

4. kvartal 2021
Grong Sparebank



NØKKELTALL

Lønnsomhet	202112	202109	202106	202103	202012
Kostnadsindeks	52,88 %	52,48 %	52,63 %	65,04 %	44,52 %
Kostnadsindeks eks VP	58,27 %	58,78 %	57,06 %	67,39 %	51,22 %
Driftskostnader i GFK	1,51 %	1,47 %	1,43 %	1,64 %	1,39 %
Egenkapitalavkastning	10,60 %	9,78 %	9,46 %	7,30 %	11,96 %
Resultat etter skatt i GFK	1,13 %	1,04 %	1,01 %	0,78 %	1,25 %
Rentenetto	1,73 %	1,70 %	1,69 %	1,70 %	1,84 %
Balansetall (MNOK)					
Forvaltningskapital	7.911	7.944	7.607	7.397	7.221
Forvaltningskapital inkl. EBK	10.657	10.531	10.111	9.841	9.580
Brutto utlån	6.866	6.668	6.380	6.183	6.129
Lån overført til EBK	2.746	2.588	2.504	2.444	2.358
Brutto utlån inkl. EBK	9.612	9.256	8.884	8.626	8.487
Innskudd fra kunder	5.456	5.370	5.433	5.236	5.115
Innskuddsdekning	79,47 %	80,54 %	85,16 %	84,68 %	83,46 %
Innskuddsdekning inkl EBK	56,77 %	58,02 %	61,16 %	60,69 %	60,27 %
Vekst (QoQ)					
Vekst forvaltningskapital	-0,41 %	4,42 %	2,84 %	2,43 %	1,67 %
Utlån egen balanse, br. utlån	2,96 %	4,53 %	3,18 %	0,88 %	1,32 %
Overført lån til EBK	6,12 %	3,33 %	2,48 %	3,61 %	5,99 %
Samlet utlånsvekst	3,84 %	4,19 %	2,98 %	1,64 %	2,57 %
Innskuddsvekst	1,60 %	-1,15 %	3,77 %	2,36 %	1,76 %
Tap og mislighold					
Misligholdte over 90 dager	19.440	19.947	29.474	29.272	41.010
Misligholdte over 90 dager/br. utlån	0,28 %	0,30 %	0,46 %	0,47 %	0,67 %
Misligholdte over 90 dager/br. utlån+EBK	0,20 %	0,22 %	0,33 %	0,34 %	0,48 %
Tap i prosent av br. utlån, annualisert	-0,08 %	-0,05 %	-0,07 %	-0,12 %	0,23 %
Tap i prosent av br. utlån inkl. EBK, annualisert	-0,06 %	-0,04 %	-0,05 %	-0,09 %	0,17 %
Soliditet					
Ren kjernekapital	16,95 %	16,91 %	16,36 %	16,52 %	16,74 %
Kjernekapital	18,77 %	19,25 %	17,80 %	17,99 %	18,23 %
Kapitaldekning	21,25 %	22,58 %	19,63 %	19,88 %	20,14 %
Likviditet					
LCR	148	240	194	220	136
Egenkapitalbevis					
Antall utstedte bevis	2.972.475	2.972.475	2.972.475	2.972.475	2.972.475
Egenkapitalbevisbrøk før utbyttedisp	45,15 %	45,15 %	45,15 %	45,15 %	46,44 %
Bokført egenkapital per EKB*	129,37	125,34	122,23	118,82	122,86
Resultat per EKB hiå*	13,04	8,91	5,68	2,17	13,65
Siste omsatte kurs	144	135	140	132	127

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

*resultatet per EKB tilsvarer andel av årets resultat per egenkapitalbevis før disponering av fondsobligasjonsrenter. Kan derfor avvike noe fra årsrapport

Hovedpunkter 4. kvartal 2021

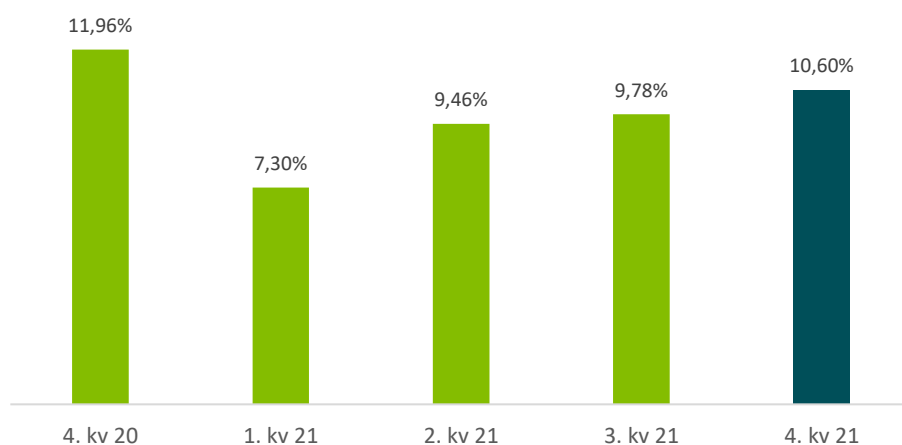
Tilbakeføring av tilleggsnedskrivninger

Bra aktivitetsnivå, og sterk kredittvekst
også i 4. kvartal

Brutto utlån øker med 3,8 % i 4. kvartal 2021

Renteøkning på utlån og innskudd bidrar til
forbedret rentenetto i 4. kvartal.

Egenkapitalavkastning



4. kvartal 2021

RESULTAT

Grong Sparebank oppnådde et resultat før skatt på 108,5 mill. per 4. kvartal 2021 mot 107,5 mill. per 4. kvartal 2020 og et resultat etter skatt på 85,9 mill. mot 87,4 mill. per 4. kvartal 2020.

Resultatet per 4.kvartal 2021 gir en annualisert egenkapitalavkastning etter skatt på 10,60 %, mot 11,96 % på samme tid i fjor.

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet etter skatt 1,13 %, mot 1,84 % på samme tid i fjor.

RENTENETTO

Bankens netto renteinntekter ble på 132,0 mill., tilsvarende en rentenetto på 1,73 % per 4. kvartal 2021. Per 4. kvartal 2020 endte netto renteinntekter på 128,8 mill., tilsvarende en rentenetto 1,84 %.

Sterk konkurranse om kundene, mer vekst innenfor privatmarkedet relativt til bedriftsmarkedet i store deler av 2021, tidvis noe høy likviditet, samt noe mer rentekostnader fra leieavtaler i forbindelse med overgang til IFRS 16, bidrar til at rentenetto svekkes.

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter ble 66,0 mill. per 4. kvartal 2021 mot 61,6 mill. per samme tid i fjor.

Hovedårsaken til økningen er økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt.

INNTEKTER FRA FINANSIELLE EIENDELER

Netto inntekter fra finansielle eiendeler ble kr 20,2 mill. per 4. kvartal 2021, mot kr 28,7 mill. per 4. kvartal 2020.

Det er i løpet av 2021 inntektsført kr 16,2 mill. i utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.

DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnadene ble på 115,4 mill. per 4. kvartal 2021, hvilket er en økning på 17,8 mill. fra samme tid i fjor.

Lønn og andre personalkostnader ble på 57,2 mill. per 4. kvartal 2021 mot 56,2 mill. per 4. kvartal 2020.

Andre driftskostnader ble per 4. kvartal 2021 på 49,6 mill. På samme tid i fjor ble andre driftskostnader på 48,4 mill.

Avskrivninger ble per 4. kvartal 2021 på 8,6 mill. På samme tid i fjor ble det inntektsført kr 7,1 mill., som følge av gevinst i forbindelse med salg av bankbygg.

I prosent av gjennomsnittlig forvaltning utgjorde driftskostnadene per 4. kvartal 2021 1,51 % mot 1,39 % per 4. kvartal 2020.

Kostnadsindeks justert for verdipapirer var utgangen av 4. kvartal 2021 58,27 %, mot 51,22 % per 4. kvartal 2020. Kostnadsindeksen inklusive verdipapirer var per 4. kvartal 2021 52,88 %, mot 44,52 % per 4. kvartal 2020.

TAP OG MISLIGHOLD

Banken hadde per 4. kvartal 2021 en tilbakeføring av tap på 5,7 mill. mot et tap på kr 14,0 mill. per 4. kvartal 2020.

Per årsslutt 2020 hadde banken til sammen 11,4 i tilleggsnedskrivninger i forbindelse med koronasituasjonen. Beløpet er tilbakeført i sin helhet gjennom 2021. Det er imidlertid foretatt endringer i makrofaktorene i bankens ECL-modell, som isolert utgjør 1,8 mill. i ekstra nedskrivninger.

Misligholdte engasjement utgjorde ved utgangen av 4. kvartal 2021 0,28 % av brutto utlån mot 0,67 % 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

Brutto utlån har økt 737 mill. siste 12 mnd. og utgjorde ved utgangen av 4. kvartal 2021 6.866 mill. Målt i prosent utgjorde veksten 11,55 %.

Innskudd fra kunder har økt med 341 mill. siste 12 mnd., og utgjorde ved utgangen av 4. kvartal 2021 5.465 mill. Dette tilsvarer en vekst på 6,58 %.

EIKA BOLIGKREDITT

Porteføljen i EBK har økt med 388 mill. siste 12 mnd. og var ved utgangen av 4. kvartal 2021 på 2.746 mill.

UTLÅNSVEKST

Total utlånsvekst siste 12 mnd. (egen balanse og Eika Boligkreditt) utgjorde 12,66 %.

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 hadde et resultat før skatt på omtrent 1,9 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 likviditetsindikatorerne.

Likviditetsindikator (LCR) ble pr 4. kvartal 2021 beregnet til 148 %. Bankens mål er 115 %.

Innskuddsdekningen var per 4. kvartal 2021 på 79,47 %, hvilket er noe lavere enn på samme tid i fjor (83,46 %).

KAPITALDEKNING

Per 31.12.2021 (31.12.2020) var konsolidert ren kjernekapitaldekning 16,38 % (16,41 %), konsolidert kjernekapitaldekning 18,14 % (17,92 %) og konsolidert kapitaldekning 20,51 (19,85 %).

BÆREKRAFT

Banken har en rekke prosjekter og fokusområder innenfor bærekraft fremover. Kompetanseheving i organisasjonen står sentralt, slik at vi kan bidra til å hjelpe våre kunder til å gjøre gode bærekraftige valg. Vi skal også signere på FN sine bærekraftsprinsipper for ansvarsfull bankvirksomhet, og vi har besluttet å publisere en

egen bærekraftsrapport. Sistnevnte er forventet å bli publisert i løpet av 2. kvartal 2022.

ORGANISASJON

Antall ansatte per 31.12.2021 er 60 stk. som utfører 58 årsverk. På samme tid i fjor var det 56 ansatte, 55,2 årsverk. 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 2021.

DISPONERING

Bankens styre foreslår ovenfor generalforsamlingen et kontantutbytte på kr 9 per egenkapitalbevis, til sammen kr 26,75 mill. Utdelingen tilsvarer en utdelingsgrad på 74,37 %.

Årets resultat på kr 85.873.710,03 er foreslått disponert på følgende måte:

Til kontantutbytte: 26.752.275 mill.

Til utjevningfond: 9.217.500,27

Til gavefond: 1.000.000

Til sparebankens fond: 42.697.501,07

Til hybridkapitaleiere: 2.766.527,29

Til fond for urealiserte gevinster: 3.439.906,40

UTSIKTENE FREMOVER

Norges Bank hevet i slutten av 2021 styringsrenten to ganger, og det forventes ytterligere renteøkninger fra Norges Bank utover 2022. Grong Sparebank har varslet sine kunder om en økning i utlån- og innskuddsrentene som følge av hevingen av styringsrenten som ble gjort i desember 2021. Varslingsfristen på 6 uker medfører imidlertid at en stor del av renteendringene ikke vil ha effekt før i medio februar.

Banken forbereder bytte av kjernebankleverandør til TietoEvry. En ny fremtidsrettet IT-plattform vil gi betydelige kostnadsreduksjoner, samt bedre muligheter til å utvikle gode framtidsrettede digitale løsninger. Det vil imidlertid være et visst kostnadspådrag de kommende kvartalene som en følge av konverteringen til nytt IT-system.

Grong Sparebank har hatt en meget sterk kundevekst de siste årene. Bankens styre har vedtatt å videreføre vekststrategien, og vil gjøre de nødvendige grep som denne strategiske retningen medfører. I tillegg vil bankens satsing innen

formidling av forsikring styrkes ved at forsikringsteamet tilføres flere ressurser første halvår 2022.

Arbeidet med bærekraft har allerede et stort fokus i banken, og dette arbeidet vil forsterkes i 2022. Våre betydelige ambisjoner på dette området tror vi vil styrke bankens konkurransekraft, samt redusere risikoen i alle deler av bankvirksomheten. Banken vil legge fram en egen bærekraftsrapport i slutten av første kvartal 2022.

Grong Sparebank sitt eierskap i Eika Gruppen har gitt oss en helt avgjørende strategisk styrke og en meget god finansiell avkastning gjennom 25 år. Sammen med 18 andre aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk vi den 10 februar 2022 en avtale om kjøp av aksjer i Eika Gruppen AS eiet av bankene i Lokalbank. Samlet kjøper bankene en aksjepost på 2.937.406 aksjer, tilsvarende 11,88 prosent i Eika Gruppen AS. Kjøpet vil bidra til å

styrke og sikre vårt strategiske felleskap – og at vi tar større del av verdiskapningen i Eika Gruppen.

STYRETS ERKLÆRING

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet per 4. kvartal 2021 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Beretningen per 4. kvartal 2021 gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer som banken står ovenfor.

Grong 16. februar 2022

Audun Veium
Styreleder

Øyvind Kveli
Nestleder

Renathe Nilsen

Jo Morten Aunet

Heidi Wang

Espen Ledang

May-Liss Båtstrand

Jon Håvard Solum
Adm. banksjef

RESULTAT

(i tusen kroner)	31.12.2021	31.12.2020	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020
Renteinntekter	179.338	200.111	49.028	44.115
Rentekostnader	-47.321	-71.293	-12.969	-12.235
Netto renteinntekter	132.016	128.817	36.060	31.880
Provisjonsinntekter mv	67.829	62.389	21.102	17.926
Provisjonskostnader mv	-2.770	-3.040	-717	-845
Andre driftsinntekter	901	2.229	265	265
Netto provisjonsinntekter mv	65.960	61.578	20.649	17.346
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	16.758	16.528	3.124	878
Netto verdiendring finansielle instrumenter	3.440	12.152	115	25.046
Netto inntekter fra finansielle eiendeler	20.197	28.680	3.239	25.924
Lønn og andre personalkostnader	-57.165	-56.155	-16.995	-16.045
Andre driftskostnader	-49.612	-48.436	-13.127	-13.064
Av- og nedskrivninger	-8.586	7.065	-2.208	10.854
Sum driftskostnader	-115.363	-97.526	-32.330	-18.255
Resultat før tap	102.810	121.549	27.618	56.896
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	5.736	-14.039	3.203	-5.171
Resultat før skatt	108.547	107.510	30.821	51.725
Skattekostnad	-22.673	-20.112	-3.570	-6.165
Resultat etter skatt	85.874	87.398	27.251	45.560
Totalresultat for perioden	85.874	87.398	27.251	45.560
Resultat per egenkapitalbevis	13,04	13,65	4,14	7,12

BALANSE

	31.12.2021	31.12.2020
Kontanter	4.471	6.402
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	145.207	196.351
Utlån til kunder til amortisert kost	6.848.719	6.099.460
Sertifikater og obligasjoner	546.683	626.485
Finansielle derivater	0	0
Aksjer og andeler med variabel avkastning	287.443	257.945
Eierinteresser i tilknyttet selskap	2.210	2.210
Eierinteresser i konsernselskap	9.440	9.440
Immaterielle eiendeler	1.917	3.701
Varige driftsmidler	46.257	4.706
Utsatt skatt	1.288	526
Forsk.bet. og opptj.ikke mottatte inntekter	4.292	6.150
Andre eiendeler	12.894	7.924
SUM EIENDELER	7.910.820	7.221.298
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0
Innskudd fra kunder	5.456.321	5.114.975
Verdipapirgjeld	1.327.322	1.151.741
Finansielle derivater	250	656
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	9.473	9.789
Annen gjeld	33.218	12.446
Avsetninger	67.103	19.968
Ansvarlig lånekapital	95.471	70.334
SUM GJELD	6.989.157	6.379.908
Egenkapitalbeviskapital	297.248	297.248
Overkursfond	971	971
Fondsobligasjonskapital	70.000	55.000
Fond for urealiserte gevinster	25.755	25.755
Sparebankens fond	406.655	407.155
Periodens resultat	85.874	0
Gavefond	743	243
Utjevningfond	37.184	55.018
Annen egenkapital	-2.767	0
SUM EGENKAPITAL	921.663	841.391
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7.910.820	7.221.298

POSTER UTENOMBALANSEN

Garantier	71.444	83.927
-----------	--------	--------

Grong 16. februar 2022

Audun Veium
StyrelederØyvind Kveli
Nestleder

Renathe Nilsen

Jo Morten Aunet

Heidi Wang

Espen Ledang

May-Liss Båtstrand

Jon Håvard Solum
Adm. banksjef

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2020	297.248	971	55.000	407.155	55.019	243	25.755	0	841.391
Resultat etter skatt				85.874					85.874
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	85.874	0	0	0	0	85.874
Økning fondsobligasjon			31.500						31.500
Utbetalt utbytte					-17.835				-17.835
Utbetaling av gaver (avsatt)				-500		500			0
Utbetalte renter hybridkapital								-2.767	-2.767
Reduksjon fondsobligasjon (innfrielse)			-16.500						-16.500
Egenkapital 31.12.2021	297.248	971	70.000	492.529	37.184	743	25.755	-2.767	921.663
Egenkapital 31.12.2019	297.248	971	0	370.401	23.150	293	0	0	692.062
Overgang til IFRS			55.000	-2.011	-1.744		13.603		64.848
Egenkapital 01.01.2020	297.248	971	55.000	368.390	21.406	293	13.603	0	756.910
Resultat etter skatt			2.868	38.766	33.612		12.152		87.398
Totalresultat 31.12.2020	0	0	2.868	38.766	33.612	0	12.152	0	87.398
Utbetaling av gaver (avsatt)						-50			-50
Utbetalte renter hybridkapital			-2.868						-2.868
Egenkapital 31.12.2020	297.248	971	55.000	407.156	55.018	243	25.755	0	841.390

NOTER

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER

Regnskapsprinsippene er beskrevet i årsregnskapet for 2020. Kvartalsrapport per 31.12.2021 har ikke vært gjenstand for forenklet revisorkontroll.

IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med endring i årsregnskapsforskriften for banker, kredittforetak og finansieringsforetak fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteieendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteieendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteieendelen avskrives over leieperioden. Banken har i hovedsak leie av lokaler balanseført ved innføring av IFRS 16 1. januar 2021.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont.
- Unntak for endring av sammenliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteieendelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld.

Implementering av IFRS 16 har ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021.

Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementering.

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten i årsrapport for 2020. Det har gjennom 2021 blitt foretatt endringer i modellen. Se nærmere om dette i avsnitt «nedskrivninger i steg 1 og 2»

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.

Ny misligholdsdefinisjon

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

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 6 (evt. generelle regnskapsprinsipper i årsrapport for 2020) 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.

Per 31.12.2020 og gjennom 2021 medførte COVID 19-epidemien at det var nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tok ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befant seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som var oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Forventninger til fremtiden er per 31.12.2021 tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2021 med justeringer etter skjønsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2021-2024, med justeringer etter skjønsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventninger til fremtiden for PM-porteføljen. En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være redusert med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	1,60	1,60	1,30	1,15	1,00
Vektet makrofaktor	1,26	1,18	1,18	1,12	1,06	1,00

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,80	0,80	0,80	0,80	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	2,20	1,55	1,40	1,20	1,00
Vektet makrofaktor	1,25	1,29	1,16	1,13	1,07	1,00

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.

NOTE 2 DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP

Boli Eiendomsmegling AS er bankens heleide 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. Selskapet er heleid av banken.

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 4. kvartal 2021 er i hovedsak uvesentlig fra det som er opplyst i årsrapport for 2020.

NOTE 4 MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

	31.12.2021	31.12.2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	5.680	11.194
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	13.760	29.409
Nedskrivninger i steg 3	-4.670	-10.667
Netto misligholdte engasjementer	14.770	29.936

Andre kredittforringede

	31.12.2021	31.12.2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	2.005	3.920
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	14.622	19.578
Nedskrivninger i steg 3	-3.821	-2.212
Netto andre kredittforringede engasjement	12.806	21.286

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

	31.12.2021	31.12.2020
Landbruk	825.966	788.993
Industri	41.725	43.418
Bygg, anlegg	214.620	193.721
Varehandel	111.817	126.761
Transport	26.110	35.166
Eiendomsdrift etc	936.659	707.978
Annen næring	147.457	157.086
Sum næring	2.304.353	2.053.124
Personkunder	4.565.582	4.082.232
Brutto utlån	6.869.935	6.135.356
Steg 1 nedskrivninger	-2.427	-5.337
Steg 2 nedskrivninger	-5.913	-11.103
Steg 3 nedskrivninger	-8.491	-12.879
Gebyramortisering	-4.385	-6.577
Netto utlån til kunder	6.848.719	6.099.460
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.746.076	2.358.368
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	9.594.795	8.457.828

NOTE 6 NEDSKRIVNINGER

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	828	1.779	2.857	5.464
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	26	-215	0	-189
Overføringer til steg 2	-42	647	0	604
Overføringer til steg 3	0	-21	15	-6
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	34	2	1.584	1.620
Utlån som er fraregnet i perioden	-70	-95	-363	-529
Konstaterte tap			-262	-262
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	72	13	-6	80
Andre justeringer	-316	-30	-4	-350
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	531	2.080	3.820	6.432

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	3.981.036	81.693	14.917	4.077.646
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	32.172	-31.285	-887	0
Overføringer til steg 2	-99.157	99.157	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.503	1.503	0
Nye utlån utbetalt	1.322.171	111.407	0	1.433.578
Utlån som er fraregnet i perioden	-921.016	-13.110	-8.473	-942.599
Konstaterte tap			-262	-262
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	4.315.206	246.359	6.799	4.568.625

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	4.509	9.324	10.023	23.856
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	109	-302	0	-193
Overføringer til steg 2	-134	1.331	0	1.197
Overføringer til steg 3	0	-255	1.140	885
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	105	73	530	708
Utlån som er fraregnet i perioden	-488	-960	305	-1.143
Konstaterte tap			-6.590	-6.590
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	170	159	275	604
Andre justeringer	-2.375	-5.537	-1.275	-9.187
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	1.896	3.833	4.408	10.137

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.776.144	245.580	29.409	2.051.133
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	34.591	-34.591	0	0
Overføringer til steg 2	-136.518	136.518	0	0
Overføringer til steg 3	0	-14.622	14.622	0
Nye utlån utbetalt	700.512	71.435	0	771.946
Utlån som er fraregnet i perioden	-434.647	-75.487	-9.168	-519.302
Konstaterte tap			-6.590	-6.590
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	1.940.081	328.833	28.273	2.297.187

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	144	272	0	416
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	11	-40	0	-29
Overføringer til steg 2	-6	76	0	70
Overføringer til steg 3	0	-1	0	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	18	114	0	132
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-66	-88	0	-154
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-3	-60	0	-63
Andre justeringer	78	21	279	378
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	176	295	279	750

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	363.056	55.383	425	418.864
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3.985	-3.985	0	0
Overføringer til steg 2	-6.250	6.250	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	155.117	3.752	0	158.869
				-
Engasjement som er fraregnet i perioden	-93.437	-6.513	-316	100.267
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	422.471	54.886	108	477.466

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.879	9.159
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.496	2.615
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	522	3.506
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-103	-51
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-6.025	-2.350
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	8.770	12.879

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	73	3.440
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-4.478	9
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-8.184	7.890
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	6.025	1.595
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	827	1.105
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		
Tapskostnader i perioden	-5.736	14.039

NOTE 7 VERDIPAPIRER

31.12.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	<i>NIVÅ 1</i>	<i>NIVÅ 2</i>	<i>NIVÅ 3</i>	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		546.683		546.683
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			287.443	287.443
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				-
Sum	-	546.683	287.443	834.127

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01		257.945
Realisert gevinst/tap		(507)
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		5.126
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat		
Investering		24.887
Salg		(9)
Utgående balanse	-	287.443

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

Nivå 2: Verdsetting baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelse 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				
NO0010811086	22.11.2017	22.04.2022	150.000	3m Nibor + 0,80%
NO0010802333	17.08.2017	17.08.2022	145.000	3m Nibor + 0,75 %
NO0010834674	19.10.2018	19.04.2023	150.000	3m Nibor + 0,78 %
NO0010832082	12.09.2018	12.09.2023	150.000	3m Nibor + 0,75 %
NO0011079220	20.08.2021	05.04.2024	150.000	3m Nibor + 0,33 %
NO0010869571	26.11.2019	26.11.2024	150.000	3m Nibor + 0,74 %
NO0010873961	23.01.2020	23.04.2025	105.000	3m Nibor + 0,69 %
NO0010892763	03.09.2020	03.09.2025	125.000	3m Nibor + 0,78 %
NO0011093742	10.09.2021	10.03.2026	100.000	3m Nibor + 0,49 %
NO0011079238	20.08.2021	20.08.2026	100.000	3m Nibor + 0,56 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer			1.325.000	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	vilkår
Ansvarlig lånekapital/fondsobligasjoner				
NO0011096547	15.09.2021	Evigvarende	40.000	3m Nibor + 2,70 %
NO0010852270	15.05.2019	Evigvarende	30.000	3m Nibor + 3,75 %
NO0010841836	26.01.2019	25.01.2029	35.000	3m Nibor + 2,30 %
NO0011097222	15.09.2021	15.10.2031	60.000	3m Nibor + 1,40 %
Sum ansvarlig lånekapital/fondsobligasjoner			165.000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.10.2021	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2021
Obligasjonsgjeld	1.381.978	0	-55.000	343	1.327.321
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.381.978	0	-55.000	343	1.327.321
Ansvarlige lån	122.858	0	-27.850	463	95.471
Fondsobligasjoner	86.500	0	-16.500	0	70.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	209.358	0	-44.350	463	165.471

NOTE 9 KAPITALDEKNING

	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapitalbevis	297.248	297.248
Overkursfond	971	243
Sparebankens fond	423.600	407.155
Gavefond	743	971
Utjevningfond	73.153	37.184
Fond for urealiserte gevinster	29.195	25.755
Annen egenkapital	0	0
Sum egenkapital	824.910	768.556
Fradrag i ren kjernekapital	-175.240	-152.963
Ren kjernekapital	649.671	615.593
Fondsobligasjoner	70.000	55.000
Fradrag i kjernekapital	0	0
Sum kjernekapital	719.671	670.593
Ansvarlig lånekapital	95.000	70.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0
Sum tilleggskapital	95.000	70.000
	0	
Netto ansvarlig kapital	814.671	740.593
	31.12.2021	31.12.2020
Eksponeeringskategori (vektet verdi)		
Stater	0	0
Lokal regional myndighet	14.071	24.068
Offentlig eide foretak	0	0
Institusjoner	1.000	121
Foretak	127.227	264.524
Massemarked	797.647	0
Pantsikkerhet eiendom	2.098.238	2.566.548
Forfalte engasjementer	34.287	19.987
Høyrisiko engasjementer	132.287	138.268
Obligasjoner med fortrinnsrett	32.251	39.815
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	14.701	25.147
Andeler verdipapirfond	6.415	6.399
Egenkapitalposisjoner	111.859	105.179
Øvrige engasjementer	73.504	127.608
CVA-tillegg	9	40
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.443.498	3.317.704
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	390.425	359.943
Beregningsgrunnlag	3.833.923	3.677.646
Kapitaldekning i %	21,25 %	20,14 %
Kjernekapitaldekning	18,77 %	18,23 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,95 %	16,74 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,02 %	9,23 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

	31.12.2021	31.12.2020
Ren kjernekapital	812.223	759.880
Kjernekapital	899.853	829.940
Ansvarlig kapital	1.017.174	918.918
Beregningsgrunnlag	4.959.874	4.630.217
Kapitaldekning i %	20,51 %	19,85 %
Kjernekapitaldekning	18,14 %	17,92 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,38 %	16,41 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,01 %	8,33 %

NOTE 10 EGENKAPITALBEVIS

Grafen viser utvikling i egenkapitalbeviskursen siste år.

**20 største eiere per 31.12.2021:****31.12.2021**

Navn	Beholdning	Eierandel
SKIPSINVEST AS	142.307	4,79 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	137.999	4,64 %
KOSLI HOLDING AS	130.000	4,37 %
SVEIN HALVOR MOE	82.289	2,77 %
BC EIENDOM LEVANGER AS	80.461	2,71 %
NILS WILLIKSEN AS	71.990	2,42 %
POV INVEST AS	71.531	2,41 %
SNOTA AS	63.816	2,15 %
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 %
HANS ARNFINN FORNES	42.440	1,43 %
LUNKAN EIENDOM AS	36.433	1,23 %
JON HÅVARD SOLUM	35.045	1,18 %
ARNE OKKENHAUG EFTF AS	33.500	1,13 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSI	30.900	1,04 %
TOR ARNE MOEN	30.010	1,01 %
MINOR INVEST AS	29.126	0,98 %
JANNIKE REYMERT	29.035	0,98 %
Sum 20 største	1.255.748	42,25 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	1.716.527	57,75 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.972.275	100,00 %

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapitalbevis	297.248	297.248
Overkursfond	971	971
Utjevningsfond	37.184	21.406
Sum eierandelskapital (A)	335.403	319.625
Sparebankens fond	406.655	368.389
Gavefond	743	243
Grunnfondskapital (B)	407.398	368.632
Fond for urealiserte gevinster	25.755	13.603
Fondsobligasjon	70.000	55.000
Annen egenkapital	-2.767	-2.868
Udisponert resultat	85.874	87.398
Sum egenkapital	921.662	841.391
Eierandelsbrøk A/(A+B)	45,15 %	46,44 %

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

