

3. kvartal 2020

Grong Sparebank



NØKKELTALL

	202009	202006	202003	201912	201909
Lønnsomhet					
Kostnadsindeks	55,08 %	53,63 %	61,61 %	56,73 %	56,44 %
Kostnadsindeks eks VP	56,15 %	54,71 %	58,69 %	58,06 %	58,33 %
Driftskostnader i GFK	1,52 %	1,48 %	1,69 %	1,62 %	1,57 %
Egenkapitalavkastning	7,78 %	7,66 %	4,18 %	8,04 %	7,92 %
Resultat etter skatt i GFK	0,80 %	0,79 %	0,43 %	0,82 %	0,80 %
Rentenetto	1,86 %	1,88 %	2,01 %	2,00 %	1,94 %
Balansetall (MNOK)					
Forvaltningskapital	7.103	7.080	6.838	6.785	6.572
Forvaltningskapital inkl. EBK	9.328	9.247	8.773	8.636	8.457
Brutto utlån	6.049	5.902	5.834	5.787	5.608
Lån overført til EBK	2.225	2.167	1.934	1.851	1.884
Brutto utlån inkl. EBK	8.274	8.069	7.769	7.639	7.493
Innskudd fra kunder	5.026	5.060	4.802	4.742	4.573
Innskuddsdekning	83,09 %	85,73 %	82,30 %	81,94 %	81,55 %
Innskuddsdekning inkl EBK	60,75 %	62,71 %	61,81 %	62,08 %	61,04 %
Vekst (QoQ)					
Vekst forvaltningskapital	0,32 %	3,54 %	0,79 %	3,23 %	0,13 %
Utlån egen balanse, br.utlån	2,50 %	1,16 %	0,81 %	3,19 %	1,11 %
Overført lån til EBK	2,69 %	12,02 %	4,47 %	-1,75 %	0,61 %
Samlet utlånsvekst	2,55 %	3,86 %	1,70 %	1,95 %	0,99 %
Innskuddsvekst	-0,66 %	5,37 %	1,26 %	3,69 %	-0,27 %
Tap og mislighold					
Misligholdte over 90 dager	41.871	43.132	30.526	32.675	42.043
Misligholdte over 90 dager/br.utlån	0,69 %	0,73 %	0,52 %	0,56 %	0,75 %
Misligholdte over 90 dager/br.utlån+EBK	0,51 %	0,53 %	0,39 %	0,43 %	0,56 %
Tap i prosent av br.utlån, annualisert	0,20 %	0,26 %	0,56 %	0,12 %	0,17 %
Tap i prosent av br.utlån inkl. EBK, annualisert	0,14 %	0,19 %	0,42 %	0,09 %	0,12 %
Soliditet					
Ren kjernekapital	16,21 %	16,45 %	17,82 %	18,49 %	17,56 %
Kjernekapital	17,73 %	17,99 %	19,38 %	20,09 %	19,23 %
Kapitaldekning	19,67 %	19,96 %	21,39 %	22,14 %	21,21 %
Likviditet					
LCR	119	189	231	290	216
Egenkapitalbevis					
Antall utstedte bevis	2.972.475	2.972.475	2.972.475	2.972.475	2.972.475
Egenkapitalbevisbrøk før utbyttedisp	46,44 %	46,44 %	46,44 %	48,09 %	48,08 %
Bokført egenkapital per EKB*	115,69	113,50	110,65	115,32	112,94
Resultat per EKB hiå*	6,54	4,24	1,15	8,69	6,31
Siste omsatte kurs	115	113	105	108	105

Bokført egenkapital per EKB. Utrekning endret slik at fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital inngår.

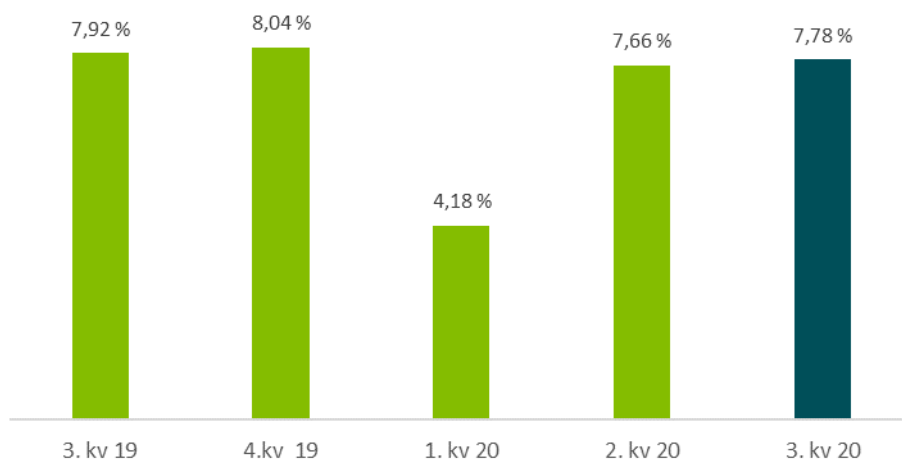
Hovedpunkter 3. kvartal 2020

Fortsatt stor usikkerhet knyttet til forventede kredittap

Bra aktivitetsnivå, og sterk kredittvekst
Brutto utlån øker med 2,6 % i 3. kvartal

Solid kapital- og likviditetssituasjon
Konsolidert kapitaldekning godt over myndighetskrav.

Egenkapitalavkastning



3. kvartal 2020

RESULTAT

Grong Sparebank oppnådde per 3. kvartal 2020 et resultat før skatt på 55,8 mill. mot 52,0 mill. per 3. kvartal 2019 og et resultat etter skatt på 41,8 mill. mot 39,0 mill. per 3. kvartal 2019.

Resultatet per 3. kvartal 2020 gir en annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 7,78 %, mot 7,92 % på samme tid i fjor.

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet etter skatt 0,80 %, noe som er på samme nivå som i fjor.

RENTENETTO

Bankens netto renteinntekter ble på 96,9 mill., tilsvarende en rentenetto på 1,86 % per 3. kvartal 2020. Per 3. kvartal 2019 endte netto renteinntekter på 94,6 mill., tilsvarende en rentenetto 1,94 %.

Årsaken til nedgangen i rentenetto er først og fremst knyttet til forskjellige renteendringstidspunkt mellom utlån og innskudd i andre kvartal 2020, og deler av tredje kvartal.

Det har også blitt foretatt tilbakekjøp av seniorobligasjoner, som bidrar til å redusere rentenetto noe.

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter ble 44,2 mill. per 3. kvartal 2020 mot 36,6 mill. per 3. kvartal 2019.

Hovedårsaken til økningen er knyttet til økte provisjonsinntekter. Provisjoner fra Eika Boligkreditt har økt, som følge av økt overført volum. Kjøpet av forsikringsagenten Brekk og Olsvik, som ble gjort på slutten av 2019, bidrar til økt forsikringsprovisjon i 2020.

INNTEKTER FRA FINANSIELLE EIENDELER

Netto inntekter fra finansielle eiendeler ble kr 2,8 mill. per 3. kvartal 2020, mot kr 4,3 mill. per 3. kvartal 2019.

Kreditspreader på verdipapirer har trukket inn ytterligere i løpet av tredje kvartal 2020 og bidrar med positiv verdiregulering av obligasjonsporteføljen.

DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnadene ble på 79,3 mill. per 3. kvartal 2020, hvilket er en økning på 2,7 mill. fra samme tid i fjor.

Lønn og andre personalkostnader ble på 40,1 mill. per 3. kvartal 2020 mot 37,8 mill. per 3. kvartal 2019. I forbindelse med kjøpet av forsikringsagenten Brekk og Olsvik på slutten av 2019, overtok banken samtidig to ansatte som bidrar til økt lønn- og andre personalkostnader i 2020.

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

Andre driftskostnader ble per 3. kvartal 2020 på 35,4 mill. Dette er en økning på 0,4 mill. fra 3. kvartal 2019.

I prosent av gjennomsnittlig forvaltning utgjorde driftskostnadene per 3. kvartal 2020 1,52 % mot 1,57 % per 3. kvartal 2019.

Kostnadsindeks justert for verdipapirer var per 3. kvartal 2020 56,15 %, mot 58,33 % per 3. kvartal 2019. Kostnadsindeksen inklusive verdipapirer var ved utgangen av 3. kvartal 2020 55,08 %, mot 56,44 % ved utgangen av 3. kvartal 2019.

TAP OG MISLIGHOLD

Banken hadde per 3. kvartal 2020 et tap på 8,9 mill. mot 7,0 mill. per 3. kvartal 2019. Tapet per 3. kvartal skriver seg i hovedsak fra økte forventede kredittap i forbindelse med coronasituasjonen. Det er gitt en nærmere omtale av dette i notene.

Misligholdte engasjement utgjorde per 3. kvartal 2020 0,69 % av brutto utlån mot 0,75 % på samme tid i fjor.

Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.

BALANSE

Forvaltningskapitalen har økt med 531 mill. siste 12 mnd., og var ved utgangen 3. kvartal 2020 7.102 mill. Målt i prosent tilsvarer veksten 7,88 %.

Brutto utlån har økt 443 mill. siste 12 mnd. og utgjorde ved utgangen av 3. kvartal 2020 6.025 mill. Målt i prosent utgjorde veksten 7,66 %. Veksten hittil i år var på 4,47 %

Innskudd fra kunder har økt med 453 mill. siste 12 mnd., og utgjorde ved utgangen av 3. kvartal 2020 5.026 mill. Dette tilsvarer en vekst på 9,66 %. Veksten hittil i år var på 5,97 %.

EIKA BOLIGKREDITT

Porteføljen i EBK har økt med 341 mill. siste 12 mnd. og var ved utgangen av 3. kvartal 2020 på 2.225 mill.

UTLÅNSVEKST

Total utlånsvekst siste 12 mnd. (egen balanse og Eika Boligkreditt) utgjorde 10,06 %. Total utlånsvekst hittil i år endte på 8,11 %

BOLI EIENDOMSMEGLING

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

Regnskapet hittil i år viser at selskapet samlet sett, hadde et resultat før skatt på omtrent 1,6 mill.

LIKVIDITET

Banken har en god likviditetsreserve i form av bankinnskudd og trekkrettigheter. Banken gjennomfører refinansiering i god tid før forfall, og legger stor vekt på god løpetidsstruktur og høyt nivå på likviditetsindikatorne.

Likviditetsindikator (LCR) ble pr 3. kvartal 2020 beregnet til 119 %. Bankens mål er 115 %.

Innskuddsdekningen var ved utgangen av 3. kvartal 2020 på 83,09 %, hvilket er noe høyere enn på samme tid i fjor (81,55 %).

KAPITALDEKNING

Per 30.09.2020 (30.09.2019) var ren kjernekapitaldekning 16,21 % (17,56 %), kjernekapitaldekning 17,73 % (19,23 %) og kapitaldekningen 19,67 % (21,21 %).

Per 30.09.2020 var konsolidert ren kjernekapitaldekning 15,95 %, konsolidert kjernekapitaldekning 17,50 % og konsolidert kapitaldekning 19,48 %.

ORGANISASJON

Antall ansatte per 30.09.2020 er 55 stk. som utfører 54,2 årsverk. Utførte årsverk per 3. kvartal 2020 er 52,2. Et stadig stigende antall forventningsfulle kunder, samt krav om rasjonell drift, stiller fortsatt store krav til alle medarbeiderne. Arbeidsmiljøet anses som bra, og korttidssykefraværet er fortsatt lavt. Det er ikke registrert personskader eller materielle skader i 2020.

UTSIKTENE FREMOVER

Banken har gjennom krisen vært en aktiv støttespiller og tilrettelegger for lokal vekst, innenfor både person- og bedriftsmarkedet. 3. kvartal var også et kvartal med mye aktivitet og stor vekst i kundemassen.

Banken er godt kapitalisert og posisjonerer seg også for videre vekst. Strukturelle endringer, sammen med coronakrisen gjør at vi forventer at etterspørselen etter våre tjenester på kort sikt ikke vil endre seg betydelig.

Det er fortsatt stor usikkerhet knyttet til forventede kredittap. Som ved 1. kvartal og 2. kvartal er usikkerheten knyttet til varighet av krisen og hvor lang tid det tar før aktivitetsnivået i verden ellers henter seg inn igjen.

Bankens markedsområde er preget av mye offentlig forvaltning og landbruk, hvilket foreløpig ser ut til å redusere effekten av corona. Per 3. kvartal er det bare tap på ett engasjement som kan knyttes til corona, og misligholdsnivået er fortsatt lavt og stabilt. Vi ser imidlertid at krisen begynner å tære på enkelte næringer. Reiseliv og deler av entreprenørbransjen er særlig utsatte dersom krisen vedvarer over lengre tid.

Banken har ikke funnet grunnlag for å endre tilleggsavsetninger for forventede kredittap fra 1. kvartal og 2. kvartal, og har derfor valgt å beholde disse også per 3. kvartal.

Banken er i en prosess med salg av bankbygget i Grong. Det forventes at dette arbeidet vil slutføres i løpet av 4. kvartal 2020.

STYRETS ERKLÆRING

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 3. kvartal 2020 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettvise bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Beretningen for 3. kvartal 2020 gir en rettvise oversikt over utviklingen,

resultatet og stillingen til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer som banken står ovenfor.

Grong 11. november 2020

Audun Veium
Styreleder

Heidi Wang
Nestleder

Renathe Nilsen

Jo Morten Aunet

Øyvind Kveli

Espen Ledang

May-Liss Båtstrand

Jon Håvard Solum
Adm. banksjef

RESULTAT

(i tusen kroner)	30.09.2020	30.09.2019	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	31.12.2019
Renteinntekter	155.996	161.569	44.312	57.462	223.518
Rentekostnader	-59.059	-66.969	-12.404	-25.202	-92.783
Netto renteinntekter	96.937	94.601	31.908	32.261	130.735
Provisjonsinntekter mv	44.463	38.207	15.544	14.042	54.551
Provisjonskostnader mv	-2.195	-2.527	-839	-929	-3.513
Andre driftsinntekter	1.964	900	1.173	294	1.361
Netto provisjonsinntekter mv	44.233	36.580	15.878	13.408	52.400
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	15.650	3.700	351	98	3.784
Netto verdiendring finansielle instrumenter	-12.894	642	529	235	-1.542
Netto inntekter fra finansielle eiendeler	2.756	4.343	880	333	2.242
Lønn og andre personal kostnader	-40.110	-37.821	-14.903	-14.336	-53.181
Andre driftskostnader	-35.372	-35.027	-12.010	-11.962	-48.229
Av- og nedskrivninger	-3.789	-3.672	-1.272	-1.235	-4.924
Sum driftskostnader	-79.271	-76.520	-28.184	-27.533	-106.334
Resultat før tap	64.654	59.003	20.481	18.468	79.043
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	-8.868	-6.972	-1.067	-1.381	-6.903
Resultat før skatt	55.786	52.032	19.414	17.088	72.140
Skattekostnad	-13.947	-13.005	-4.743	-4.295	-18.422
Resultat etter skatt	41.839	39.026	14.671	12.792	53.718
Totalresultat for perioden	41.839	39.026	14.671	12.792	53.718
Resultat per egenkapitalbevis	6,54	6,31			8,48

BALANSE

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Kontanter*	8.228	138.402	105.827
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	123.417	139.463	196.033
Utlån til kunder til amortisert kost	6.025.036	5.581.725	5.765.032
Sertifikater og obligasjoner	641.220	506.423	501.201
Finansielle derivater	4	0	0
Aksjer og andeler med variabel avkastning	232.393	148.080	156.732
Eierinteresser i tilknyttet selskap	2.210	2.210	2.210
Eierinteresser i konsernselskap	9.440	9.940	7.940
Immaterielle eiendeler	4.147	5.580	5.485
Varige driftsmidler	23.378	26.390	25.584
Utsatt skatt	1.243	1.127	1.243
Forsk.bet. og opptj.ikke mottatte inntekter	4.730	8.764	9.347
Andre eiendeler	27.455	4.168	8.085
SUM EIENDELER	7.102.900	6.572.271	6.784.716
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	46
Innskudd fra kunder	5.026.266	4.573.470	4.742.148
Verdipapirgjeld	1.152.012	1.100.139	1.160.083
Finansielle derivater	52	0	0
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	10.369	50.099	17.277
Annen gjeld	33.692	25.402	48.100
Avsetninger	14.700	0	0
Ansvarlig lånekapital	70.317	70.000	70.000
SUM GJELD	6.307.408	5.819.110	6.037.654
Egenkapitalbeviskapital	297.248	297.248	297.248
Overkursfond	971	956	971
Fondsobligasjonskapital	55.000	55.000	55.000
Fond for urealiserte gevinster	13.603	0	0
Sparebankens fond	410.169	381.129	370.401
Gavefond	243	93	293
Utjevningfond	21.355	18.736	23.150
Annen egenkapital	-3.097	0	0
SUM EGENKAPITAL	795.492	753.161	747.062
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7.102.900	6.572.271	6.784.716
<u>POSTER UTENOMBALANSEN</u>			
Garantier	95.241	82.122	85.085
Renteswapper		22.000	12.000

Grong 11. november 2020

Audun Veium
Styreleder

Heidi Wang
Nestleder

Renathe Nilsen

Jo Morten Aunet

Øyvind Kveli

Espen Ledang

May-Liss Båtstrand

Jon Håvard Solum
Adm. banksjef

Egenkapitaloppstilling

Beløp i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings- fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	
Egenkapital 01.01.2019	253.558	0	1.621	0	342.102	18.737	93	0	0	616.110
Resultat etter skatt					28.298	4.413	200			32.912
Innskutt egenkapital	43.689									43.689
Tilført overkursfond v/emisjon			1.311							1.311
Brukt Overkursfond v/emisjon			-1.825							-1.825
Bistand ifm emisjon			-135							-135
Andre inntekter og kostnader										0
Totalresultat 31.12.2019	43.689	0	-649	0	28.298	4.413	200	0	0	75.952
Renter på fondsobligasjon										0
Egenkapital 31.12.2019	297.248	0	971	0	370.401	23.150	293	0	0	692.062
Overgang til IFRS				55.000	-2.070	-1.795		13.603		64.738
Egenkapital 01.01.2020	297.248	0	971	55.000	368.331	21.355	293	13.603	0	756.800
Resultat etter skatt									41.839	41.839
Andre inntekter og kostnader										0
Totalresultat 30.09.2020	0	0	0	0	0	0	0	0	41.839	41.839
Renter på fondsobligasjon									-3.097	-3.097
Egenkapital 30.09.2020	297.248	0	971	55.000	368.331	21.355	293	13.603	38.742	795.542

NOTER

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER

Regnskapsprinsippene er beskrevet i årsregnskapet for 2019. Regnskapet per 30.09.2020 har ikke vært gjenstand for forenklet revisorkontroll. Halvårsregnskapet har vært gjenstand for forenklet revisorkontroll i henhold til ISRE2410. Andel av årets resultat er tillagt grunnlaget for kapitaldekningen.

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

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

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

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

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med identifikasjon og måling av verdifall i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 7 (evt. generelle regnskapsprinsipper i årsrapport for 2019) for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

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

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

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

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

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 6,6 mill. kroner siden årsskiftet. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 7.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 1,6 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 7.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 8).

NOTE 2 DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP

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

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

Forsikring Helgeland AS driver salg av forsikringsprodukter på Helgeland fra sitt kontor i Mo i Rana. Grong Sparebanker eier 34 % av selskapet.

Namdal Investor AS er et investeringsselskap som investerer i aksjer og andeler i selskap med hovedvirksomhet i Namdalen. Grong Sparebank eier 29 % av selskapet.

NOTE 3 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Transaksjoner med nærstående parter for 3. kvartal 2020 er i hovedsak uvesentlig fra det som er opplyst i årsrapport for 2019 og 1. og 2. kvartalsrapport for 2020.

NOTE 4 MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	8.997	13.039	10.484
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	32.874	29.005	22.191
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-9.622	-4.372	-5.981
Netto misligholdte utlån	32.249	37.671	26.694

Tapsutsatte engasjement	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	1.399	4.765	680
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	2.940	3.924	12.108
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.521	-5.078	-3.178
Netto tapsutsatte engasjement	2.817	3.612	9.610

NOTE 5 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER, FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Lønsmottakere og pensjonister	4 116 707	3 922 265	4 000 441
Jordbruk, skogbruk, fiske	730 407	614 914	678 397
Industri	44 074	52 628	47 647
Bygg og anlegg	199 298	188 922	172 940
Handel, hotell, transport, tjenester	212 402	206 843	203 946
Finansiering, eiendomsdrift	654 841	527 271	595 729
Offentlig forvaltning og andre	97 536	95 533	88 080
Påløpt rente	791		
Gebyramortisering	- 6 854		
Sum utlån før nedskrivninger	6.049.201	5.608.376	5.787.181
Steg 1 nedskrivninger	- 2 894		
Steg 2 nedskrivninger	- 10 128		
Gruppevise nedskrivninger		- 17 190	- 12 990
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	- 11 143	- 9 460	- 9 159
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	6.025.036	5.581.726	5.765.032
Utlånsportefølje hos Eika Boligkreditt AS	2.224.020	1.883.967	1 851 388
Totale utlån	8.249.056	7.465.693	7.616.420

NOTE 6 NEDSKRIVNINGER

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	573	1.407	2.209	4.189
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	32	-302	0	-270
Overføringer til steg 2	-22	363	0	341
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	30	3	24	56
Utlån som er fraregnet i perioden	-30	-216	-413	-659
Konstaterte tap			223	223
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-335	49	166	-120
Andre justeringer	35	1.616	0	1.651
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020	283	2.920	2.209	5.413

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.821.210	174.019	9.197	4.004.426
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	72.395	-67.544	-4.851	0
Overføringer til steg 2	-34.441	34.441	0	0
Overføringer til steg 3	-1.364	-5.979	7.342	0
Nye utlån utbetalt	1.002.289	3.083	1.746	1.007.118
Utlån som er fraregnet i perioden	-842.491	-57.332	-1.989	-901.812
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020	4.017.599	80.689	11.445	4.109.733

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.653	4.824	6.959	13.437
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	94	-1.900	0	-1.806
Overføringer til steg 2	-173	1.022	0	849
Overføringer til steg 3	-6	-503	1.707	1.198
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	58	3	1.378	1.438
Utlån som er fraregnet i perioden	-543	-842	-4.015	-5.399
Konstaterte tap			2.389	2.389
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-418	-795	189	-1.025
Andre justeringer	1.945	5.400	327	7.672
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	2.610	7.208	8.934	18.752

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.514.722	242.474	30.672	1.787.868
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	103.479	-99.246	-4.233	0
Overføringer til steg 2	-121.213	121.213	0	0
Overføringer til steg 3	-7.435	-6.316	13.751	0
Nye utlån utbetalt	377.938	41.780	170	419.887
Utlån som er fraregnet i perioden	-229.039	-32.025	-7.223	-268.287
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	1.638.451	267.880	33.136	1.939.468

30.09.2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	312	132	0	444
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	7	-12	0	-5
Overføringer til steg 2	-76	108	0	32
Overføringer til steg 3	-1	-4	0	-5
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	37	12	0	49
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-65	-35	0	-101
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-72	68	0	-4
Andre justeringer	178	7	0	185
Nedskrivninger pr. 30.09.2020	321	274	0	595

30.09.2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	389.329	63.518	1.260	454.108
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	3.918	-3.823	-95	0
Overføringer til steg 2	-11.503	11.503	-100	-100
Overføringer til steg 3	-97	-100	3	-194
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	106.631	2.718	0	109.349
Engasjement som er fraregnet i perioden	-61.399	-15.683	-862	-77.944
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	426.879	58.132	207	485.218

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2020	30.09.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.159	2.610
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.065	138
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.270	6.852
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		-28
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.351	-113
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	11.143	9.460

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	1.749	6.848	6.550
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)			
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	4.861	100	-4.100
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	1.579	113	651
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	1.032	2	3.933
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-207	-90	-130
Tapskostnader i perioden	9.014	6.973	6.904
Periodens endring i steg 1 kredittinstitusjoner	-146		
Tapskostnader i perioden	8.869		

NOTE 7 VERDIPAPIRER

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.

	Konsern			Total
	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	
30.09.2020				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		641.220		641.220
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		31.612	200.781	232.393
Sum verdipapirer	0	672.832	200.781	873.613
				Virkelig verdi over resultatet
Avstemming				
Inngående balanse				672.143
Realisert resultatført gevinst				
Urealisert resultatført gevinst/tap				-13.292
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader				
Anskaffet ved kjøp				385.569
Salg				-171.837
Påløpte renter				1.030
Utgående balanse				873.613
				Virkelig verdi over resultatet
Netto resultat fra finansielle eiendeler		30.09.2020		
Gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-757		
Gevinst/tap på aksjer		-12.959		
Gevinst/tap på finansielle derivater og valuta		822		
Sum verdiendringer finansielle eiendeler		-12.894		

Nivå 1: Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsetting baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt. (2) Modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse.

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Bankens verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

NOTE 8 VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån				
NO0010777832	04.11.2016	04.11.2020	50.000	3 mnd nibor + 1,05%
NO0010777840	04.11.2016	04.11.2021	175.000	3 mnd nibor + 1,15%
NO0010811086	22.04.2017	22.04.2022	150.000	3 mnd nibor + 0,80%
NO0010802333	17.08.2017	17.08.2022	145.000	3 mnd nibor + 0,75%
NO0010834674	19.10.2018	19.04.2023	150.000	3 mnd nibor + 0,78%
NO0010832082	18.09.2018	12.09.2023	150.000	3 mnd nibor + 0,75%
NO0010869571	26.11.2019	26.11.2024	100.000	3 mnd nibor + 0,74%
NO0010873961	23.01.2020	23.04.2025	105.000	3 mnd nibor + 0,69%
NO0010892763	03.09.2020	03.09.2025	125.000	3 mnd nibor + 0,78%
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer			1.150.000	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital				
NO0010841836	26.01.2019	25.01.2029	35.000	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010778020	08.11.2016	08.11.2026	35.000	3 mnd. NIBOR + 1,35 %
Sum ansvarlig lånekapital			70.000	

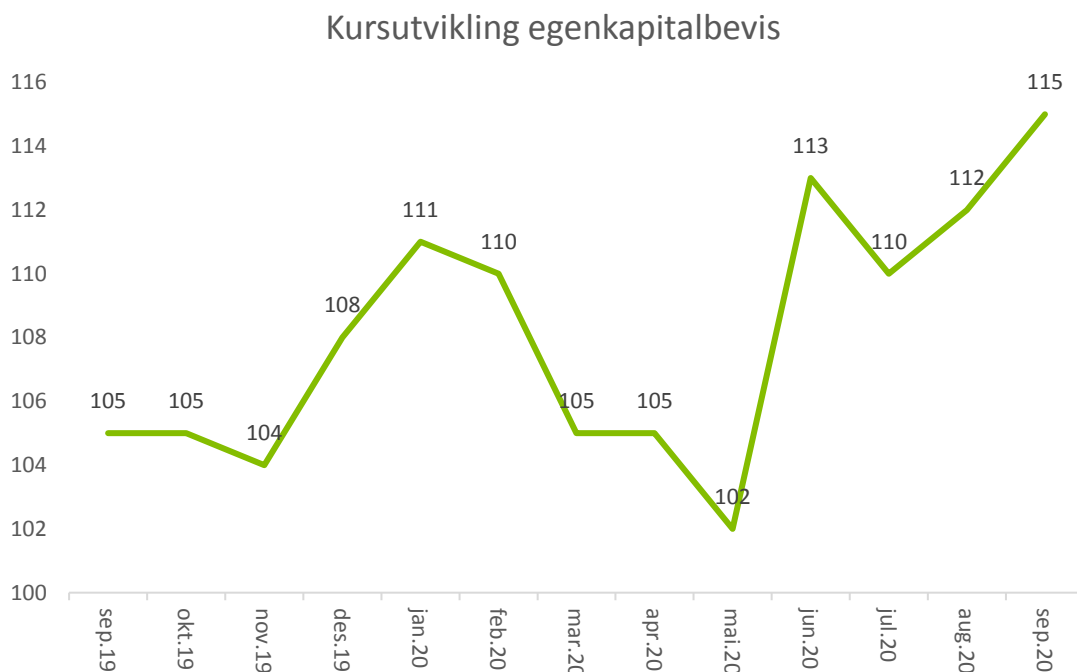
	Balanse 30.06.2020	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse 30.09.2020
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	1.127.610	125.000	-100.000	-599	1.152.011
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1.127.610	125.000	-100.000	-599	1.152.011
Ansvarlig lånekapital	70.329	0	0	-12	70.317
Sum ansvarlig lånekapital	70.329	0	0	-12	70.317

NOTE 9 KAPITALDEKNING

Beløp i tusen kroner	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	297.248	297.248	297.248
Overkursfond	971	956	971
Sparebankens fond	389.190	359.537	370.401
Gavefond	243	93	293
Utevningsfond	21.355	18.736	23.150
Fond for urealiserte gevinster	13.603	0	0
Annen egenkapital	-3.097	0	0
Fradrag	-133.054	-52.683	-59.301
Ren kjernekapital	586.459	623.886	632.761
Fondsobligasjoner	55.000	59.398	55.000
Kjernekapital	641.459	683.284	687.761
Ansvarlig lånekapital	70.000	70.004	70.000
Netto ansvarlig kapital	711.459	753.288	757.761
Eksponeeringskategori (risikovektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	29.139	7.506	7.134
Institusjoner	123	177	174
Foretak	385.888	369.892	306.269
Pantesikret eiendom	2.515.752	2.502.553	2.394.272
Forfalte engasjement	37.329	46.176	37.387
Høyrisiko	5.648		
Obligasjoner med fortrinnsrett	40.806	39.035	38.552
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10.519	27.893	39.207
Andeler i verdipapirfond	6.322	6.235	6.316
Egenkapitalposisjoner	100.851	98.779	95.339
Andre engasjement	160.452	159.981	167.167
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.292.831	3.258.227	3.091.817
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	324.931	293.868	330.170
CVA-tillegg	45	63	26
Beregningsgrunnlag	3.617.806	3.552.159	3.422.013
Kapitaldekning i %	19,67 %	21,21 %	22,14 %
Kjernekapitaldekning	17,73 %	19,24 %	20,10 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,21 %	17,56 %	18,49 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,91 %	10,15 %	9,91 %
Konsolidering av samarbeidende grupper			
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	718.589	665.794	681.986
Kjernekapital	788.655	737.669	749.233
Ansvarlig kapital	877.631	826.840	838.483
Beregningsgrunnlag	4.505.494	4.227.472	4.092.959
Kapitaldekning i %	19,48 %	19,56 %	20,49 %
Kjernekapitaldekning	17,50 %	17,45 %	18,31 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,95 %	15,75 %	16,66 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,78 %	8,21 %	8,18 %

NOTE 10 EGENKAPITALBEVIS

Grafen viser utvikling i egenkapitalbeviskursen siste år.

**20 største eiere per 30.09.2020:**

Navn	Beholdning	Andel
SKIPSINVEST AS	133.770	4,50
KOSLI HOLDING AS	130.000	4,37
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	107.349	3,61
SVEIN HALVOR MOE	86.648	2,92
BC EIENDOM LEVANGER AS	82.800	2,79
NILS WILLIKSEN AS	71.990	2,42
POV INVEST AS	71.531	2,41
OPAL MARITIME AS	65.456	2,20
SNOTA AS	59.720	2,01
Skive Invest AS	56.123	1,89
HAUKENES AS	53.463	1,80
JARAS INVEST AS	50.523	1,70
GEO HOLDING AS	48.757	1,64
LUNKAN EIENDOM AS	36.433	1,23
ARNE OKKENHAUG EFTF AS	35.172	1,18
HANS ARNFINN FORNES	35.000	1,18
JON HÅVARD SOLUM	34.714	1,17
MERÅKER MEDIA AS	30.090	1,01
MINOR INVEST AS	29.126	0,98
JANNIKE REYMERT	29.035	0,98
Sum 20 største	1.247.700	41,98 %

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	30.09.2020	30.09.2019
Egenkapitalbevis	297 248	297 248
Overkursfond	971	956
Utjevningfond	21 355	18 736
Sum eierandelskapital (A)	319.574	316.939
Sparebankens fond	368 330	342 102
Gavefond	243	93
Grunnfondskapital (B)	368.573	342.195
Fond for urealiserte gevinster	13 603	0
Fondsobligasjon	55 000	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Annen egenkapital	- 3 097	
Udisponert resultat	41 839	39 026
Sum egenkapital	795.492	698.161
Eierandelsbrøk A/(A+B)	46,44 %	48,08 %

NOTE 11 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Bankens styre legger til grunn at coronakrisen vil fortsette å ha innvirkning på norsk og internasjonal økonomi den kommende tiden, noe som kan påvirke bankens resultat.

Banken kjøpte i 2. kvartal 2020 500.000 aksjer i Eika Gruppen gjennom en rettet emisjon. Det har kommet innsigelser på vedtakets gyldighet, og banken må derfor på dette tidspunktet opplyse om at aksjekjøpet kan bli prøvd rettslig.

Adresse:

Sundspetvegen 2
7871 Grong

Postboks:

Postboks 104
7871 Grong

Spørsmål om rapporten kan rettes til:

Adm. banksjef: Jon Håvard Solum.

E-post: jon.solum@grong-sparebank.no

Økonomisjef: Johan Trapnes.

E-post: jtr@grong-sparebank.no

