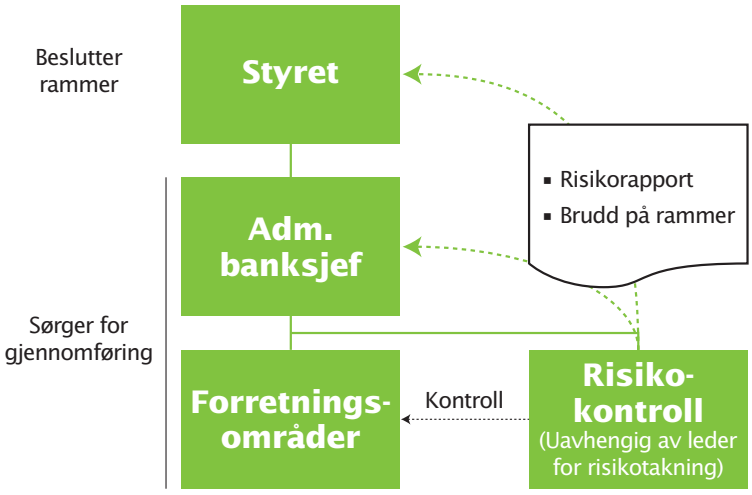
Virksomhetsstyring
God risikostyring er en viktig forutsetning for at banken skal nå sine mål. Risikostyring er derfor sentralt i den daglige driften og i styrets arbeid.

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring. Styret beslutter bankens risikoprofil og vedtar rammer og overordnede retningslinjer for risikostyringen. Styret overvåker administrasjonen og sikrer at retningslinjer blir fulgt og at eksponeringen holdes innenfor vedtatte rammer.

Administrerende banksjef og ledere med ansvar for risikotakning har en utøvende rolle, og sørger for etterlevelse av de beslutninger styret har fattet.

Risikokontrollfunksjonen (Risk Manager) kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider rapporter til ledelsen og styret.

Rollefordelingen kan illustreres slik:



Risikopolicyen gir en overordnet beskrivelse av prinsipper for risikostyring i Grong Sparebank. Policyen er sammen med dokumentet "Policy for styring og kontroll" overordnet alt arbeid med risiko i banken. Det skal i tillegg være vedtatt policyer for de viktigste enkeltrisikoene. Dette er illustrert i figuren nedenfor.

Kredittrisiko
Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgiving pga 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. Sentrale forutsetninger for å redusere denne type risiko er god kredittvurdering samt at alle ansatte etterlever gode rutiner. Banken skal til enhver tid ha kontroll på kredittrisikoen, gjennom gode systemer og rutiner for kredittgivningen og oppfølging av engasjement.

Banken skal ha lav til moderat kredittrisiko i utlånsporteføljen. Banken skal kunne betjene de fleste potensielle lånekunder innenfor bankens geografiske nedslagsområde. Næringslån skal imidlertid være begrenset til kunder innenfor bransjer som antas å være mindre påvirket av konjunkturnedganger. Utlån i personkundemarkedet skal i hovedsak sikres med pant i bolig eller andre realiserbare eiendeler.

Utlån til næringskunder skal maksimalt utgjøre 33 % av bankens samlede utlån uten utlån i Eika Boligkreditt, og største konsoliderte engasjement inkl. Eika Boligkreditt skal være mindre enn 15 % av bankens ansvarlige kapital.

Videre setter bankens kredittpolicy rammer for utlån bransjemessig, geografisk, engasjementsstørrelse, porteføljekvalitet, total næringseksponering, krav til sikkerhet, fullmaktsstrukturer, og oppfølging av uordna og risikobetonte engasjement. Videre risikoklassifiserer banken alle sine lån for å tidlig avdekke utsatte engasjement.

Reglene for behandling av boliglån er i tråd med Finanstilsynets retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis for lån til boligformål.

Risikoklassifiseringen viser at av bankens totale engasjement er 81 % klassifisert med lav risiko (risikoklasse A+B), 17 % med moderat risiko (risikoklasse C), og 2 % med høy risiko (risikoklasse D+E). Andelen med lav risiko har økt fra 79 % til 81 % i 2013. Andelen med moderat risiko er redusert 20 % til 17 % og andelen med høy risiko er økt fra 1 % til 2 %.

Totale nedskrivninger på lån er kr 15,2 mill og utgjør 0,62 % av

bankens totale utlån. Tilsvarende nedskrivninger utgjorde 0,64 % av bankens totale lån i 2012.

Lån misligholdt over 90 dager utgjorde ved årsskiftet kr 10,3 mill mot kr 10,1 mill i 2012. Tapsutsatte lån, dvs. lån med nedskrivninger, utgjorde kr 8,4 mill mot kr 22,8 mill i 2012. Dette medfører at 0,76 % av bankens samlede utlån er misligholdt eller tapsutsatt, mot 1,53 % i 2012. Lån misligholdt over 30 dager er kr 11,6 mill mot 20,1 mill i 2012. Lån misligholdt over 30 dager utgjør 0,47 % av bankens samlede utlån mot 0,94 % i 2012.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke klarer å finansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisikoen vil avhenge av bankens balansestruktur, likviditeten i markedet og bankens kredittverdighet.

Banken har en lav risikoprofil når det gjelder likviditetsrisiko, og styrer denne gjennom rammer for bankens balansestruktur, forfallsspredning, størrelse på innskudd, og løpende likviditetsbeholdning. Banken hadde i 2013 både en sterk utlåns- og innskuddsvekst, noe som medførte at bankens innskuddsdekning holdt seg stabil fra 2012 til 2013. Innskuddsdekningen var ved årsskiftet 86,3 % mot 86,8 % for et år siden. Utlån i % av kundeinnskudd var 31.12.13 på 115,9 % mot 115,3 % på samme tid i 2012.

Banken har i løpet av året økt sine innlån fra pengemarkedet noe, og ved årsskiftet har banken innskudd fra andre finansinstitusjoner, samt en obligasjons- og sertifikatgjeld på kr 480 mill, mot kr 411 mill i 2012.

Bankens likviditetsindikatorer beregnes etter siste oppdaterte regelverk fastsatt av Finanstilsynet. Begge indikatorene ligger ved årsskiftet over styrets fastsatte rammer i bankens likviditets-policy.

I tillegg måler banken likviditeten med to andre indikatorer:

- *LCR = Liquidity Coverage Ratio. Måler størrelsen på bankens likvide aktiva i forhold til netto likviditets-utgang 30 dager fram i tid. Målet er en LCR på minimum 100. I og med at det i praksis kun er kontanter og innskudd i Norges bank som regner som tilgjengelig likviditet, kan det i perioder være krevende å oppfylle målet.*

- *LBI = Likviditets Buffer Indikator. Beregnes etter Finanstilsynets mal for beregning. Banken skal til enhver tid ha en LBI på minimum 110 %. Bufferen skal bestå av innskudd i Norges Bank og mulig låneadgang i Norges Bank gjennom verdipapirer som er eller kan deponeres i Norge Bank. Beregningen tar ikke hensyn til avkortning på papirene, slik at beregnet buffer vil bli noe større enn reell låneadgang.*

Utviklingen i bufferen rapporteres fortløpende til styret. Likviditets-indikatorene sammen med LCR og LBI-tallene, gir styret grunnlag for å si at banken ved årsskiftet har god likviditet, og at likviditetsrisikoen er lav.

Markedsrisiko

Med markedsrisiko mener vi risiko knyttet til rente, verdipapirer og valuta. Renterisikoen er risikoen for at banken får tap på grunn av rente-utviklingen i markedet. Andelen fast-rentelån i egen balanse er begrenset, og de lånene som er gitt, er sikret ved hjelp av rentebytteavtaler. Fastrenteinnskuddene har i stor grad 3 mnd og 12 mnd bindingstid, slik at renterisikoen er begrenset. Fastrenteinnskuddene har i tillegg en spredt forfallstruktur. Renterisikoen på obligasjonsporteføljen er moderat, da denne i all hovedsak består av papirer som har korte intervall mellom rentejusteringene.

Verdipapirer er aksjer/aksjefond og rentebærende verdipapirer som for eksempel obligasjoner, ansvarlige lån og fondsobligasjoner. Banken har en lav til moderat risikoprofil når det gjelder verdipapirer, og har liten eksponering i aksjer/aksjefond. Total eksponering i aksjer og fond som holdes som omløp er kr 1,7 mill.

Obligasjonsporteføljen består i stor grad av obligasjoner med fortrinnsrett (Omf), papirer utstedt av norske banker (min. BBB-ratet), og av offentlige utstedere (kommuner og fylkeskommuner). Verdiutviklingen de siste årene, og spesielt i 2008, viser at vi kan få store svingninger i verdiene på en portefølje med lav risiko. Verdien på bankens obligasjonsportefølje (likviditets-portefølje) har utviklet seg positivt i 2013.

Grong Sparebank har i likhet med sammenlignbare banker lite valuta i sin balanse, og banken har heller ikke benyttet finansielle instrument som innebærer en valutarisiko for banken. Den beholdningen av utenlandske valuta som finnes i banken, og bankens minibanker, er for å dekke kunders behov for reisevaluta. Banken har derfor en lav risikoprofil når det gjelder valutarisiko.

Operasjonell risiko

Med operasjonell risiko mener vi risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Definisjonen omfatter juridisk risiko, men ikke strategisk risiko eller omdømmerisiko, som vurderes særskilt.

Håndtering av operasjonell risiko skjer i stor grad gjennom bankens vedtatte policyer, rutiner og retnings-linjer. Rapportering av risikonivå og evt. avvik skjer årlig gjennom ledelsesrapportering til styret i henhold til internkontrollforskriften.

Banken har stort fokus på hvordan vi best kan etterleve og tilpasse oss nye lover og forskrifter. Vi har betydelig hjelp i dette arbeidet gjennom vårt eierskap i Eika Gruppen AS. Banken har lagt ned betydelige ressurser i arbeidet med bedret virksomhetsstyring i de siste årene, og det er styrets klare oppfatning at den operasjonelle risikoen er redusert i denne perioden. Det er ikke registrert operasjonelle avvik i 2013 som har påført banken vesentlige tap eller økt risiko-eksponering.

ICAAP OG NYE KAPITALKRAV

❖ Grong Sparebank er underlagt kapitaldekningsregelverket, og skal derfor i tillegg til å oppfylle minstekrav til ansvarlig kapital, regelmessig gjennomføre en intern kapitalvurderingsprosess (Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP) for å ta stilling til bankens totale kapitalbehov.

Hensikten med ICAAP-arbeidet er å etablere en prosess for beregning og oppfølging av bankens kapitalbehov, og å påse at banken har tilgang på nødvendig kapital.

Bankens styre startet arbeidet med ICAAP høsten 2006. Siden november 2007 har ICAAP og drøftinger av de risikoområder banken er utsatt for, vært fast punkt på styrets møter. Ut fra en generell risikokartlegging er det gjort vurderinger med tilhørende estimering/beregning av ulike risiki innen hvert risikoområde.

Bankens risikokartlegging og ICAAP er en viktig del av grunnlaget for den årlige rulleringen av bankens risikopolicy, samt at den danner grunnlag for styrets årlige arbeid med strategi- og budsjettprosessen.

Bankens siste ICAAP-beregninger tar utgangspunkt i regnskapstallene pr 30.6.2013. Disse viser et behov for kapitaldekning på 13,6 %.

Styret besluttet våren 2009 at det er en målsetting at kjernekapitaldekningen skal være minimum 16 % slik at det etableres en buffer i forhold til bankens kapitalbehov. Bufferen skal gjøre det lite sannsynlig at banken kommer i en situasjon der tilgang på kapital kommer ned mot bankens kapitalbehov. Ettersom kapitalbehovet pr 30.6.2013 er beregnet til 13,6 % og bankens virkelige kapitaldekning er på 16,3 %, er således bufferen på 2,7 %. Ved forrige ICAAP pr. 30.6.2012 var bufferen på 3,5 %. 30.6.2011 var bufferen 2,5 %.

De nye kapitalkravene som nå avtegner seg, medfører at kravene til hhv ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning med fullt påslåtte buffere, for Grong Sparebank sin del blir 12,5 %, 14 % og 16 %. Dette betyr at vi allerede oppfyller alle krav ved fullt påslåtte buffere. Grong Sparebank legger imidlertid inn i sin fremtidige kapitalplan en ytterligere egenpålagt buffer på 1,5 % i tillegg til disse kravene.

Ut fra dette er styret av den oppfatning av at risikonivået er akseptabelt, at banken har tilgang på tilstrekkelig ansvarlig kapital, men at kapitaldekningen skal økes til 17,5 % fram mot 2016.

Etableringen i Ytre Namdal ble en umiddelbar suksess, og samarbeidet med Brekk & Olsvik as har utviklet seg veldig positivt. Fra venstre: Lisbeth Haug, Ingar Sekkenes, Bjørn Torgersen og Lena Skeie.

ORGANISASJON

❖ Ved årsskiftet hadde banken 41 ansatte, tilsvarende 40,00 årsverk. Dette er en økning på 4,35 årsverk fra forrige årsskifte.

Det totale sykefraværet var i 2013 på 4,05 %. Av dette utgjorde korttidsfraværet 1,61 %. Det er ikke registrert personskader eller materielle skader i 2013.

Sykefraværet (både korttids- og langtidsfraværet) var i 2013 på 4,05 %. Korttidsfraværet er på 1,61 % i 2013. Det er ikke registrert personskader eller materielle skader i 2013.

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

Det har vært stor søkning på de stillingene banken har utlyst i 2013, og vi opplever at banken har et positivt renommé i arbeidsmarkedet. Banken arbeider kontinuerlig med utvikling og forbedring av ansettelsespolitikken for å sikre at medarbeidere med riktig kunnskap, ferdigheter og holdninger blir rekruttert, og for å fremstå som en attraktiv arbeidsgiver i arbeidsmarkedet.

Grong Sparebank arbeider for å forhindre diskriminering. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

Bankens styre har en bevisst holdning til likestilling, og mener at likestillingsperspektivet i banken er ivaretatt. Styret har en prosentvis kjønnsfordeling på 57/43. Ledergruppen i banken har en prosentvis kjønnsfordeling på 60/40.

Grong Sparebank er stolt samarbeidspartner for en lang rekke lag og foreninger i bankens nedslagsfelt.

SAMFUNNSROLLE OG SAMFUNNSANSVAR

❖ Grong Sparebanks samfunnsrolle uttrykkes gjennom vår definerte hovedoppgave: "Å hjelpe våre kunder til å virkeliggjøre sine ideer og drømmer, og sammen med dem bidra til positiv utvikling i vårt markedsområde."

Vår samfunnsrolle er knyttet direkte til bankens kjerneoppgaver: Sparing, kreditt, betalingsformidling, forsikring, disponering av kapital/ investeringer mv. Grong Sparebank er på denne måten en viktig del av det vi kan kalle samfunnets blodårenett i vårt markedsområde. 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 i Nord-Trøndelag, og vi tar et ansvar for å bringe vår kompetanse inn i både grunnskole, videregående skole og høgskolesystemet.

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 bunnen 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 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 2013 bidratt med kr 1,5 mill via sponsoravtaler til slike formål.*

Grong Sparebank forsøker å balansere økonomisk vekst opp mot hensynet til en fornuftig utnyttelse av de innsatsfaktorer og ressurser som forbrukes. Banken har derfor stort fokus på områder som berører miljø og energi, og gjennomfører stadig tiltak som skal bidra til å redusere forbruk av strøm, papir og andre ressurser, samt sikre at ressurskrevende reisevirksomhet begrenses. Håndtering av teknologisk avfall og innkjøp av miljøvennlige løsninger har også høy oppmerksomhet.

Banken driver ingen FoU-virksomhet.

FRAMTIDIG UTVIKLING

❖ I et finansmarked med stadig skjerpet konkurranse står Grong Sparebanks målsetting om å bestå som en selvstendig lokalbank fast. For å kunne opprettholde denne målsettingen, må banken kunne tilby sine kunder et bredt og godt produktspekter. Aktiv deltakelse i Eika Gruppen er sentralt i den forbindelse.

Banken har i sine planer for 2014 lagt til grunn en renteutvikling i tråd med Norges Banks rentebane. Vi tror ikke kredittveksten i Norge blir særlig høy, men vi forventer at banken vil ha en kredittvekst på over 10 % også i 2014. For å kunne forsvare et så vidt ambisiøst vekstmål, er det planlagt å utstede en ny fondsobligasjon og et nytt ansvarlig lån i 2014. Grong Sparebank styrer etter et minimumsmål på kjernekapitaldekningen på 16 %.

Grong Sparebank sin vekst de siste årene har først og fremst kommet gjennom vekst i kundetilfang, og skyldes i liten grad økt opplåning hos eksisterende kunder. Banken er godt posisjonert til fortsatt vekst, spesielt ved avdelingene i Namsos, Steinkjer og ved det nyetablerte kontoret vårt i Ytre Namdal.

Innenfor bedriftsmarkedet startet banken en satsing både kompetansemessig og kapasitetsmessig i 2011. Banken har hatt en årlig kredittvekst på 12–15 % innenfor bedriftssegmentet de tre siste årene. Denne vekststrategien videreføres, men banken vil ikke øke veksttakten noe ut over dette i 2014.

Grong Sparebank har fortsatt en begrenset andel av boliglånene finansiert via boligkredittforetak (Eika Boligkreditt), og vi forventer at en større andel av boliglånene finansieres via Eika Boligkreditt fremover.

Vi forventet ved forrige årsskifte økte tap på utlån, spesielt i forhold til bedriftsmarkedet. Dette har ikke slått til. Tapene er fortsatt på et så lavt nivå at vi må forvente en viss økning i 2014. Det lokale næringslivet er i begrenset grad rettet mot eksportmarkedet, og de fleste av våre bedriftskunder lever i og av et lokalt marked.

Vi lanserer i 2014 et enda tydeligere kundeløfte om at kundene skal oppleve en tydeligere forskjell ved å være kunde i Grong Sparebank, kundefokuset skal være langt større enn hos våre konkurrenter. Vårt kundeløfte er bygd på bankens fem kjerneverdier: Tilgjengelig, Beslutningsdyktig, Kompetent, Ordentlig og Personlig. Samtidig oppgraderer vi rådgiverrollen. Rådgiveren er den som skaper verdier og eier kunderelasjonen, det er hennes/hans kompetanse vi formidler til kunden.

Selv med seks kontorer rundt om i fylket må vi evne å drive effektivt. Dette er en forutsetning for å kunne gi gode tilbud til våre kunder og skape gode resultater. Derfor har vi en løpende vurdering på strukturen og omfanget av våre tjenester. Banken har som mål å bli enda mer kostnadseffektiv i 2014.

Banken har de siste sju årene målt kundetilfredsheten gjennom Norsk Kundebarometer. Banken har fått en meget høy score alle årene, og er en av de bankene i landet med de mest fornøyde kundene. Dette gir et meget godt utgangspunkt for videre vekst og utvikling i Grong Sparebank. I tillegg mener styret at banken er godt posisjonert både markedsmessig, og kompetansemessig inn i 2014.

AVSLUTNING

❖ Styret vil takke alle kundene og bankens forretningsforbindelser for tillit, samarbeid og god oppslutning om banken i 2013.

Bankens styre takker alle medarbeiderne i banken for meget god innsats og vel utført arbeid. Vi vil i tillegg takke bankens tillitsvalgte som også har gjort sitt til at banken har utviklet seg positivt i 2013.

Grong Sparebanks styre anbefaler forstanderskapet at styrets fremlagte beretning og regnskap for 2013 godkjennes som bankens regnskap for det 151. driftsåret.

Grong, 12. februar 2014

Audun Veium
Styreleder

Anne Cecilie Holm
Nestleder

John Northug

Kjell Urdshals

Jarle Rasmussen

Lene Aasbø

Jon Håvard Solum
Adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP

Tall i hele tusen		Note	%-vis endring	31.12.13	31.12.12
		2			
1.	**Renteinntekter og lignende inntekter**				
1.2	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		9,40	1 431	1 308
1.3	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	*24*	6,78	117 314	109 869
1.4	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	*24*	-12,65	7 230	8 277
1.5	Andre renteinntekter og lignende inntekter			4	0
	Sum renteinntekter og lignende inntekter		5,46	125 979	119 454
2.	**Rentekostnader og lignende kostnader**				
2.1	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		-31,13	-2 943	-4 273
2.2	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	*15b*	1,80	-49 171	-48 303
2.3	Renter og lignende på utstedte verdipapirer		29,19	-8 848	-6 849
2.4	Renter og lignende på ansvarlig lånekapital		-51,84	-680	-1 412
2.5	Andre rentekostnader og lignende kostnader	*15b*		-1 414	-6
	Sum rentekostnader og lignende inntekter		3,64	-63 056	-60 843
I	**Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter**		7,36	**62 923**	**58 611**
3.	**Utbytte og inntekter av verdipapirer med variabel avkastning**				
3.1.1	Renteelement av obligasjon- og pengemarkedsfond	*2*		680	0
3.1.2	Inntekter av aksjer, andeler og andre med variabel avkastning			1 649	29
	Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			2 329	29
4.	**Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester**	*2, 24*			
4.1	Garantiprovisjon		-1,87	838	854
4.2	Andre gebyrer og provisjonsinntekter		22,71	21 480	17 505
	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		21,56	22 318	18 359
5.	**Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester**	*2*			
5.2	Andre gebyrer og provisjonskostnader		20,96	-2 839	-2 347
	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		20,96	-2 839	-2 347
6.	**Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer – omløpsmidler**				
6.1	Netto verdiendring og gevinst/tap sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	*8*	-60,71	959	2 441
6.2	Netto verdiendring og gevinst/tap aksjer og andre verdipapirer	*10*		-87	4
6.3	Netto gevinst på valuta	*2*	67,38	549	328
	Sum netto verdiendringer og gevinst/tap av valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-48,76	1 421	2 773
7.	**Andre driftsinntekter**	*25*			
7.1.	Driftsinntekter fast eiendom		11,08	371	334
7.2	Andre driftsinntekter		-27,50	29	40
	Sum andre driftsinntekter		6,95	400	374
II	**Netto andre driftsinntekter**		23,14	**23 629**	**19 188**
III	**Sum driftsinntekter**		11,25	**86 552**	**77 799**

Tall i hele tusen		Note	%-vis endring	31.12.13	31.12.12
8.	**Lønn og generelle administrasjonskostnader**	*2, 28*			
8.1	Lønn m.v.				
8.1.1	Lønn		9,11	-20 465	-18 756
8.1.2	Pensjoner	*2, 27*	1,65	-1 357	-1 335
8.1.3	Sosiale kostnader		8,18	-2 381	-2 201
8.2	Administrasjonskostnader		17,33	-16 340	-13 927
	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		11,94	-40 543	-36 219
9.	**Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler**	*11*			
9.1	Ordinære avskrivninger		12,62	-1 098	-975
	Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler		12,62	-1 098	-975
10.	**Andre driftskostnader**	*29*			
10.1	Driftkostnader faste eiendommer		-31,95	-1 082	-1 590
10.2	Andre driftskostnader		-13,28	-4 715	-5 437
	Sum andre driftskostnader		-17,50	-5 797	-7 027
IV	**Sum driftskostnader**		7,27	**-47 438**	**-44 221**
V	**Driftsresultat før tap**		16,49	**39 114**	**33 578**
11.	**Tap på utlån, garantier m.v.**	*2*			
11.1	Tap på utlån	*6c*	1,82	-3 196	-3 139
	Sum tap på utlån, garantier m.v.		1,82	-3 196	-3 139
12.	**Nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler**	*8*			
12.2	Gevinst/tap		210,53	413	133
	Sum nedskrivning/reversering og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		210,53	413	133
	Resultat før skatt		18,84	**36 331**	**30 572**
13.	Skatt på ordinært resultat	*2, 30*	9,28	-9 987	-9 139
VI	**Resultat av ordinær drift etter skatt**		22,91	**26 344**	**21 433**
VII	**Resultat for regnskapsåret**		22,91	**26 344**	**21 433**
17.	**Overføringer og disponeringer**				
VIII	**Til disposisjon**		22,91	**26 344**	**21 433**
17.2	Disponering				
17.2.1	Utbytte på egenkapitalbevis		6,67	-4 000	-3 750
17.2.4	Overført til sparebankens fond		25,02	-20 944	-16 752
17.2.5	Overført til gaver			0	0
17.2.6	Overført til utjevningsfond		50,38	-1 400	-931
	Sum disponeringer		22,91	**-26 344**	**-21 433**

BALANSE

Tall i hele tusen		Note	%-vis endring	31.12.13	31.12.12
EIENDELER		*4*			
1.	**Kontanter og fordringer på sentralbanker**	*2*	-9,34	**96 686**	**106 641**
3.	**Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner**	*2*			
3.1	Utlån til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		43,70	10 155	7 067
3.2	Utlån til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0,00	2 400	2 400
	Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		32,62	**12 555**	**9 467**
4.	**Utlån til og fordringer på kunder**	*2, 4, 6*			
4.3	Kasse-/drifts- og brukskreditter		14,57	282 009	246 149
4.4	Byggelån		33,39	85 812	64 333
4.5	Nedbetalingslån		12,59	2 078 450	1 846 107
	Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger		13,43	**2 446 271**	**2 156 589**
4.7	- Nedskrivninger på individuelle utlån	*6c*	18,51	**-4 098**	**-3 458**
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	*6c*	7,74	**-11 140**	**-10 340**
	Sum netto utlån og fordringer på kunder		13,45	**2 431 033**	**2 142 791**
6.	**Obligasjoner**	*2, 8*			
6.1	Utstedt av det offentlige				
6.1.1	Obligasjoner		-100,00	0	5 000
6.2	Utstedt av andre				
6.2.1	Obligasjoner		15,36	291 091	252 340
	Sum obligasjoner		13,12	**291 091**	**257 340**
7.	**Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning**	*2, 10*			
7.1	Aksjer og andeler		90,43	40 647	21 345
	Sum aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		90,43	**40 647**	**21 345**
11.	**Varige driftsmidler**	*2, 11*			
11.1	Maskiner og inventar		28,48	2 914	2 268
11.2	Bygninger og andre faste eiendommer		-8,56	12 739	13 931
	Sum varige driftsmidler		-3,37	**15 653**	**16 199**
12.	**Andre eiendeler**		0,30	**2 700**	**2 692**
13.	**Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter**				
13.1	Opptjente ikke mottatte inntekter	*2*	-9,90	1 792	1 989
13.2	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		62,12	4 121	2 542
13.2.1	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	*2, 27*	29,61	2 009	1 550
13.2.2	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		112,90	2 112	992
	Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		30,50	**5 913**	**4 531**
SUM EIENDELER			13,09	**2 896 278**	**2 561 006**

Tall i hele tusen		Note	%-vis endring	31.12.13	31.12.12
GJELD OG EGENKAPITAL		*4*			
14.	**Gjeld til kredittinstitusjoner**				
14.1	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist			10 132	0
14.2	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	*2, 15a*	-38,46	80 000	130 000
	Sum gjeld til kredittinstitusjoner		-30,67	**90 132**	**130 000**
15.	**Innskudd fra og gjeld til kunder**	*15b*			
15.1	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		2,00	1 499 604	1 470 171
15.2	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		54,30	600 779	389 362
	Sum innskudd fra og gjeld til kunder		12,95	**2 100 383**	**1 859 533**
	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	*2, 15c*			
16.3	Obligasjonsgjeld		38,55	389 381	281 034
			38,55	**389 381**	**281 034**
17.	**Annen gjeld**	*2, 15d*			
17.3	Annen gjeld		11,07	17 603	15 849
	Sum annen gjeld		11,07	**17 603**	**15 849**
18.	**Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter**	*2*	27,65	**7 313**	**5 729**
19.	**Avsetninger til påløpte kostnader og forpliktelser**				
19.2	Utsatt skatt	*30*	66,75	652	391
	Sum avsetninger til påløpte kostnader og forpliktelser		66,75	**652**	**391**
20.	**Ansvarlig lånekapital**	*16*			
20.1	Evigvarende ansvarlig kapital		0,00	20 000	20 000
	Sum ansvarlig kapital		0,00	**20 000**	**20 000**
21.	**Innskutt egenkapital**	*18*			
21.1	Ek-beviskapital		0,00	50 000	50 000
21.2.	Overkursfond		0,00	412	412
	Sum innskudd egenkapital		0,00	**50 412**	**50 412**
22.	**Opptjent egenkapital**	*18*			
22.2	Sparebankens fond		10,63	217 978	197 034
22.3	Gavefond		0,00	93	93
22.4	Utjevningsfond		150,38	2 331	931
	Sum opptjent egenkapital		11,28	**220 402**	**198 058**
	Sum egenkapital	*18*	8,99	**270 814**	**248 470**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL			13,09	**2 896 278**	**2 561 006**
POSTER UTENOM BALANSEN:					
23.	**Betingede forpliktelser**				
	Garantier	*20*	37,49	213 142	155 025
	Renteswapper	*5*	6,10	87 000	82 000

Grong, 12. februar 2014

Audun Veium
Styreleder

Anne Cecilie Holm
Nestleder

John Northug

Kjell Urdshals

Jarle Rasmussen

Lene Aasbø

Jon Håvard Solum
Adm. banksjef

Note 1 – 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 rettvisende 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. Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsipper i 2013.

Note 2 – Regnskapsprinsipper

RESULTATPOSTER

Bruk av estimater

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.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Foretatte beregninger viser at etableringsgebyrer ikke overstiger kostnadene som oppstår ved etablering av det enkelte utlån. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid.

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året, blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene. Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Engasjementer over kr 4 mill og engasjement som er risikoklassifisert i orange og rød sone, vurderes særskilt. Jf note 6. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er inndekket innen 90 dager. Ved månedlig gjennomgang blir alle misligholdte og tapsutsatte engasjement vurdert. Lån som har vært uordnet i mer enn 30 dager og overtrekk som er større enn kr 1 000 og eldre enn 30 dager, blir også vurdert. I tillegg gjennomgår rådgiverne månedlig en rapport på alle engasjement med restanse. Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne basert på en analyse av risiko og historiske tapstall og med grunnlag i bankens risikoklassifiseringssystem. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall, skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført, skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet. Kriterier for beregning av nedskrivninger på individuelle utlån er at det foreligger objektive bevis for verdifall. Objektive bevis på at et utlån har verdifall inkluderer, ifølge utlånsforskriften, observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser:

a) Vesentlige finansielle problemer hos debitor.

b) Betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd.

c) Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor.

d) Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debitors bo blir tatt under konkursbehandling.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det henvises til note 5.

VERDIPAPIRER

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen og anleggsportefølje verdivurderes etter forskjellige regler og hver for seg. Banken har ikke handelsportefølje av verken aksjer eller obligasjoner. Se note 8 og 10.

Obligasjoner og sertifikater
Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler og som anleggsmidler. Både omløps- og anleggsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko, og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet. Når noterte priser ikke foreligger, beregnes virkelig verdi i spread-matrise utarbeidet av Verdipapirfondenes forening. Banken benytter uavhengige meglerbord for verdiansettelse av porteføljen.

Aksjer og grunnfondsbevis
Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. Grunnlag for virkelig verdi for ikke børsnoterte aksjer som er omløpsmidler eller anleggsmidler, er anskaffelseskost. Dersom virkelig verdi av aksjene klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER
Varige driftsmidler
Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære regnskapsmessige avskrivninger og eventuelle nedskrivinger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi.

Immaterielle eiendeler
Alle tidligere aktiverte immaterielle eiendeler var pr. 01.01.2013 avskrevet i sin helhet. Pr. 31.12. er det ikke bokført andre immaterielle eiendeler. Se note 11 og 30.

PENSJONFORPLIKTELSER OG PENSJONSKOSTNADER
Banken bruker Norsk Regnskapsstandard for bokføring av pensjonskostnader. Ytelsesordninger er gjenstand for årlig aktuarberegning og kostnadsføres under "lønn og generelle administrasjonskostnader".
Aktuarberegnet pensjonsforpliktelse, bestående av differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene korrigert for avvik i estimater og effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir revurdert årlig. Regnskapsmessig behandling av ny AFP-ordning (ytelsesbasert flerforetaksordning) vil, grunnet manglende informasjon og pålitelighet i beregninger, kostnadsføres med årets premiebetaling inntil avklaring omkring beregningene foreligger.

SKATT
Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnkapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA
Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr. 31.12.

LANGSIKTIG GJELD
Obligasjonsgjeld blir oppført til nominelt beløp med justering av over- eller underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid. Eventuell beholdning av egne obligasjoner kommer til fradrag på obligasjonsgjelden, men blir ikke spesifisert på egen linje i balanseoppstillingen.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING
Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld, markedsinnlån og tilførsel av ny egenkapital.

Note 3 – Datterselskap og tilknyttede selskap
Banken har pr. 31.12. ingen datterselskap og tilknyttede selskap.

Note 4 – Finansiell risiko
Likviditetsrisiko
Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke skal kunne gjøre opp sine forpliktelser på forfall. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. På denne måten eksponeres banken for likviditetsrisiko.

Banken har interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer, som løpende fremlegges for styret. Banken benytter Finanstilsynets modell for beregning av Liquidity Coverage Ratio (LCR) og likviditetsbufferindikator (LBI). Det er satt en minimumsramme for LBI.

Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 80 %, tiltak igangsettes ved 75 % dekning. Dekningen utgjør ved årets utgang 86,4 % mot 86,8 % året før ift til brutto utlån. I tillegg kan banken funde seg også gjennom langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarked, herunder F-lån fra Norges Bank. Forfallstrukturen fremgår i note 15 om gjeld. Banken har trekkrettigheter på kr 100 mill, som på kort sikt er sentral i denne sammenheng, selv om rammene i liten grad har vært benyttet gjennom 2013.

Likviditetssituasjonen betraktes som god. I tabellen på neste side er trukkede kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 0–1 mnd på linjen for utlån til kunder. Innskudd fra kunder er rapportert i kolonnen uten løpetid. Dette er i tråd med Finanstilsynets forskrift for slik rapportering.

Restløpetid for hovedposter i balansen

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1 mnd–3 mnd	3 mnd–1 år	1–5 år	Over 5 år	Uten restløpetid
Eiendeler:							
Kontanter og fordringer på sentralbanken	96 686						96 686
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	12 555				2 400		10 155
Utlån til og fordring på kunder	2 446 271	404 314	27 832	121 702	551 871	1 340 552	
- Nedskrivninger utlån	-15 238						-15 238
Obligasjoner og sertifikater	291 091			4 977	240 742	45 372	
Øvrige eiendelsposter	64 913	5 913					59 000
Sum eiendeler	2 896 278	410 227	27 832	126 679	795 013	1 385 924	150 603
- herav utenlandsk valuta							

Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 132	10 132	80 000				
Innskudd og gjeld til kunder	2 100 383	59 615	381 852	77 335			1 581 582
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	389 381			189 712	199 669		
Øvrig gjeld	25 568						25 568
Ansvarlig lånekapital	20 000				20 000		
Egenkapital	270 814						270 814
Sum gjeld og egenkapital	2 896 278	69 747	461 852	267 047	219 669		1 877 964
Netto likv. eksponering på balansen	0	340 480	-434 020	-140 368	575 344	1 385 924	-1 727 361
- herav utenlandsk valuta	1 468						1 468

Nedskrivninger på lån, samt over- og underkurser er satt på engasjement uten løpetid.

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. Se note 6 for informasjon om kredittrisiko i utlånsengasjement. 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, men er ikke aktuelt pr. 31.12.2013.

Markedsrisiko
Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i rente-, valuta eller egenkapitalinstrumenter, og er nedenfor nærmere omtalt under renterisiko, valutarisiko samt prisrisiko. Risikoen er knyttet til resultatsvingninger som følge av endringer i markedspriser og kurser.

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. Banken har en lav renteeksponering på sine utlån, der fastrentelån utgjør kr 140,5 mill ved årets utgang. Mesteparten av renterisikoen i fastrentelånene er eliminert ved kjøp av renteswapavtaler, se egen tabell. Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året kr 254,5 mill. Det henvises til tabell som viser fordeling av restløpetid. Durasjon på obligasjonsbeholdningen og rentefølsomhet ved 1 % renteendring er beregnet av megler til hhv 0,12 og 0,37 mill. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor den fastsatte ramme på 1 mill. Tid frem til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor.

Renteendringstidspunkt for hovedposter i balansen

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1 mnd–3 mnd	3 mnd–1 år	1–5 år	Over 5 år	Uten renteekspon.
Eiendeler:							
Kontanter og fordringer på sentralbanken	96 686						96 686
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	12 555				2 400		10 155
Utlån til og fordring på kunder	2 446 271		2 325 993	14 491	82 077	23 710	
- Nedskrivninger på utlån	-15 238						-15 238
Obligasjoner og sertifikater	291 091	50 455	240 236				400
Øvrige eiendelsposter	64 913						64 913
Sum eiendelsposter	2 896 278	50 455	2 566 229	14 491	84 477	23 710	156 916
- herav utenlandsk valuta	1 468						1 468

Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 132		80 000				10 132
Innskudd og gjeld til kunder	2 100 383	59 615	1 963 433	19 325	58 010		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	389 381	199 651	189 730				
Øvrig gjeld	25 568						25 568
Ansvarlig lånekapital	20 000		20 000				
Egenkapital	270 814						270 814
Sum gjeld og egenkapital	2 896 278	259 266	2 253 163	19 325	58 010		306 514
Netto rente eksponering på balansen		-208 811	313 066	-4 834	26 467	23 710	-149 598
- pålydende rente swapper	87 000			5 000	60 000	22 000	
Netto rente eksponering på balansen		-208 811	313 066	-9 834	-33 533	1 710	-149 598

Valutarisiko
Valutarisiko er risikoen for tap som følge av endringer i valutakurser. Bankens balanseposter i utenlandsk valuta utgjøres av kassebeholdningen. Denne er omregnet til norske kroner basert på kursen ved årets utgang. Risiko for valutatap anses å være uvesentlig. Banken kan formidle valutalån via DNB og Nordea til kunder som ønsker lån i utenlandsk valuta. Det er ikke formidlet slike lån pr. 31.12.13.

Prisrisiko
Bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter er begrenset og utgjør pr. 31.12.2013 kr 40,6 mill. Spesifikasjon fremgår av note 10. Et gjennomgående verdifall på 10 % vil påvirke resultatregnskapet negativt med kr 4 mill.

Note 5 – Finansielle derivater og instrumenter

Banken benytter finansielle derivater i sikringsøyemed.

Rente og egenkapitalrelaterte instrumenter utenfor balansen

	Nominelt beløp 31.12.2013	Markeds-verdi 31.12.2013	Utløp
Renteswap, fastrente	20 000	-284	13.04.2015
Renteswap, fastrente	15 000	-196	03.07.2015
Renteswap, fastrente	25 000	-841	09.03.2017
Renteswap, fastrente	5 000	-64	23.08.2018
Renteswap, fastrente	10 000	-94	28.10.2019
Renteswap, fastrente	7 000	-67	22.08.2022
Renteswap, fastrente	5 000	-121	01.02.2023
	87 000	-1 667	

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. Pr. 31.12. har banken kr 140,5 mill i fastrentelån.

Note 6 – Utlån

a) Beløpet som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko overfor kunder (definert i note 4), uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kreditt-forbedringer, er bokført verdi av netto utlån tillagt garantier og ikke opptrukne gitte kredittrammer.

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Brutto utlån	2 446 271	2 156 589	1 923 958
Nedskrivning på individuelle utlån	-4 098	-3 458	-2 075
Nedskrivning på grupper av utlån	-11 140	-10 340	-8 865
Netto utlån	2 431 033	2 142 791	1 913 018
Garantier	213 142	155 025	124 878
Ikke opptrukne kredittrammer	204 382	151 736	162 811
Maksimal eksponering for kredittrisiko	2 848 557	2 449 552	2 200 707

Sikkerheter
Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen. Sikkerheter kan være i form av fysisk sikkerhet, kontantdepot eller avtalt motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger, driftsmidler og/eller varelager. Sikkerhetens verdi fastsettes til virkelig verdi og nedvektes med faste prosentvekter avhengig av type sikkerhet.
Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges i utgangspunktet til grunn en forutsetning om fortsatt drift, med unntak for de tilfeller der det allerede er foretatt en nedskrivning.

Prinsipper for risikoklassifisering
Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderings-prosessen. Systemet muliggjør en god overvåking av risiko-utviklingen i bankens engasjementsportefølje.
Klassifiseringen av personkunder skjer ved at faktoren "kundens økonomiske stilling" vektlegges i tillegg til sikkerheten. For næringslivskunder utføres klassifisering av økonomiske faktorer på grunnlag av utvalgte nøkkeltall som hentes fra kundens reviderte regnskap, samt på sikkerhet. Klassifiseringen er delt inn i fem grupper der A representerer minst risiko og E størst risiko. Klassifiseringen synliggjør kundenes risiko-eksponering for hver av faktorene økonomi og sikkerhet. Disse faktorene danner grunnlaget for fastsettelsen av den akkumulerte risikoklasse der økonomi/sikkerhet vektes i forholdet 70/30 på personmarkedet og 60/40 på bedriftsmarkedet.

Kriterier

	Personmarkedet		Bedriftsmarkedet	
	Vekt	Komponent	Vekt	Komponent
Økonomi	70 %	Gjeldsgrad	60 %	Rentabilitet
		Netto likviditet		Soliditet
Sikkerhet (1)	30 %	Verdi eiendel	40 %	Verdi eiendel

(1) Verdi på eiendeler som pantsettes nedjusteres i tråd med retningslinjer.

Spesifikasjon på risikoklasse 31.12.2013

Samlet 31.12.2013		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn.
Akk. risikoklasse A	lav	750 198	26,20 %	501 978	192 239	55 982	0
Akk. risikoklasse B	lav	1 584 797	55,34 %	1 466 236	13 176	105 385	135
Akk. risikoklasse C	middels	480 785	16,79 %	431 666	7 402	41 717	1 100
Akk. risikoklasse D	høy	41 937	1,46 %	40 598	326	1 013	563
Akk. risikoklasse E	høy	6 021	0,21 %	5 736	0	285	2 300
Mangelfullt klassifisert	høy	57	0,00 %	57	0	0	0
SUM		2 863 795	100,00 %	2 446 271	213 142	204 382	4 098

Kun en mindre andel av engasjementene er uklassifisert, og er da medtatt som høy risikoklasse.

Personmarked 31.12.2013		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn.
Akk. risikoklasse A	lav	607 195	29,64 %	385 982	183 719	37 495	0
Akk. risikoklasse B	lav	1 201 027	58,63 %	1 134 787	1 344	64 896	135
Akk. risikoklasse C	middels	218 233	10,65 %	210 285	229	7 719	700
Akk. risikoklasse D	høy	21 700	1,06 %	21 588	0	112	563
Akk. risikoklasse E	høy	342	0,02 %	327	0	15	300
Mangelfullt klassifisert	høy	37	0,00 %	37	0	0	0
SUM		2 048 534	100,00 %	1 753 005	185 292	110 237	1 698

Kun en mindre andel av engasjementene er uklassifisert, og er da medtatt som høy risikoklasse.

Bedriftsmarked 31.12.2013		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn.
Akk. risikoklasse A	lav	143 003	17,54 %	115 996	8 520	18 487	0
Akk. risikoklasse B	lav	383 770	47,07 %	331 449	11 832	40 489	0
Akk. risikoklasse C	middels	262 552	32,20 %	221 381	7 173	33 998	400
Akk. risikoklasse D	høy	20 237	2,48 %	19 010	326	901	0
Akk. risikoklasse E	høy	5 678	0,70 %	5 408	0	270	2 000
Mangelfullt klassifisert	høy	21	0,00 %	21	0	0	0
SUM		815 260	100,00 %	693 266	27 850	94 145	2 400

Kun en mindre andel av engasjementene er uklassifisert, og er da medtatt som høy risikoklasse.

Spesifikasjon på risikoklasse 31.12.2012

Samlet 31.12.2012		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn.
Akk. risikoklasse A	lav	481 438	19,55 %	297 509	134 479	49 450	0
Akk. risikoklasse B	lav	1 465 506	59,49 %	1 369 227	13 747	82 532	1 729
Akk. risikoklasse C	middels	490 910	19,93 %	466 505	5 847	18 558	600
Akk. risikoklasse D	høy	24 663	1,00 %	23 091	401	1 171	979
Akk. risikoklasse E	høy	15	0,00 %	0	0	15	0
Mangelfullt klassifisert	høy	818	0,03 %	257	551	10	150
SUM		2 463 350	100,00 %	2 156 589	155 025	151 736	3 458

Kun en mindre andel av engasjementene er uklassifisert, og er da medtatt som høy risikoklasse.

Personmarked 31.12.2012		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn.
Akk. risikoklasse A	lav	358 981	20,57 %	207 495	126 647	24 839	0
Akk. risikoklasse B	lav	1 095 685	62,79 %	1 040 030	1 032	54 623	429
Akk. risikoklasse C	middels	277 476	15,90 %	273 364	338	3 774	350
Akk. risikoklasse D	høy	12 536	0,72 %	11 473	0	1 063	484
Akk. risikoklasse E	høy	15	0,00 %	0	0	15	0
Mangelfullt klassifisert	høy	255	0,02 %	255	0	0	0
SUM		1 744 948	100,00 %	1 532 617	128 017	84 314	1 263

Kun en mindre andel av engasjementene er uklassifisert, og er da medtatt som høy risikoklasse.

Bedriftsmarked 31.12.2012		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn.
Akk. risikoklasse A	lav	122 457	17,04 %	90 014	7 832	24 611	0
Akk. risikoklasse B	lav	369 821	51,48 %	329 197	12 715	27 909	1 300
Akk. risikoklasse C	middels	213 434	29,71 %	193 141	5 509	14 784	250
Akk. risikoklasse D	høy	12 127	1,69 %	11 618	401	108	495
Akk. risikoklasse E	høy	0	0,00 %	0	0	0	0
Mangelfullt klassifisert	høy	563	0,08 %	2	551	10	150
SUM		718 402	100,00 %	623 972	27 008	67 422	2 195

Kun en mindre andel av engasjementene er uklassifisert, og er da medtatt som høy risikoklasse.

Forskyvninger mellom risikogrupper
Som det fremgår har det vært en mindre forskyvning mellom risikoklassene. Andel engasjement med lav risiko har økt fra 79 % i 2012 til 82 % i 2013, middels risiko er redusert fra 20 % til 17 %. Engasjement med høy risiko har økt fra 1 % til 2 %.

b) Forventet årlig tapsnivå – forventet tap i forhold til renteinntekter

I banken tilstrebes å vektlegge risiko ved prising av engasjementer, slik at lån og kreditter med laveste rente har en tilsvarende lav risiko.
Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer er av stor viktighet, og tillegges stor vekt. Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom analyser, misligholdsrapportering, restanse- og overtrekksrapportering. Det vurderes at årlige tap ikke vil overstige 0,5 % av brutto utlån de nærmeste tre år. Dette er basert på erfaring fra tidligere år, kjennskap til bankens lånekunder samt den løpende vurdering av utlånsmassen. Tapene forventes i det alt vesentlige å komme i grupper med høy risiko og forventes videre å ligge innenfor den samlede forventede renteinntekten for gruppen.

Bokført/virkelig verdi på utlån til kunder
Utlån og garantier verdsettes i tråd med "Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier." Det er ikke grunner som skulle tilsi at virkelig verdi/markedspriser skulle avvike fra amortisert kost. Lån og garantier verdsettes til pålydende når renter og avdrag betjenes etter avtalen og det ellers ikke er objektive forhold som tilsier at engasjementet bør nedskrives. Dersom det foreligger objektive bevis for verdifall på enkelte utlån eller grupper av utlån, er lånene nedskrevet. Etter forskriften skal slike lån nedskrives med forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer, beregnet etter forventet levetid på lånet. Nedskrivning klassifiseres som tapskostnad, og renteinntekter resultatføres etter effektiv rentemetode. Vår modell bygger på at der det foreligger objektive bevis for risiko for tap, gjøres det en totalvurdering av kundens betalingsevne, av den realsikkerhet som er stilt for lånet samt av sannsynligheten for tap. Det beregnede sannsynlige tap nedskrives som individuell nedskrivning på engasjementet. Nedskrivningen klassifiseres som tapskostnad. De objektive bevis på at et utlån har verdifall, baserer seg på observerte data banken har kjennskap til om følgende type hendelser: Vesentlige finansielle problemer hos låntaker, betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, opplåning for inndekning av termin, finansiell restrukturering, gjeldsforhandling, konkurs.

c) Tap på utlån og garantier

Årets tapskostnader	2013			2012		
	Tap på kreditt-institusjoner	Tap på utlån	Tap på garantier	Tap på kreditt-institusjoner	Tap på utlån	Tap på garantier
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	640	0	0	1 383	0
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	800	0	0	1 475	0
+ Periodens konstaterte tap hvor det tidligere år er foretatt individuell nedskrivning	0	1 764	0	0	308	0
+ Periodens konstaterte tap hvor det tidligere år ikke er foretatt individuell nedskrivning	0	108	0	0	8	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	-116	0	0	-35	0
= Periodens tapskostnad	0	3 196	0	0	3 139	0

Banken har ikke renteinntekter som ikke er inntektsført.

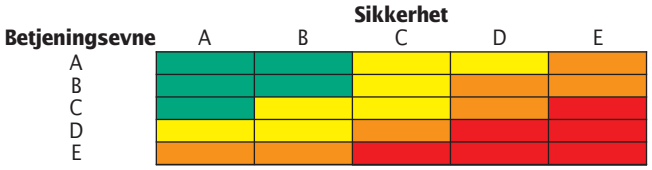
	2013	2012
Renter på engasjementer som er tapsutsatt utgjør	804	1 326

	2013			2012		
	Utlån til og fordring på kredittinst.	Utlån til og fordring på kunder	Garanti-ansvar	Utlån til og fordring på kredittinst.	Utlån til og fordring på kunder	Garanti-ansvar
Endringer i individuelle nedskrivninger						
Individuell nedskrivning 1.1.	-	3 458	-	-	2 075	-
Periodens konstaterte tap hvor tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-1 300	-	-	-175	-
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-	-	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	2 435	-	-	2 563	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-	-495	-	-	-1 005	-
Individuell nedskrivning 31.12.	-	4 098	-	-	3 458	-

Endring i gruppevise nedskrivninger						
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1.	-	10 340	-		8 865	-
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	-	800	-		1 475	-
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12.	-	11 140	-		10 340	-

De gruppevise nedskrivninger tar høyde for tap på engasjementer i bankens portefølje, som på balansetidspunktet ikke er identifisert som tapsutsatt. Systemet for avsetning bygger på historiske tap samt utvikling i engasjementer med høy risiko.

Gruppevise avsetninger er gjort med bakgrunn i kredittpolicy og bankens risikoklassifiseringssystem.
Bankens porteføljekvalitet defineres ved bruk av ulike kombinasjoner av risikoklasser merket med fargekoder.



Det er beregnet en tapsgrad på 20 % på alle BM-engasjement i rød sone, 5 % tapsgrad på alle BM-engasjement i oransje sone, 0,5 % tapsgrad på BM-engasjement i gul sone, samt 5 % tapsgrad på alle PM-engasjement (inkl. EBK) i rød sone.
Engasjement med individuelle tapsavsetninger er tatt ut.
Dette gir et behov for gruppevise nedskrivinger på totalt 11,2 mill.

Misligholdte og tapsutsatte utlån	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Misligholdte utlån totalt	10 340	10 074	3 414	2 194	4 464	11 944
Individuell nedskrivning	-2 395	-279	-375	-310	-1 000	-540
Netto misligholdte utlån	7 945	9 795	3 039	1 884	3 464	11 404
Øvrige tapsutsatte lån totalt	8 445	22 783	13 059	14 800	15 526	8 054
Individuell nedskrivning	-1 703	-3 180	-1 700	-2 200	-1 900	-1 250
Netto øvrige tapsutsatte lån	6 742	19 603	11 359	12 600	13 626	6 804

Misligholdsoversikten refererer seg til kunder som ikke har betalt termin på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket som avtalt etter 90 dager etter at overtrekket fant sted. Misligholdte utlån før nedskrivning over 30 dager er på kr 11,63 mill.

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte utlån

31.12.2013	Over 3 tom. 6 mnd.	Over 6 mnd. tom. 12 mnd.	Over 1 år	Misligholdte lån	Tapsutsatte lån	Sikkerhets-stillelser for misligholdte lån	Sikkerhets-stillelser for tapsutsatte lån
Privatmarked	248	440	3 272	3 960	7 838	3 497	5 505
Bedriftsmarked	965	5 415		6 380	607	4 034	357
Sum	1 213	5 855	3 272	10 340	8 445	7 531	5 862
31.12.2012							
Privatmarked	721	4	79	804	16 818	1 281	18 352
Bedriftsmarked	9 050	220		9 270	5 965	9 354	7 020
Sum	9 771	224	79	10 074	22 783	10 635	25 372

Utlån, garantier og ubenyttet kreditt fordelt på bransjer

2013	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Misligholdte eng. 90 dg	Tapsutsatte engasjement	Individuell nedskrivning	Gruppe nedskrivning
Personkunder	1 753 005	2 536	110 237	3 960	7 838	1 698	
Næringslivskunder	693 266	27 850	94 145	6 380	607	2 400	
Grong Sparebank	2 446 271	30 386	204 382	10 340	8 445	4 098	11 140
Portefølje kredittforetak (Eika Eiendomskreditt)	742 539	182 756					
Grong Sparebank inkl. kredittforetak	3 188 810	213 142	204 382	10 340	8 445	4 098	11 140
Primærnæringer	138 766	464	17 021				
Bygg og anlegg	61 652	8 921	14 225				
Eiendomsdrift, finansiell tj.yt.	259 891	2 024	28 827	697		150	
Varehandel, hotell og restaurantdrift	81 089	9 434	19 556	5 408	607	2 250	
Transport, post og telekommunikasjon	33 172	5 440	3 268				
Tjenesteytende virksomhet	83 825	1 276	7 785	275			
Industri og bergverk	34 871	290	3 462				
Sum næringskunder	693 266	27 850	94 145	6 380	607	2 400	

2012	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Misligholdte eng. 90 dg	Tapsutsatte engasjement	Individuell nedskrivning	Gruppe nedskrivning
Personkunder	1 553 618	2 342	84 314	803	5 965	1 263	
Næringslivskunder	602 971	27 008	67 422	9 271	16 818	2 195	
Brutto utlån	2 156 589	29 350	151 736	10 074	22 783	3 458	10 340
Portefølje kredittforetak (Eika Eiendomskreditt)	599 081	125 675					
Brutto utlån inkl. kredittforetak	2 755 670	155 025	151 736	10 074	22 783	3 458	10 340
Primærnæringer	125 567	464	14 857	220		200	
Bygg og anlegg	45 028	7 371	13 941				
Eiendomsdrift, finansiell tj.yt.	241 109	2 143	7 184	2 793	5 458	350	
Varehandel, hotell og restaurantdrift	69 035	9 236	19 195	6 258	1 276	250	
Transport, post og telekommunikasjon	33 485	6 218	1 416				
Tjenesteytende virksomhet	77 076	1 286	6 182		9 989	1 300	
Industri og bergverk	11 671	290	4 648		95	95	
Sum næringskunder	602 971	27 008	67 422	9 271	16 818	2 195	

Borettslag er inkludert i pm med hhv 29,3 og 21mill i 2013 og 2012.

Note 7 – Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler

Banken har ikke overtatte eiendeler ifb. med konstatering av tap.

Note 8 – Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Verdsettelse

Bankens beholdning av obligasjoner er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi/markedsverdi på balansetidspunktet.
Markedsverdien som er brukt er innhentet fra to uavhengige meglere før årsskiftet.
Det er godt samsvar mellom de offisielle ligningskursene og kurser innhentet fra meglere. Alle papirene er i NOK.

Omløpsmidler	Risikovekt	Pålydende verdi	Kostpris	Kursreg. tot.	Bokført verdi	Markeds-verdi	Børsnotert andel av pålydende
Kredittforetak – OMF (1)	10 %	255 000	255 786	-76	255 710	257 194	100,00 %
Bankobligasjoner	20 %	29 000	28 981	-	28 981	29 235	34,48 %
Finansforetak	20 %	6 000	6 000	-	6 000	6 085	100,00 %
Industri	100 %	2 000	400	-	400	1 300	0,00 %
Sum omløpsmidler		292 000	291 167	-76	291 091	293 814	92,18 %

Anleggsmidler	Risikovekt	Pålydende verdi	Kostpris	Kursreg. tot.	Bokført verdi	Markeds-verdi	Børsnotert bokført
Sum anleggsmidler		-	-	-	-	-	-
Obligasjoner totalt		292 000	291 167	-76	291 091	293 814	92,18 %

		Pålydende verdi	Kostpris	Kursreg. tot.	Bokført verdi	Haircut-verdi	
Herav deponert som sikkerhet for lån i Norges Bank		135 000	134 713	-	134 713	128 117	
Fri likviditet/sikkerhet for ytterligere lånerett i Norges Bank		135 000	134 713	-	134 713	128 117	

(1) Banken har, gjennom rammeavtale med Eika Boligkreditt, forpliktet seg til å kjøpe nyutstedte OMF'er om EBK ikke kan innhente likviditet på annen måte. Banken har pr 31.12. ingen slik forpliktelse.

	Omløp	Anlegg	Totalt oml./anl.
Totale negative verdiendringer 31.12.	-76	0	-76
- tidligere års negative verdiendringer	134	0	134
= Årets negative verdiendringer (res 6.1 andel/res 12.1)	58	0	58
Årets realiserte gevinst/tap (-) (res 6.1 andel/res 12.2)	901	365	1 266
Sum omløpsmidler (res 6.1)	959	365	1 324

Note 9 – Ansvarlig lånekapital i andre foretak

	Pålydende	Bokført
Bokført som utlån til og fordring på kredittinstitusjoner:		
Kredittforeningen for Sparebanker	2 400	2 400
Bokført som sertifikater og obligasjoner:		
Ansvarlig lånekapital i sparebanker/finansieringselskap	-	-

Note 10 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Verdsettelse
Aksje-/rentefond klassifiseres som omløpsmiddel, og vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Aksjer klassifisert som anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, men nedskrives når virkelig verdi (markedsverdi) vurderes/observeres å være lavere enn anskaffelseskost.

Spesifikasjon etter grupper:	Balanseført verdi	Anskaff. kost	Herav børsnotert
Handelsportefølje	0	0	0
Øvrige omløpsmidler	1 745	3 084	325
Anleggsmidler	38 902	38 902	0
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	40 647	41 986	325

Omløpsportefølje Spesifikasjon	Organisasjonsnr.	Antall	Resultatført verdiendring	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff. kost	Herav børsnotert
Kvinesdal Sparebank, EK-bevis	937894805	9 851	-	985	*	985	-
German Property AS	891052642	94 000	-586	414	*	1 000	-
Norsk Hydro ASA	914778271	12 000	-258	325	340	583	325
RT Nutrition AS	989679597	40 000	-495	21	*	516	-
Sum øvrige omløpsmidler			-1 339	1 745	340	3 084	325
Totale negative verdiendringer			-1 339				
- tidligere års negative verdiendringer			1 331				
= Årets negative verdiendringer resultatført			-8				
Årets realiserte gevinst/tap (-)			-79				
Sum omløpsmidler (res 6.2/bal 7)			-87	1 745	-		

Børsnotert andel av bokført verdi omløpsmidler er 18,62 %.
** Ikke innhentet virkelig verdivurdering pr. 31.12.13*

Anleggsportefølje Spesifikasjon	Organisasjonsnr.	Antall	Resultatført verdiendring	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Anskaff. kost	Herav børsnotert
Eika Boligkreditt AS	885621252	7 552 102	0	31 777	*	31 777	0
Eika Gruppen AS	979319568	111 443	0	5 041	12 571	5 041	0
Namdal Investor	988422622	765	0	1 531	*	1 531	0
Nets Holding AS	999076688	8 253	0	359	*	359	0
Namdalshagen as	986380906	106	0	150	*	150	0
Nordito Property AS	995400073	999	0	2	*	2	0
Innherredsmegleren Steinkjer AS	998540267	42	0	42	*	42	0
Årets realiserte gevinst/tap (-)		-	48	0	*	0	0
Sum anleggsmidler (res 12.2/bal 7)			48	38 902	12 571	38 902	
Sum aksjer, andeler o a verdipapirer med variabel avkastning				40 647		41 986	

** Ikke innhentet virkelig verdivurdering pr. 31.12.13*

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmiddel:	01.01.13	Nedskrivn.	Reklass.	Tilgang	Avgang	31.12.13
Anleggsaksjer	19 592	0	0	19 661	-351	38 902

Note 11 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Faste eiendommer og øvrige varige driftsmidler blir balanseført til anskaffelseskost og fratrekkes årlig ordinære avskrivninger. Ordinære avskrivninger tilsvarer en lineær avskrivning over det enkelte driftsmiddels antatte levetid.

	Immaterielle eiendeler	Maskiner inv/transpm.	Bankbygg
Anskaffelseskost 1.1.	-	18 376	21 378
Årets tilgang	-	552	-
Årets avgang	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	-	18 928	21 378
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	-	-15 344	-8 211
Årets avskrivninger	-	-670	-428
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-	-16 014	-8 639
Bokført verdi pr. 31.12	-	2 914	12 739
Avskrivningssatser	20 %	20–25 %	0–4 %

Fast eiendom	Type	Geografisk beliggenhet	Areal m²	Herav utleid areal m²
Eiendom 1	Bankbygg	Grong	1 302	507

Note 12 – Andre eiendeler

Ikke vesentlig i Grong Sparebank.

Note 13 – Forvaltning av finansielle instrumenter

Banken har ikke forvaltning av finansielle instrumenter ut over det som framgår av regnskapet.

Note 14 – Salgs- og gjenkjøpsavtaler

Ikke aktuelt i Grong Sparebank.

Note 15 – Gjeld

a) Gjeld til kredittinstitusjoner

	Gj.sn. rentesats	Valuta	2013	2012
Lån/innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		NOK	-	-
Lån/innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	2,15 %	NOK	80 000	130 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			80 000	130 000
Herav F-lån Norges Bank		NOK	-	-

Lån med avtalt løpetid er et innlån fra Kredittforeningen for sparebanker på tilsammen MNOK 80, som forfaller til betaling i 1.kvartal 2014.
Pr 31.12.13 hadde ikke opptatt lån i Norges Bank.

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad gjennom året i prosent av gjennomsnittlig gjeld til kredittinstitusjoner.

b) Innskudd fra og gjeld til kunder

	Gj.sn. rentesats	Valuta	2013	2012
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	2,18 %	NOK	1 499 604	1 470 171
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	3,45 %	NOK	600 779	389 362
Sum innskudd fra kunder og gjeld til kunder	2,43 %	NOK	2 100 383	1 859 533

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad gjennom året i prosent av gjennomsnittlig innskudd fra kunder. Det er ikke stillet sikkerhet for gjelden.
Lov om sikringsordninger for banker pålegger banken å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap som en innskyter måtte få på innskudd i banken med inntil 2 mill kroner av det samlede innskudd. Årlig innbetales en avgift til Bankenes Sikringsfond etter bestemmelser i Banksikringsloven. I 2010 betalte banken MNOK 1,2 i avgift til fondet, mens banken i 2011 og 2012 var fritatt for innbetaling av avgift. I 2013 betalte banken 1,4 MNOK i avgift. Det henvises til resultat pkt 2.5.

c) Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Obligasjonslån Grong Sparebank	Opptatt år	Forfall	Nominell rente	Nominell verdi	Underkurs	2013	2012
NO 0010593478	2010	17.03.15	3md nibor+1,30	60 000			
Gjenkjøp/nedkvittert andel				40 000			
				100 000			99 824
Gjenkjøp/nedkvittert andel				(10 000)			
NO 0010593478				90 000	-176	89 824	
NO 0010549793	2009	05.11.13	3md nibor+0,70	150 000			
Gjenkjøp/nedkvittert andel 2012				(68 500)			
NO 0010549793	2009	05.11.13	3md nibor+0,70	81 500			81 373
Gjenkjøp/innløst andel 2013				(81 500)			
NO 0010549793				-			
NO 0010662281	2012	29.04.16	3md nibor+1,30	100 000	-112	99 888	99 837
NO 0010691793	2013	17.03.17	3md nibor+0,92	100 000	-94	99 906	
NO 0010692080	2013	23.10.18	3mn nibor+1,05	100 000	-237	99 763	
Obligasjonsgjeld (bal 16)				390 000	-619	389 381	281 034

Lånene er i norske kroner, og det er ikke stilt sikkerhet for gjelden. Underkurs periodiseres over lånets løpetid. Gjennomsnittlig rente er 2,15 % – beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av vektet saldo på obligasjonslånene.

No 0010549793 var opprinnelig på kr 150 mill, men er innløst i sin helhet i 2013.

d) Annen gjeld

Spesifisert på de viktigste enkeltposter:	2013	2012
Bankremisser	137	177
Skyldig mva. og skattetrekk	1 525	1 383
Betalingsformidling inkl. clearing	861	1 169
Leverandørgjeld	596	905
Forvaltningslån	195	156
Sum	3 314	3 790
Utbytte for siste år	4 000	3 750
Ikke ilignet betalbar skatt	10 289	8 309
Sum annen gjeld	17 603	15 849

Note 16 – Ansvarlig lån

	Opptatt	Forfall	Nom. rente	Gj.sn. rente	Valuta	2013	2012
Fondsobligasjon	30.03.05	Evigvarende	3md nibor+1,60	3,40 %	NOK	20 000	20 000

Det er ikke stillet sikkerhet for gjelden som er i norske kroner. Etter ti år fra utstedelse kan banken tilbakekalle fonds-obligasjonen. Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktiske rentekostnader for året.

Det gjenstår ikke aktiverte kostnader fra låneopptaket, som skal kostnadsføres.
Fondsobligasjonen kan tilbakekalles i 2015.

Note 17 – Lån med resultatavhengig rente

Ikke aktuelt for Grong Sparebank.

Note 18 – Egenkapital
a) Endringer i egenkapitalen

	Sparebankens fond	Gavefond	Ek-bevis kapital	Utjevnings-fond	Overkurs-fond	Sum egenkapital
Egenkapital 1.1.	197 034	93		931	412	198 470
Innskutt egenkapital			50 000			50 000
Disponering av årets resultat etter utbytte	20 944			1 400	0	22 344
Egenkapital 31.12.	217 978	93	50 000	2 331	412	270 814

b) Spesifikasjon egenkapitalbevis

Grong Sparebanks eierandelskapital utgjør 50 mill kr fordelt på 500.000 egenkapitalbevis, hver pålydende kr 100,-. Eierandelskapitalen er tatt opp i en omgang i 2012. Det er ikke vedtatt særskilte bestemmelser om utbytte/stemmerett knyttet til enkeltbevis. Totalt antall egenkapitalbeviseiere pr 31.12.2013 er 325. Pr 31.12.2013 hadde 94,78 % av egenkapitalbevisene eiere hjemmehørende i Nord-Trøndelag. Styret foreslår et kontantutbytte på kr 8,00 pr bevis og en avsetning på kr 2,80 pr egenkapitalbevis til utjevningsfondet.

20 største eiere av egenkapitalbevis:

Eier	Andeler	% av total
1 Inderdal AS	42 056	8,41
2 Jaras Eiendom AS	18 700	3,74
3 Trøndertrygd Gjensidig Sjøforsikringsforening	15 700	3,14
4 Solum Jon Håvard	12 600	2,52
5 Høylandet Byggutleie	11 800	2,36
6 Fosseng Holding AS	11 800	2,36
7 Almlid Kolbjørn	11 200	2,24
8 Landsem Torbjørn	11 200	2,24
9 Nubdal Øystein	10 237	2,05
10 Kaldahl Martin	9 881	1,98
11 Inderdal Marte Camilla	9 700	1,94
12 Tananger Holding AS	8 300	1,66
13 Solum Rudolf	7 900	1,58
14 Northug Petter	7 900	1,58
15 Moe Svein Halvor	7 500	1,50
16 Totalprosjekt Namsskogan	7 500	1,50
17 Namsskogan Fjellstyre	7 500	1,50
18 Saur Johan Oddleiv	7 500	1,50
19 Solvi Ivar	7 500	1,50
20 Fornes Hans Arnfinn	7 500	1,50
Sum 20 største eiere	233 974	46,79
Øvrige eiere	266 026	53,21
Utstedt egenkapitalbevis	500 000	100,00

Egenkapitalbevis eiere som er ledende ansatte eller innvalgt i styret/forstanderskap eller kontrollkomite

Navn	Andeler	
Ledende ansatte med personlig nærstående		
Solum Jon Håvard	13 000	
Leer Joar	2 700	
Bruce Ingrid	1 100	
Berg Kårhild Hallager	900	
Myrvold Odd Inge	700	18 400
Styret med personlig nærstående		
Rasmussen Jarle som representerer Jaras AS	18 700	
Veium Audun	2 400	
Holm Anne Cecilie R.	700	
Northug John	200	
Urdshals Kjell Helge	200	
Aasbø Lene	100	22 300
Forstanderskapet		
Karlsen Alf Harry som representerer Trøndertrygd Gjensidige Skipsforsikringsforening	15 700	
Fosseng Audun som representerer Fosseng Holding AS	11 800	
Landsem Torbjørn	11 200	
Volden Arild som representerer Lavo Eiendom AS	2 900	
Smalås Bertil	2 200	
Volden Arild	1 957	
Melting Jonny	1 900	
Lyngstad Inger Anne	700	
Fiskum Morten	700	49 057
Kontrollkomiteen		
Heggli Lisbeth G.	700	
Sørum Svein	100	800

Personlig nærstående defineres som:

1. ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapslignende forhold
2. mindreårige barn til vedkommende selv, samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr 1 – som vedkommende bor sammen med, og
3. foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr 1 og 2 har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapslovens §1–3 annet ledd.

Fylkesbasert handel av egenkapitalbevis i Norge og antall pr. fylke

Fylke	Antall bevis	%-vis
Oslo	800	0,16 %
Akershus	300	0,06 %
Hedmark	400	0,08 %
Oppland	100	0,02 %
Vestfold	100	0,02 %
Buskerud	200	0,04 %
Telemark	100	0,02 %
Rogaland	8 300	1,66 %
Møre og Romsdal	2 900	0,58 %
Sogn og Fjordane	2 300	0,46 %
Sør-Trøndelag	9 100	1,82 %
Nord-Trøndelag	473 900	94,78 %
Nordland	1 000	0,20 %
Finnmark	500	0,10 %
Sum	500 000	100,00 %

Intervall for antall egenkapitalbevis	Antall eiere i intervall
100–500	169
500–1 000	71
1 000–10 000	77
10 000–50 000	8
Sum eiere	325

Note 19 – Kapitaldekning

Krav til kapitaldekning er en minimum ansvarlig kapital på 8 % av et nærmere definert grunnlag. Hertil har banken selv en prosess for å vurdere det samlede kapitalbehovet (ICAAP), som bygger på bankens risikoprofil.

Ansvarlig kapital	2013	2012
Sparebankens fond	217 978	197 034
Egenkapitalbevis	50 000	50 000
Overkursfond	412	412
Utjevningsfond	2 331	931
Gavefond	93	93
	270 814	248 470
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket utsatt skatt	-1 446	-1 116
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-	-
Ansvarlig kapital, over 10 % av egen ansv. kapital, i andre finansinstitusjoner	-11 266	-463
Ren kjernekapital	258 102	246 891
Tellende kjernekapital – fondsobligasjon	20 000	20 000
Tellende kjernekapital – Statens finansfond	-	-
Kjernekapital	278 102	266 891
Tellende tilleggskapital fondsobligasjon	-	-
Tellende tilleggskapital tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	-	-
Tilleggskapital	-	-
Ansvarlig kapital	278 102	266 891
Myndighetsbestemt kapitalkrav, 8 %	134 061	121 253
Overskudd av ansvarlig kapital	144 041	145 638

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent

Eksponeringskategori/ Beregningsgrunnlag risikotype	Beregningsgrunnlag Eiendeler		Beregningsgrunnlag Utenom balansen		Beregningsgrunnlag Totalt	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	0	1 000	0	0	0	1 000
Offentlig eide foretak	150	4 812	0	0	150	4 812
Institusjoner inkl. derivater	49 363	38 389	133	111	49 496	38 500
Foretak	187 506	199 503	28 422	24 976	215 928	224 479
Masse marked	0	0	0	0	0	0
Pant i fast eiendom	960 004	840 563	80 840	57 625	1 040 844	898 188
Forfalte engasjementer	11 886	16 361	84	0	11 970	16 361
Obl. med fortrinnsrett	25 575	15 429	0	0	25 575	15 429
Andeler i verdipapirfond	0	0	0	0	0	0
Øvrige engasjementer	209 824	204 415	18 128	7 028	227 952	211 443
Kredittrisiko	1 444 308	1 320 472	127 607	89 740	1 571 915	1 410 212
Motpartsrisiko						0
Operasjonell risiko					126 250	116 250
Fradrag						
Nedskrivning på grupper av utlån					-11 140	-10 340
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner					-11 266	-460
Sum alle risikoer					1 675 759	1 515 662
Ren kjernekapitaldekning					15,40 %	16,29 %
Kjernekapitaldekning					16,60 %	17,61 %
Kapitaldekning					16,60 %	17,61 %
Beregningsgrunnlag i % av FVK					57,86	59,18

Note 20 – Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser – Garantier	2013	2012
Betalingsgarantier	19 719	18 873
Kontraktsgarantier	9 446	9 829
Lånegarantier – inkl. Eika BoligKreditt	182 756	125 675
Annet garantiansvar	1 221	648
Garanti overfor Bankenes sikringsfond Se note 15	-	-
Sum betingede forpliktelser	213 142	155 025

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika BoligKreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60 % av panteobjektets markedsverdi. Det kreves en verdivurdering som ikke er eldre enn 6 mnd.
Bankens kunder har pr. 31.12.13 lån for 742,5 mill kroner hos EBK (31.12.12 599 mill kroner).
Garantibeløpet overfor EBK er tredelt:
Tapsgaranti – Den delen av lånet som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen. For lån som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen skal garantien være på minimum kr 25 000 pr. lån. Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern.
Saksgaranti – Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.
Andel av felles garantiramme på 1 % av bankens totale låneportefølje ved utgangen av måneden.
EBK har også rett til å motregne eventuelle tap i bankens porteføljeprovisjon for kundebehandling i en periode på inntil 3 år.

Spesifikasjon av garantier til TBK	2013	2012
Tapsgaranti	72 221	67 116
Saksgaranti	103 110	52 568
Andel av felles garantiramme	7 425	5 991
Sum	182 756	125 675

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har overtatt to misligholdt lån fra Eika Boligkreditt i 2013 og ett lån i 2012.
Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.
Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse, ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre kr 7,43 mill. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.
Banken har inngått en rammeavtale med EBK, der banken forplikter seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er) utstedt av EBK i forhold til vårt utlånsvolum. Forpliktelsen vil bli effektuert hvis EBK kommer i en situasjon der en emisjon av OMF-er må rettes mot eierbankene i Eika Gruppen AS.

Forpliktelser	2013	2012
Lånetilsagn	31 915	23 756
Ubenyttede kreditter	204 382	151 736
Garantier	213 142	155 025
Sum forpliktelser utenom balansen	449 439	330 517

Eiendeler deponert som sikkerhet for F-lån i Norges Bank	Haircut-verdi 2013	Haircut-verdi 2012	2013	2012
Obligasjoner – se note 8	128 117	155 037	134 713	166 985

Banken har ikke lån i Norges Bank pr 31.12.13

Note 21 – Betingede utfall

Arten og omfanget av betingede forpliktelser refereres til garantier og pensjonsforpliktelse. Det henvises til hhv. note nr. 20 og 27.

Note 22 – Fordeling av inntekt på geografisk område

Inntektene fordeler seg i det alt vesentlige geografisk i samme forhold som den underliggende hovedstol:

	%	SUM	Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	Garantier	Potensiell eksponering
Nord-Trøndelag	88,4 %	3 186 689	2 791 064	212 591	183 035
Herav kommuner i bankens kjernemarked:	85,7 %	3 091 187	2 703 714	211 020	176 453
Landet for øvrig	11,5 %	414 969	393 307	551	21 111
Utlandet	0,1 %	4 675	4 439	0	237
Sum	100,0 %	3 606 334	3 188 810	213 142	204 382

Bankens kjernemarked består av følgende kommuner i Nord-Trøndelag: Flatanger, Fosnes, Grong, Høylandet, Inderøy, Leka, Lierne, Namdalseid, Namsos, Namsskogan, Nærøy, Overhalla, Røyrvik, Snåsa, Steinkjer, Verdal, Verran, Vikna.

Note 23 – Forvaltnings- og administrasjonstjenester

Banken forvalter startlån for Lierne og Røyrvik kommune. Saldo ved årsskiftet utgjør kr 7.931.281,25 kroner fordelt på 43 lån. Dette er midler som kommunene låner i Husbanken for videre utlån. Bankens oppgave er regulert i egen avtale og innebærer ingen kredittrisiko for banken.

Note 24 – Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2013	2012
Kredittprovisjoner	6 702	5 561
Renter utlån	110 612	104 308
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (Res pkt 1.3)	117 314	109 869
Renter obligasjoner (Res pkt 1.4)	7 230	8 277
Garantiprovisjoner (Res pkt 4.1)	838	854
Betalingsformidling	10 153	9 366
Forsikringstjenester	4 855	4 480
Sparing og plassering	583	565
Kredittformidling	5 889	3 094
Øvrige inntekter	0	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter (Res 4.2)	21 480	17 505

Note 25 – Andre driftsinntekter

	2013	2012
Driftsinntekter fast eiendom	371	334
Diverse andre driftsinntekter	29	40
Sum andre driftsinntekter (Res pkt. 7)	400	374

Note 26 – Lønn og generelle administrasjonskostnader

	2013	2012
Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør	106	141

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på den ansatte. Beløpet er ikke ført som kostnad i regnskapet, men rentesubsidieringen reduserer bankens renteinntekter tilsvarende.

Note 27 – Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser – antall ansatte

Antall ansatte ved årets slutt er 41, som samlet har utført 40,0 årsverk.

Fondsbaserte forpliktelser/sikrede ytelser
Banken har en kollektiv ytelsesesbasert pensjonsforsikring i DNB Livsforsikring ASA for alle. Forpliktelsen ved årets utgang omfatter 38 ansatte og 9 pensjonister. Hovedbetingelser er 30 års opptjening og ca 66 % av lønn ved fratredelse ved 67 år.

AFP – ytelsesbasert flerforetaksordning
Dagens AFP-ordning ble etablert med virkning fra 1.1.2011. Den nye ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonering, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentsats av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen, og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år.

Årlig aktuarberegning
DNB Pensjonstjenester AS har foretatt beregninger iht. Oppdatert NRS 6. Beregningene baserer seg på informasjon pr. 31.12.2013 og knytter seg til den kollektive ytelsesbaserte pensjonsforsikring. Beregningen av pensjonsmidlene og påløpne forpliktelse gjøres på balansedagen. De estimerte verdier korrigeres hvert år i samsvar med oppgave over pensjonsmidlenes flytteverdi og aktuarberegninger av forpliktelsenes størrelse. Det avvik som oppstår amortiseres over forventet gjenstående tjenestetid til de aktive. Arbeidsgiveravgiften er en del av foretakets ytelse og er da en del av pensjonsforpliktelsen. Arbeidsgiveravgiften beregnes før korreksjon for eventuelle uamortiserte estimatavvik. Videre er omkostningene ved pensjonsordningen inkludert i pensjonskostnaden.

Følgende forutsetning er lagt til grunn for beregningen:

	2013	2012
Avkastning på pensjonsmidler	4,40 %	3,60 %
Diskonteringsrente	4,10 %	4,40 %
Årlig lønnsvekst	3,75 %	3,50 %
Årlig G-regulering	3,50 %	3,25 %
Årlig regulering av pensjoner under betaling	0,60 %	0,20 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravg.faktor	5,10 %	5,10 %
Uttakstilbøyelighet AFP		

Pensjonskostnader:	Sum 2013	Sum 2012
Årets pensjonsopptjening	776	870
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelse	472	422
= Pensjonskostnad (brutto)	1 248	1 292
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-357	-416
+ Administrasjonskostnader	92	85
= Pensjonskostnad (netto)	983	961
+ Resultatført estimatavvik	130	189
- Aga beregnet – innbetalt	-28	-29
= Pensjonskostnad	1 085	1 121
Hertil kommer innskuddsbaserte ytelser:		
Avslutning gammel AFP-ordning	0	-7
Premie ny AFP-ordning	272	221
Sum pensjonskostnad jf res pkt 8.1.2	1 357	1 335

Pensjonsforpliktelser:	Overfinansiering av pensjonsforpliktelse	
	2013 Estimert	2012 Estimert
Pensjonsforpliktelser (brutto/PBO)	14 589	10 964
- Pensjonsmidler (markedsverdi)	-11 178	-9 357
= Pensjonsforpliktelser (netto)	3 411	1 607
+ Ikke resultatført estimatavvik	-5 420	-3 157
= Balanseført pensjonsforpliktelser inkludert avgift jf bal pkt 13.2.1	-2 009	-1 550
Inkluderer arbeidsgiveravgift med	97	75

Note 28 – Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn

Banksjef får andel av bonus på lik linje med øvrige ansatte, 50 % fordeles likt og 50 % etter lønn.
Banksjefen har krav på 12 måneders etterlønn ved ufrivillig oppsigelse.
Banken benytter ikke aksjeverdibasert godtgjørelse.
Lån omfatter også andel av gjeld i næring den enkelte er medeier i.

a) Ytelser til ledende personer

Ledende ansatte og tillitsvalgte		2013		
		Lønn	Andre ytelser	Opptjente rettigheter ytbas.pensjon
Solum, Jon Håvard	Adm. banksjef	1 072	123	188
Myrvold, Odd Inge	Ass. banksjef	740	117	93
Aasland, Bjørn Kalmar		723	15	66
Høstland, Eva		657	17	62
Berg, Kårhild Hallager		628	18	52
Bruce, Ingrid		612	17	70
Leer, Joar		664	17	89
Godtgjørelse til styrets medlemmer består av styrehonorar og tapt arbeidsfortjeneste:				
Veium, Audun	Styrets leder	133		
Holm, Anne Cecilie	Nestleder	52		
Rasmussen, Jarle	Styremedlem	102		
Northug, John	Styremedlem	51		
Urdshals, Kjell	Styremedlem	76		
Aasbø, Lene	Styremedlem, ansatt	52		
Kroglund, Ragnhild	1. varamedlem	43		
Sum for styret		509		
Godtgjørelse til kontrollkomiteens medlemmer består av komitehonorar og tapt arbeidsfortjeneste:				
Heggli, Lisbeth Grønbeck	Leder	36		
Dehli, Inger Johanne		38		
Sørum, Svein		15		
Sum for kontrollkomiteen		89		
Godtgjørelse til medlemmer i forstanderskap og valgkomite		64		

b) Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer med nærstående

		2013		2012	
		Lån	Garanti	Lån	Garanti
Ledelse:					
Solum, Jon Håvard	Adm. banksjef	1 378	-	1 403	-
Myrvold, Odd Inge	Ass. banksjef	1 502		1 592	
Aasland, Bjørn Kalmar		3 563		3 627	
Høstland, Eva		1 005		1 005	
Berg, Kårhild Hallager		1 200		1 200	
Bruce, Ingrid		1 080		1 080	
Leer, Joar		3 222		2 750	
Øvrige ansatte		41 343	-	24 132	-
Sum ansatte		54 293	-	36 789	-
Styret:					
Veium, Audun	Styrets leder	2 204	-	1 696	-
Holm, Anne Cecilie	Nestleder	4 908	-	5 013	-
Rasmussen, Jarle	Styremedlem	-	-	-	-
Northug, John	Styremedlem	250	-	250	-
Urdshals, Kjell	Styremedlem	718		784	
Aasbø, Lene	Styremedlem, ansatt	1 200		1 200	
Kroglund, Ragnhild	1. varamedlem	361		446	
Sum styret eks. banksjef		9 641	-	9 389	-

		2013		2012	
		Lån	Garanti	Lån	Garanti
Kontrollkomiteen:					
Heggli, Lisbeth Grønbeck	Leder	-	-	-	-
Dehli, Inger Johanne	Medlem	-	-	-	-
Sørum, Svein	Medlem	-	-	-	-
Sum kontrollkomiteen		-	-	-	-
Forstanderskapet (25 medlemmer):					
Granli, Stein Erik	Leder	2 500		2 043	
Øvrige medlemmer av forstanderskapet		14 279	-	5 398	-
Sum forstanderskapet		16 779	-	7 441	-

Note 29 – Spesifikasjon av andre driftskostnader

	2013	2012
Leie av lokaler	1 803	1 640
Andre driftskostnader	1 728	1 462
Driftskostnad fast eiendom	1 083	1 589
Maskiner, inventar og transportmidler	510	509
Kredittinformasjonskostnader	318	207
Revisjonshonorar inkl. mva.	228	233
Advokatsalær	127	250
150-årsjubileum		1 035
Prosjekt pensjon og målekort		100
Sum andre driftskostnader (Res 10)	5 797	7 025

Spesifikasjon av leie av lokaler:
Grong Sparebank leier følgende lokaler til sin bankdrift:

Kommune	Leieavtalens utløp	Årlig leie (hele kroner)
Lierne, Mebygda	Ingen fast løpetid, 3 måneders oppsigelse	19 170
Lierne, Nordli	12 måneders oppsigelse	84 000
Steinkjer	31.07.2016, m/5 års forlengelse, 6 mnd. oppsigelse	342 360
Namsos	01.08.2019 m/2x5 års forlengelse, 18 mnd. oppsigelse	591 453
Namsskogan	6 måneders oppsigelse	32 400
Inderøy/Mosvik	01.03.2018 m/5 års forlengelse, 12 mnd oppsigelse	200 080
Rørvik	Ingen fast løpetid, 3 mnd oppsigelse	30 975
Sum		1 300 438

Spesifikasjon av revisjonshonorarer inkl. mva:

	2013	2012
Lovpålagt revisjon	178	173
Skatterådgivning	16	20
Andre tjenester utenfor revisjon (spesifiseres på vesentlig forskjellige tjenester)	13	-
Sum revisjon og bistand inkl. mva	207	193

Note 30 – Skattekostnad

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel.

Betalbar skatt:
Betalbar skatt utgjør 28 % av skattepliktig resultat samt 0,3 % formueskatt. Det skattepliktige resultat vil avvike fra det regnskapsmessige resultat gjennom permanente forskjeller og midlertidige forskjeller. Permanente forskjeller består av ikke fradragsberettigede kostnader og/eller ikke skattepliktige inntekter. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige periodiseringer, som over tid vil utlignes.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel:
Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Den del av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse, skal balanseføres når det er sannsynlig at banken vil kunne nyttiggjøre seg fordelen gjennom fremtidige fradrag i skattepliktig inntekt. Skattesatsen baseres på 28 %. Kostnaden i resultatregnskapet korrigeres for evt. avvik i fjorårets beregnede skatt og den endelig utlignede skatt.

Betalbar skatt er beregnet som følger:	2013	2012
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	36 331	30 572
Permanente forskjeller, inkl. fritaksmetoden	-2 041	-2 358
Endringer i midlertidige forskjeller	-565	-694
Skattepliktig inntekt	33 725	27 520
Inntektsskatt beregnet	9 443	7 705
Formueskatt beregnet	845	604
Betalbar skatt	10 288	8 309
For mye (-)/for lite avsatt fjoråret	-563	-2
Endring i utsatt skatt	262	832
Årets skattekostnad	9 987	9 139

	Endring 2013	31.12.13	31.12.12
Positive (skatteøkende) midlertidige forskjeller			
Driftsmidler (inkl. gevinst og tapskonto)	105	482	377
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	459	2 009	1 550
Sum positive forskjeller	564	2 491	1 927
Negative (skattereduserende) forskjeller som kan utlignes:			
Nedskrivning verdipapirer	-456	76	532
Sum negative forskjeller	-456	76	532
Grunnlag (- utsatt skattefordel)/utsatt skatt	1 020	2 415	1 395
Utsatt skatt 27 % i år, 28 % i fjor. Bal: +19.2	275	652	391

KONTANTSTRØMANALYSE

Tall i hele tusen

***) Tilført fra årets virksomhet**	**2013**	**2012**
Resultat av ordinær drift	26 344	21 433
+ Avskrivninger	1 098	975
- Gevinst ved avgang av driftsmidler	-16	0
+ Tap på utlån	3 196	3 139
- Gavefond	0	0
= Sum tilført fra årets virksomhet	**30 622**	**25 547**
Endring diverse gjeld	3 349	-1 755
Endring diverse fordringer	-1 392	-416
Endring brutto utlån	-291 438	-232 912
Endring kortsiktige verdipapirer	-48 165	31 192
Endring innskudd fra kunder	240 850	87 851
Endring innskudd fra kredittinstitusjoner	-39 868	-105 000
A. Netto likviditetsvirkning fra virksomheten	**-106 042**	**-195 493**
Investering i varige driftsmidler	-2 302	-2 302
Innbetalt ved avgang varige driftsmidler	160	0
Endring langsiktige verdipapirer	-7 030	-2 142
B. Likviditetsendringer vedrørende investeringer	**-9 172**	**-4 444**
Netto utstedt sertifikater og obligasjonsgjeld	108 347	154 705
Utbetalt ved nedbetaling av obligasjonsgjeld	0	0
Endring ansvarlig lånekapital	0	-22 000
Innbetalt ny egenkapital	0	50 412
C. Likviditetsendring vedrørende finansiering	**108 347**	**183 117**
A + B + C. Sum endring likvider	-6 867	-16 820
+ Likviditetsbeholdning 01.01.	116 108	132 928
= Likviditetsbeholdning 31.12.	**109 241**	**116 108**
som består av:		
Kasse, bank og Norges Bank	96 686	106 641
Likvide innskudd andre finansinstitusjoner	12 555	9 467
	109 241	**116 108**

BDO

Tlf : 74 31 27 30
Fax: 74 31 27 31
www.bdo.no

Torget
7870 Grong

Til forstanderskapet i Grong Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Grong Sparebank som viser et overskudd på kr 26 343 589. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettvisende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av den finansielle stillingen til Grong Sparebank per 31. desember 2013, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

BDO AS, et norsk aksjeselskap, er deltaker i BDO International Limited, et engelsk selskap med begrenset ansvar, og er en del av det internasjonale BDO-nettverket, som består av uavhengige selskaper i de enkelte land. Foretaksregisteret: NO 993 606 650 MVA.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er 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 oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Grong, 12. februar 2014
BDO AS

Jan Ove Bergin
Statsautorisert revisor

BDO AS, et norsk aksjeselskap, er deltaker i BDO International Limited, et engelsk selskap med begrenset ansvar, og er en del av det internasjonale BDO-nettverket, som består av uavhengige selskaper i de enkelte land. Foretaksregisteret: NO 993 606 650 MVA.

Kontrollkomiteens melding

Årsrapport for 2013 fra kontrollkomiteen til forstanderskapet i Grong Sparebank

Kontrollkomiteen har i 2013 bestått av Lisbeth Grønbeck Heggli leder, Svein Sørum medlem og nesteleder advokat Inger J. Dehli. Komiteen har avholdt fire møter.
Revisor har deltatt ved ett av møtene. Banksjef har redegjort ved behandling av enkeltsaker på de fleste møtene og orientert om bankens virksomhet og foreliggende rapporter.

Komiteen har gjennomgått bankens styreprotokoller. Spørsmål til disse er besvart. Kontrollkomiteen har inntrykk av at styrets vedtak følges opp på en betryggende måte. Likeledes er bevillingsprotokoller, rapporter vedrørende misligholdte lån, og rapport vedrørende overtrekk, gjennomgått.

I henhold til instruks har kontrollkomiteen avgitt uttalelse vedrørende tilstrekkelig sikkerhet i forbindelse med lån til ansatte og tillitsvalgte.

Kontrollkomiteens leder har møtt for finanstilsynet og orientert om hvilke områder kontrollkomiteen særskilt har arbeidet med.

Etter kontrollkomiteens oppfatning gir Grong Sparebanks årsberetning og regnskap uttrykk for bankens virksomhet, økonomiske stilling og resultat for 2013. I samsvar med revisors beretning vil kontrollkomiteen foreslå for forstanderskapet at regnskapet for 2013 godkjennes.

Grong 18.februar 2014

Lisbeth Grønbeck Heggli | Svein Sørum | Inger J. Dehli

VEDLEGG 1

SENTRALE TALL FRA RESULTATREGNSKAP FOR ÅRENE 2010–2013 (tall i hele tusen)

Fra resultatregnskapet	2013	2012	2011	2010
Rente- og kredittprovisjoner	125 979	119 454	111 693	97 363
Rentekostnader	-63 056	-60 843	-60 747	-49 388
Netto rente- og kredittprovisjon	62 923	58 611	50 946	47 975
Andre inntekter	23 629	19 188	13 130	15 575
Driftskostnader	-47 438	-44 221	-39 347	-34 938
Resultat før tap	39 114	33 578	24 729	28 612
Tap/gevinst ved salg anl.midler	413	133	153	579
Tap på utlån og garantier	-3 196	-3 139	-1 333	-1 890
Resultat av ordinær drift	36 331	30 572	23 549	27 301
Skatt	-9 987	-9 139	-7 108	-7 783
Resultat ord. drift etter skatt	**26 344**	**21 433**	**16 441**	**19 518**

SENTRALE TALL I % AV GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL FOR ÅRENE 2010–2013

Fra resultatregnskapet	2013	2012	2011	2010
I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital*	2 729 127	2 453 641	2 278 622	2 057 728
Rente og kredittprovisjoner	4,62	4,87	4,90	4,73
Rentekostnader	-2,31	-2,48	-2,67	-2,40
Nto.rente og kredittprov.	2,31	2,39	2,23	2,33
Andre inntekter nto (II)	0,87	0,78	0,58	0,76
Driftskostnader (IV)	-1,74	-1,80	-1,73	-1,70
Resultat før tap	1,43	1,37	1,08	1,39
Tap/gev. ved salg anleggsmidler	0,02	0,01	0,01	0,03
Tap på utlån og garantier	-0,12	-0,13	-0,06	-0,09
Resultat av ordinær drift	1,33	1,25	1,03	1,33
Skatt	-0,37	-0,37	-0,31	-0,38
Resultat av ord. drift etter skatt	**0,97**	**0,88**	**0,72**	**0,95**

** = gj.snitt av siste 13 måneder*

VEDLEGG 2

SENTRALE TALL FRA BALANSEN FOR ÅRENE 2010–2013 (tall i hele tusen)

Eiendeler	2013	2012	2011	2010
Kontanter og innskudd fra finansinstitusjoner	109 241	116 108	132 928	189 902
Verdipapirer	331 738	278 685	307 735	196 532
Brutto utlån	2 446 271	2 156 589	1 923 958	1 788 839
- spesifiserte tap	-4 098	-3 458	-2 075	-2 510
- uspesifiserte tap	-11 140	-10 340	-8 865	-7 865
Øvrige aktiva	24 266	23 422	21 679	21 219
Sum aktiva	**2 896 278**	**2 561 006**	**2 375 360**	**2 186 117**

Gjeld og egenkapital	2013	2012	2011	2010
Innskudd fra finansinst.	90 132	130 000	235 000	245 000
Innskudd fra kunder	2 100 383	1 859 533	1 771 682	1 431 564
Obligasjonsgjeld	389 381	281 034	126 329	284 128
Øvrig gjeld	20 916	21 578	19 974	19 339
Avsetning til forpliktelser	652	391	0	42
Ansvarlig lånekapital	20 000	20 000	42 000	42 000
Egenkapital	274 814	248 470	180 375	164 044
Sum passiva	**2 896 278**	**2 561 006**	**2 375 360**	**2 186 117**

Nøkkeltall	2013	2012	2011	2010
Forvaltningskapital	2 896 278	2 561 006	2 375 360	2 186 117
Innskudd fra kunder	2 100 383	1 859 533	1 771 682	1 431 564
Utlån netto egen balanse	2 431 033	2 142 791	1 913 018	1 778 464
Innsk.dekning (ift. utlån nto.)	86,40	86,78	92,61	80,49
Utlån i % av innskudd	115,74	115,23	107,98	124,23
Eika Boligkreditt	742 539	599 081	447 727	315 381
Netto tap på utlån	-3 196	-3 139	-1 333	-1 890
Utgifter i % av inntekter*	54,81	56,84	61,41	54,98
Tap eksklusiv gruppevise nedskrivninger i % av brutto utlån	0,10	0,08	0,02	0,05
Tap i % av brutto utlån	0,13	0,15	0,07	0,11

**Ki-indeks IV/III*100*

Utlån pr. kommune inkl. Eika Boligkreditt – 10 største

	2013	%vis andel
Namsos	762,0	23,90 %
Steinkjer	442,4	13,87 %
Grong	327,4	10,27 %
Overhalla	167,2	5,24 %
Lierne	154,3	4,84 %
Vikna	138,9	4,36 %
Trondheim	116,1	3,64 %
Namsskogan	113,4	3,56 %
Inderøy	112,9	3,54 %
Nærøy	103,8	3,26 %
Øvrige kommuner	750,4	23,53 %
Totalt utlån	**3 188,8**	**100,00 %**

Utlån pr. kommune i bankens egen balanse – 10 største

	2013	%vis andel
Namsos	495,5	20,26 %
Grong	303,6	12,41 %
Steinkjer	302,0	12,35 %
Lierne	148,5	6,07 %
Overhalla	130,1	5,32 %
Namsskogan	109,4	4,47 %
Vikna	104,6	4,28 %
Inderøy	95,0	3,88 %
Nærøy	87,6	3,58 %
Trondheim	81,4	3,33 %
Øvrige kommuner	588,6	24,06 %
Totalt utlån	**2 446,3**	**100,00 %**

Innskudd pr. kommune – 10 største	2013	%vis andel
Grong	409,9	19,42 %
Steinkjer	280,8	13,30 %
Lierne	245,3	11,62 %
Namsos	206,0	9,76 %
Inderøy	141,7	6,71 %
Oslo	130,5	6,18 %
Røyrvik	99,4	4,71 %
Namsskogan	83,9	3,98 %
Overhalla	60,5	2,87 %
Vikna	48,6	2,30 %
Øvrige kommuner	403,9	19,14 %
Total kunde innskudd	**2 110,5**	**100,00 %**

TILLITSVALGTE OG ANSATTE

FORSTANDERSKAPET
Kommunevalgte:
Vigdis Linmo, Grong
Knut Eide, Lierne
Trine Berg Fines, Mosvik, nestleder
Kari Ystgård, Namsskogan
Rolf Heggli, Røyrvik
Anders O. Flaat, Høylandet

Innskytervalgte:
Stein Erik Granli, Grong, leder
Hanne Vilja Sagmo, Grong
Morten Fiskum, Grong
Johannes Østerås, Grong
Ellinor Jåma, Grong
Ole Sætervoll, Sørli
Jorunn M. Granheim, Sørli
Lars Harbækvold, Nordli
Jonny Melting, Inderøy

Valgt av egenkapitalbeviseierne:
Alf Harry Karlsen, Rørvik
Audun Fosseng, Salsnes
Torbjørn Landsem, Namsos
Bertil Smalås, Steinkjer
Arild Volden, Steinkjer

Valgt av ansatte:
Inger Anne B. Lyngstad, Grong
Ingeborg Heia, Grong
Joar Leer, Grong
Siv M. G. Røsæg, Beitstad
Torgeir Hanssen, Namsos

STYRET
Audun Veium, Grong, leder
Anne Cecilie Holm, Bangsund, nestleder
Jarle Rasmussen, Namsos
Lene Aasbø, Bangdalen, ansattvalgt
Kjell Urdshals, Nordli
John Northug, Mosvik

KONTROLLKOMITE
Lisbeth G. Heggli, Limingen, leder
Svein Sørum, Namsskogan, nestleder
Inger Dehli, Steinkjer

VALGKOMITE
Jonny Melting, Mosvik
Morten Fiskum, Grong, leder
Kari Ystgård, Namsskogan
Jon Helge Inderdal, Sørli,
valgt av EK bevis eierne
Ingeborg Heia, Grong, ansattvalgt

ANSATTE PR. 01.01.14
Arbeidssted Grong:
Jon Håvard Solum, adm. banksjef
Odd Inge Myrvold, ass. banksjef
Ann Jeanett Klinkenberg
Ann Kristin G. Ravlo
Anne Solfrid Moe
Bjørn Osen
Bodil Steinkjer Engum
Frode Mellingen
Ingeborg Heia
Inger Anne B. Lyngstad
Inger Marie B. Myrvold
Ingrid Bruce
Ingvill Rotmo
Joar Leer
Johan Trapnes
Jonas Vie
Jon Strand
Kårhild Hallager Berg
Margrete Kvetangen
Marit Sveine
Per Eivind Aas Musum
Sigurd Pettersen
Steinar Lunde
Vigdis Olsen Seem

Arbeidssted Lierne:
Henny Holand Bruvoll
Jan Morten Estil

Arbeidssted Inderøy:
Tordis Hindberg

Arbeidssted Namsos:
Eva Høstland
Lene Aasbø
Sigrun Eidshaug
Tom Christian Nynes
Torgeir Hanssen
Trine Aspnes

Arbeidssted Steinkjer:
Bjørn Kalmar Aasland
Hilde Aslaksen Skogset
Ida Vassmo
Ingunn Solli
Kjell Roger Stock
Siv Gifstad Røsæg

Arbeidssted Rørvik:
Ingar Sekkenes
Lisbeth Haug

Jon Håvard Solum
Adm. banksjef
Direkte tlf: 995 64 501

Odd Inge Myrvold
Ass. banksjef
Direkte tlf: 482 94 465

Bjørn Osen
Kredittsjef
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 915 51 531

Anne Solfrid Moe
Regnskap og IT-ansvarlig
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 917 19 849

Vigdis Olsen Seem
Controller
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 958 11 438

Jon Strand
Kunderådgiver landbruk
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 976 81 777

Ann-Kristin G. Ravlo
Forsikringsansvarlig
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 977 45 590

Inger Anne Bye Lyngstad
Depotansvarlig
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 904 09 782

Per Eivind Aas Musum
Kunderådgiver bedrift
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 951 25 715

Ingeborg Heia
Kunderådgiver
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 904 09 079

Steinar Lunde
Kunderådgiver
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 904 10 321

Marit Sveine
Kunderådgiver
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 476 42 707

Margrete Kvetangen
Kunderådgiver
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 415 41 708

Frode Mellingen
Aut. finansiell rådgiver
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 456 30 638

Ingrid Bruce
Avd.leder dagligbank
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 976 77 063

Joar Leer
Risk manager og avd.leder intern drift
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 488 90 658

Bodil Steinkjer Engum
Kunderådgiver
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 905 61 548

Kårhild Hallager Berg
Banksjef privatmarked
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 920 21 139

Jonas Vie
Forsikringsrådgiver bedrift
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 417 32 191

Inger Marie B. Myrvold
Depot
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 904 08 968

Ann Jeanett Klinkenberg
Kunderådgiver
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 977 28 625

Ingvill Rotmo
Kunderådgiver
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 452 28 647

Johan Trapnes
Controller
Arbeidssted: Grong
Direkte tlf: 416 30 077

Sigurd Pettersen
Senior bedriftsrådgiver
Direkte tlf: 905 68 202

Ingar Jørstad Sekkenes
Kunderådgiver
Arbeidssted: Rørvik
Direkte tlf: 932 18 270

Lisbeth Anita Haug
Kunderådgiver
Arbeidssted: Rørvik
Direkte tlf: 901 90 151

Henny Holand Bruvoll
Kunderådgiver
Arbeidssted: Lierne
Direkte tlf: 950 29 349

Jan Morten Estil
Kunderådgiver
Arbeidssted: Lierne
Direkte tlf: 482 12 431

Bjørn Kalmar Aasland
Avd.leder og bedriftsrådgiver
Arbeidssted: Steinkjer
Direkte tlf: 901 65 225

Kjell Roger Stock
Aut. finansiell rådgiver
Arbeidssted: Steinkjer
Direkte tlf: 482 50 022

Ida Vassmo
Aut. finansiell rådgiver
Arbeidssted: Steinkjer
Direkte tlf: 908 34 663

Siv Gifstad Røsæg
Aut. finansiell rådgiver
Arbeidssted: Steinkjer
Direkte tlf: 958 31 845

Ingunn Merethe Solli
Kunderådgiver
Arbeidssted: Steinkjer
Direkte tlf: 906 96 463

Tordis Hindberg
Kunderådgiver
Arb.sted: Inderøy og Steinkjer
Direkte tlf: 489 53 533

Hilde Aslaksen Skogset
Kunderådgiver
Arb.sted: Inderøy og Steinkjer
Direkte tlf: 953 37 007

Eva Høstland
Avd.leder privatmarked
Arbeidssted: Namsos
Direkte tlf: 909 78 212

Sigrun Eidshaug
Kunderådgiver
Arbeidssted: Namsos
Direkte tlf: 901 47 385

Lene Aasbø
Aut. finansiell rådgiver
Arbeidssted: Namsos
Direkte tlf: 997 10 032

Torgeir Hanssen
Kunderådgiver
Arbeidssted: Namsos
Direkte tlf: 971 65 999

Trine Aspnes
Kunderådgiver
Arbeidssted: Namsos
Direkte tlf: 472 46 743

Tom Christian Nynes
Kunderådgiver
Arbeidssted: Namsos
Direkte tlf: 970 47 755

GRONG
SPAREBANK
Tlf. 74 31 28 60 ▪ www.grong-sparebank.no
Trio Media 02/14
GRONG ▪ INDERØY ▪ LIERNE ▪ NAMSOS ▪ RØRVIK ▪ STEINKJER