

Delårsrapport – 1.kvartal 2021

Ørland Sparebank



RESULTAT

Ordinært resultat etter skatt 1 kvartal 2021 viser 4,7 mill.kr. mot -0,5 for tilsvarende periode i 2020. Den betydelige resultatbedringen, skyldes i stor grad at 1 kvartal 2020 vare preget av nedskrivninger på verdipapirer og økte tapsavsetninger på grunn av covid19.

Utvidet resultat etter verdiendring knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter er 5,2 mill. kr.

Bankens rentenetto utgjør 17,1 mill.kr. (1,91 %) mot 19,9 mill.kr. (2,32 %) året før. Dette er en ventet utvikling for 1 kvartal 2021, på grunn av den betydelige rentenedgangen som de siste kvartalene i 2020 ble preget av.

Netto andre driftsinntekter er 4,1 mill.kr. mot -2,9 mill.kr. året før. Som tidligere nevnt er 2020-tallene preget av covid19 som førte til en negativ verdiendring av vår verdipapirportefølje.

Når det gjelder provisjonsinntekter fra banktjenester har vi en lavere utvikling enn fjoråret som blant annet skyldes at banken reduserte sine utlån i Eika boligkreditt og derfor mottar lavere provisjoner.

Bankens driftskostnader utgjør 14,6 mill. kr. mot 15,4 mill.kr. året før. En del av reduksjonen kan knyttes til kostnader i forbindelse med fusjonsprosessen med Stadsbygd Sparebank..

Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene ekskl. avkastning verdipapir er 68,7 % mot 63 % året før.

Det er bokført 0,5 mill. kr. i tap hittil i 2021 mot 2,1 mill. kr. i samme periode i 2020.

BALANSE

Forvaltningskapitalen er i 12 mndr. Perioden økt med 171 mill.kr., (4,9 %) fra 3.462 mill.kr. til 3.633 mill.kr. Medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt har banken en forretningskapital på 4.200 mill.kr.

Utlånene i egen balanse har i 12 mndr. perioden økt med 194 mill.kr. (7,1 %). Siden årsskiftet er utlån økt med 93 mill.kr.

Når det gjelder Eika Boligkreditt har banken en utlånsportefølje på 567 mill. kr.

Utlån inkl. Eika Boligkreditt siste 12 mndr. er økt med 76 mill. kr., som gir en økning på 2,2 % siste 12 mndr.

Hittil i år, har banken inkl. Eika Boligkreditt en vekst på 76 mill.kr. og vi ser en positiv utviklingstrend på personmarkedssiden.

Bankens andel av utlån i egen balanse utgjør til personmarkedet 74,0 %.

Innskudd fra kunder har i 12 mndr. perioden økt med 117 mill.kr. (5,7 %). Bankens innskuddsdekning sett opp mot brutto utlån, er på 74,0 % mot 74,8 % ved årsskifte. Siden årsskiftet har veksten vært på 42 mill. kr.

Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner utgjør pr. 1. Kvartal 2021 152 mill.kr. Banken har til sammen 150 mill. kr. i lånevolum via Kredittforeningen for sparebanker (KFS).

I 1 kvartal 2021 har banken tatt opp et lån hos KFS på 30 mill. kr. med en løpetid på 3 år. Dette er et lån som går under betegnelsen grønne lån. Lånet vi tok opp i Norges bank på 50 mill. kr. mars 2020 med løpetid på 1 år, ble innfridd i mars 2021.

Verdipapirgjeld er på 718 mill. kr. Banken har i 1 kvartal 2021 tatt opp et nytt obligasjonslån på 100 mill. kr med en løpetid på 3,25 år. Det er i samme periode blitt innfridd og kjøpt tilbake lån som forfaller i 2021 med til sammen 83 mill. kr. Vi har pr. 1 kvartal 2021 en gjenstående løpetid i porteføljen på 1,9 år. Bankens første forfall er i oktober 2021 på 42 mill.kr.

Bankens kapitaldekning pr. 1 kvartal 2021 på 26,76 %. Banken har i dag kun ren kjernekapital. Bankens netto ansvarlige er på 508 mill. kr.

Ren kjernekapitaldekning for samarbeidende gruppe er for 1 kvartal 2021 på 24,27 %. I samarbeidende gruppe inngår bankens eierskap i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Bankens eierandeler i Eika Gruppen AS er på 0,49 % og i Eika Boligkreditt AS på 0,85 %.

Banken har god likviditet med en LCR på 198 pr 1 kvartal 2021

UTSIKTER FRAMOVER

Banken sin underliggende drift er god. Banken ser at konkurranse på utlånsmarkedet er sterk og vil sette et press på bankens rentenetto utover året.

Norges Bank har signalisert at den kan komme en renteendring mot slutten av 2021, men det er nok avhengig av at man får kontroll på Covid19-pandemien både her hjemme og i resten av verden.

Banken tok i siste halvår 2020 en del grep for å snu den negative utlånsveksten, og ser nå en positiv virkning i 1 kvartal 2021. Banken vil fortsatt arbeidet med å forsterke denne trenden utover i 2021.

Ørland Sparebank har sammen med 10 andre banker sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen AS med virkning fra 1. januar 2022. Vi har etablert vår egen allianse, Lokalbank, som gjennom sitt alliansebyggingsprogram skal få på plass leveranser og produkter til erstatning for leveransene fra Eika. Allianseprogrammet har 5 hovedprosjekt og en rekke delprosjekter

Vi bygger samtidig opp en egen organisasjon i vårt felleseide selskap LB Samarbeidet AS. Vi går nå fra analysefasen til beslutningsfasen når det gjelder valg av løsninger og produkter. Vi konstaterer at ved inngangen til 2 kvartal 2021, er alliansebyggingsprogrammet i rute.

Regnskap

RESULTAT

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	<i>Note</i>	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		22.019	31.655	104.589
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		855	1.876	4.731
Rentekostnader og lignende kostnader		5.733	13.630	37.100
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.141	19.901	72.220
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.798	5.252	21.525
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		777	731	3.059
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4	35	4.126
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	94	-7.460	-3.583
Andre driftsinntekter		0	0	0
Netto andre driftsinntekter		4.118	-2.904	19.008
Lønn og andre personalkostnader		7.792	7.517	25.676
Andre driftskostnader		6.031	7.088	27.038
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		727	774	2.871
Sum driftskostnader		14.550	15.379	55.585
Resultat før tap		6.709	1.617	35.644
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	535	2.095	5.111
Resultat før skatt		6.174	-478	30.532
Skattekostnad		1.520	0	6.798
Resultat av ordinær drift etter skatt		4.654	-478	23.734
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 6	540	951	3.221
Skatt				
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		540	951	3.221
Totalresultat		5.194	473	26.955
Totalresultat per egenkapitalbevis		0,99	0,09	4,72

BALANSE

EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		8.381	8.647	7.031
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		146.366	169.788	212.491
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4	2.914.937	2.720.344	2.822.332
Rentebærende verdipapirer	Note 6	379.710	316.889	334.565
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	117.146	175.424	146.604
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 2	1.107	3.407	1.107
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		58.967	60.507	59.035
Andre eiendeler		6.582	7.009	8.759
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		3.633.196	3.462.015	3.591.924

EGENKAPITAL OG GJELD

<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.21	31.3.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		151.668	177.074	171.696
Innskudd fra kunder		2.177.275	2.060.583	2.131.809
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	718.062	677.296	701.014
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		11.035	7.139	11.679
Pensjonsforpliktelser		19.418	14.150	19.418
Forpliktelser ved skatt		4.238	3.831	6.892
Andre avsetninger		2.232	952	3.041
Sum gjeld		3.083.927	2.941.024	3.045.550
Innskutt egenkapital		40.208	40.208	40.208
Opptjent egenkapital		504.407	480.310	506.167
Periodens resultat etter skatt		4.654	473	0
Sum egenkapital		549.268	520.990	546.375
Sum gjeld og egenkapital		3.633.196	3.462.015	3.591.924

Poster utenom balansen

Garantiansvar	53.110	59.931	72.817
Garanti Eika Boligkreditt	15.079	11.094	23.406

Styret i Ørland Sparebank – Brekstad 12.05.2021

Hans Kristian Norset
Styreleder

Hilde Kristin Sandvik
Nestleder Styre

Tora Willumsen
Styremedlem

Arne Hernes
Styremedlem

Odd Døsvik
Styremedlem
ansattevalgt

Pål Talmo
Banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					Sum egenkapital	
	Egenkapital -bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster		Annen opptjent egenkapital
Egenkapital 31.12.2020	40.000	208		477.748	68	1.700	8.376		18.275		546.374
Resultat etter skatt				4.654							4.654
Føringer over utvidet resultat									540		540
Totalresultat 31.03.2021	0	0	0	4.654	0	0	0	0	540	0	5.194
Utbetalt utbytte						-1.700					-1.700
Utbetaling av gaver							-600				-600
Andre egenkapitaltransaksjoner											0
Egenkapital 31.03.2021	40.000	208	0	482.401	68	0	7.776	0	18.815	0	549.268
Egenkapital 31.12.2019	40.000	208		458.557	110		8.976				507.851
Overgang til IFRS				-2.679	-231				16.174		13.264
Egenkapital 01.01.2020	40.000	208	0	455.878	-121	0	8.976	0	16.174	0	521.115
Resultat etter skatt				473							473
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	473	0	0	0	0	0	0	473
Utbetalt utbytte											0
Utbetaling av gaver							-600				-600
Andre egenkapitaltransaksjoner									2		2
Egenkapital 31.03.2020	40.000	208	0	456.351	-121	0	8.376	0	16.176	0	520.990

NØKKELTALL

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	68,76 %	62,97 %	61,29 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,00 %	18,51 %	20,36 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,12 %	0,02 %	-0,31 %
Utlånsmargin hittil i år	2,63 %	2,96 %	2,95 %
Netto rentemargin hittil i år	1,91 %	2,32 %	2,05 %
Egenkapitalavkastning ¹	3,45 %	0,37 %	5,10 %
<i>¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital</i>			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,28 %	20,31 %	18,02 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	19,28 %	23,82 %	19,84 %
Innskuddsdekning	73,99 %	74,97 %	74,81 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	5,66 %	-2,89 %	-0,07 %
Utlånsvekst (12 mnd)	7,06 %	-0,40 %	3,75 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	2,22 %	-2,25 %	-1,06 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.637.497	3.443.973	3.508.693
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4.211.684	4.145.942	4.153.613
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,08 %	0,31 %	0,74 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,95 %	1,03 %	0,96 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	24,27 %	23,88 %	24,83 %
Kjernekapitaldekning	24,51 %	24,15 %	25,07 %
Kapitaldekning	24,81 %	24,48 %	25,38 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,57 %	11,05 %	11,62 %
<i>¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper</i>			
Likviditet			
LCR	198	186	362
NSFR	130	133	129

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, fremkommer i årsregnskapet for 2020.

Delårsregnskapet for 1. kvartal 2021 er ikke revisorbekreftet.

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.
 - o For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - o 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.

IFRS 16 – REGNSKAPSFØRING AV LEIEAVTALER

Standarden gjelder alle leieavtaler, og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne unoterte banker unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 først fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsene 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. Bruksretteieendelen vil bli presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen, mens leieforpliktelsen vil bli presentert på linjen for annen gjeld. Bruksretten vil bli tildelt en risikovekt på 100% i kapitaldekningsberegningene.

Banken har valgt å benytte seg av følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorison (kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes i disse tilfellene som en kostnad lineært over leieperioden. Dette gjelder bl.a. leie av printere, frankeringsmaskiner og kaffemaskiner.
- Unntak for endring av sammenlignbare tall ved overgang til IFRS 16.

Ørland Sparebank hadde ved innføringen av IFRS 16 pr 1. januar 2021 ingen vesentlige leieavtaler til balanseføring. Banken eier selv lokalene på Brekstad. Implementeringen av IFRS 16 har derfor ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021.

KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønsmessige vurderinger. Estimater og skjønsmessige 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 skjønsmessige 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 individuelle og gruppevise vurderinger ifm. nedskrivninger 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 (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.

Både betydelig estimatusikkerhet og situasjonen med 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 foretatt en gjennomgang bedriftsmarkedet og kommet fram til en økt nedskrivning på 2,6 mill. kr som i hovedsak er knyttet mot overnatting- og serveringsvirksomhet.

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 6).

NOTE 2 – KONSERNSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Banken eier 100 prosent av aksjene i Fosen Eiendom AS

Fosen Eiendom har i dag et innskudd i banken på 1 mill. kr.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap siden datterselskapet ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat.

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2020	Resultat	Bokført Verdi
Fosen Eiendom AS	Ørland	2.900	2.900	100 %	1.107		1.107

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Mislighold over 90 dager

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	16.346	22.753	36.098
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	9.436	156	13.729
Nedskrivninger i steg 3	-6.968	-1.587	-7.218
Netto misligholdte engasjementer	18.814	21.322	42.609

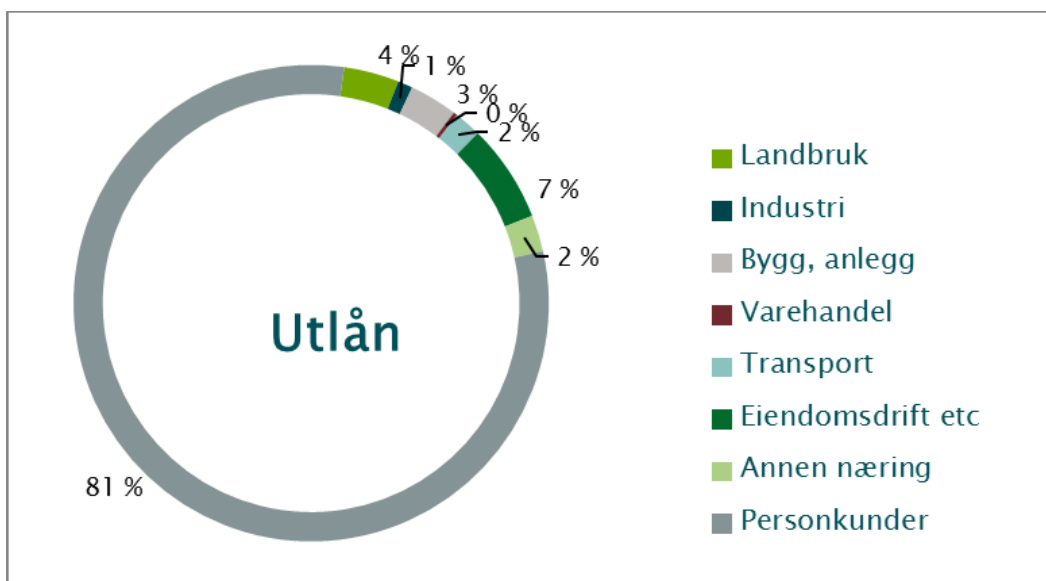
Andre kredittforringede

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	918	1.361	43.351
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	34.075	91.169	4.390
Nedskrivninger i steg 3	-5.993	-16.608	-1.950
Netto andre kredittforringede engasjement	28.999	75.922	45.791

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Landbruk	110.645	64.394	94.483
Industri	29.715	45.194	48.657
Bygg, anlegg	96.026	148.128	89.943
Varehandel	8.051	10.292	8.548
Transport	54.152	59.664	58.353
Eiendomsdrift etc	195.977	205.601	191.504
Annen næring	72.744	24.900	22.018
Sum næring	567.310	558.173	513.506
Personkunder	2.375.509	2.190.546	2.336.263
Brutto utlån	2.942.818	2.748.719	2.849.768
Steg 1 nedskrivninger	-9.754	-1.347	-10.347
Steg 2 nedskrivninger	-5.196	-8.832	-7.914
Steg 3 nedskrivninger	-12.931	-18.195	-9.176
Netto utlån til kunder	2.914.937	2.720.345	2.822.332
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	567.248	684.957	578.293
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.482.185	3.405.302	3.400.625



NOTE 5 – NEDSKRIVINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

31.03.2021	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	711	1.429	5.026	7.166
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	36	-400	0	-364
Overføringer til steg 2	-17	205	0	189
Overføringer til steg 3	0	-18	121	103
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	10	8	72	90
Utlån som er fraregnet i perioden	-54	-98	-60	-212
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-37	90	-12	40
Andre justeringer	30	21	0	51
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	679	1.237	5.147	7.063

31.03.2021	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	2.226.843	97.003	12.416	2.336.263
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	25.203	-25.203	0	0
Overføringer til steg 2	-37.293	37.293	0	0
Overføringer til steg 3	-358	-2.780	3.138	0
Nye utlån utbetalt	105.983	2.294	0	108.277
Utlån som er fraregnet i perioden	-64.809	-4.323	101	-69.031
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	2.255.570	104.284	15.655	2.375.509

31.03.2021	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	9.635	6.485	4.150	20.271
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	45	-261	0	-216
Overføringer til steg 2	-18	788	0	770
Overføringer til steg 3	-1	-1.280	3.634	2.353
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	1.008	92	7	1.106
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.498	-209	-7	-1.714
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-116	-55	0	-172
Andre justeringer	21	-1.600	0	-1.579
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	9.076	3.959	7.784	20.818

31.03.2021	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	348.685	96.563	68.257	513.506
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13.512	-13.512	0	0
Overføringer til steg 2	-2.956	10.623	-7.667	0
Overføringer til steg 3	-3.080	-8.935	12.014	0
Nye utlån utbetalt	83.447	0	0	83.447
Utlån som er fraregnet i perioden	-19.685	-9.528	-430	-29.643
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	419.924	75.211	72.175	567.310

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.183	1.848	0	3.031
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-1	0	-1
Overføringer til steg 2	-9	45	0	36
Overføringer til steg 3	0	-175	31	-144
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	11	24	0	35
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-225	-483	0	-708
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-47	-12	0	-59
Andre justeringer	1	29	0	30
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	915	1.275	31	2.221

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	230.914	28.670	778	260.363
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	200	-200	0	0
Overføringer til steg 2	-690	930	0	241
Overføringer til steg 3	-88	0	-88	-176
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	27.759	1.891	0	29.651
Engasjement som er fraregnet i perioden	-49.882	-8.426	3.848	-54.460
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	208.214	22.866	4.538	235.618

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	3.595	-416	-10.516
Endring i perioden i steg 3 på garantier			
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-4.237	2.328	12.670
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3			
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		1.176	183
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger			0
Tapskostnader i perioden	535	2.095	5.111

NOTE 6 – VERDIPAPIRER

31.03.2021				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		379.710		379.710
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		25.464		25.464
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			92.789	92.789
Sum	-	405.174	92.789	497.963

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	92.798	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	540	
Investering		
Salg	(549)	
Utgående balanse	92.789	-

31.03.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		316.889		316.889
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		94.266	6.126	100.392
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			78.439	78.439
Sum	-	411.154	84.565	495.719

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	77.980	5.986
Realisert gevinst/tap	(26)	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	140
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	951	-
Investering	-	-
Salg	(466)	-
Utgående balanse	78.439	6.126

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

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

Nivå 2: Verdsettelse som 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

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

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010805120	12.09.2017	12.09.2022	125.000	125.089	125.174	125.074	3M Nibor + 0,83
NO0010815418	02.02.2018	02.02.2023	100.000	100.211	100.422	100.205	3M Nibor + 0,83
NO0010834856	22.10.2018	22.10.2021	42.000	42.114	100.467	100.178	3M Nibor + 0,57
NO0010844442	07.03.2019	07.03.2022	100.000	100.072	100.140	100.067	3M Nibor + 0,62
NO0010867757	06.11.2019	06.11.2023	100.000	100.156	50.180	100.166	3M Nibor + 0,62
NO0010873524	22.01.2020	22.04.2025	75.000	75.175	75.372	75.155	3M Nibor + 0,72
NO0010890940	19.08.2020	19.11.2025	75.000	75.117		75.115	3M Nibor + 0,90
NO0010921216	29.01.2021	29.04.2024	100.000	100.128			3M Nibor + 0,46
NO0010783350	01.02.2017	01.02.2021	25.000		125.542	25.054	3M Nibor + 0,90
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				718.062	677.296	701.014	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.12.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2021
Obligasjonsgjeld	701.014	100.000	-83.000	48	718.062
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	701.014	100.000	-83.000	48	718.062

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

	1. kvartal 31.03.2021	1. kvartal 31.03.2020	Året 31.12.2020
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond			
Sparebankens fond	477.749	455.879	476.049
Gavefond	7.776	8.376	8.376
Utevningsfond	68	-121	1.768
Fond for urealiserte gevinster	18.275	16.177	18.275
Sum egenkapital	544.075	520.518	544.675
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-498	0	-482
Fradrag i ren kjernekapital	-35.120	-32.828	-35.068
Ren kjernekapital	508.456	487.690	509.125
Sum kjernekapital	508.456	487.690	509.125
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	508.456	487.690	509.125

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	10.821	0
Lokal regional myndighet	16.634	0	13.187
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	35.104	29.587	30.165
Foretak	229.456	294.925	228.545
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.070.184	980.527	1.065.743
Forfalte engasjementer	115.651	47.083	46.019
Høyrisiko engasjementer	6.889	230	6.787
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.629	14.755	14.812
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	14.707	10.291	27.025
Andeler verdipapirfond	25.464	72.239	40.319
Egenkapitalposisjoner	64.915	63.490	64.078
Øvrige engasjementer	132.795	132.172	137.009
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.724.430	1.656.120	1.673.690
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	175.435	179.110	175.435
Beregningsgrunnlag	1.899.865	1.835.230	1.849.124
Kapitaldekning i %	26,76 %	26,57 %	27,53 %
Kjernekapitaldekning	26,76 %	26,57 %	27,53 %
Ren kjernekapitaldekning i %	26,76 %	26,57 %	27,53 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,49 % i Eika Gruppen AS og på 0,85 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	537.640	515.566	538.795
Kjernekapital	542.985	521.367	544.140
Ansvarlig kapital	549.720	528.650	550.876
Beregningsgrunnlag	2.215.645	2.159.241	2.170.168
Kapitaldekning i %	24,81 %	24,48 %	25,38 %
Kjernekapitaldekning	24,51 %	24,15 %	25,07 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,27 %	23,88 %	24,83 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,57 %	11,05 %	11,62 %

NOTE 9 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør per 31.03.2021 40.000.000 kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2021, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2020, justert for utbetalinger i 2021.

Eierandelsbrøk		
Beløp i tusen kroner	2021	2020
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	208	208
Utevningsfond	68	-121
Sum eierandelskapital (A)	40.276	40.087
Sparebankens fond	477.748	455.879
Gavefond	7.776	8.375
Grunnfondskapital (B)	485.523	464.254
Fond for urealiserte gevinster	18.815	16.174
Udisponert resultat	5.194	473
Sum egenkapital	549.808	520.988
Eierandelsbrøk A/(A+B)	7,66 %	7,95 %

Utbytte

Utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	4,25
Samlet utbytte (i hele tusen kr.)	1.700

31.03.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Fosenkraft AS	75.900	18,98 %
AFP Holding AS	26.700	6,68 %
Høøen Holding AS	24.800	6,20 %
Inge Mikkelhag	24.000	6,00 %
Fosen Transport AS	18.700	4,68 %
Oddvar Arnfinn Pettersen	12.600	3,15 %
Geir Finseth AS	12.600	3,15 %
Svein Løvik	12.600	3,15 %
Karl Johan Dahl	7.700	1,93 %
Elise Botngård	7.300	1,83 %
Arne Petter Hansen	6.400	1,60 %
Marianne Lunde Kårli	6.400	1,60 %
Johan Kårli	6.400	1,60 %
Solfrid Brodersen	6.400	1,60 %
Gudmund Brodersen	6.400	1,60 %
Håbjørn Sivertsen	6.400	1,60 %
Atle Grande	6.400	1,60 %
Mikal Arnfinn Tyskø	6.100	1,53 %
Kristin Grøtan Frengen	5.800	1,45 %
Naglen AS	5.200	1,30 %
Rissa Kraftlag AS	5.200	1,30 %
Sum 20 største	290.000	72,50 %
Øvrige 123 egenkapitalbevisiere	110.000	27,50 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

31.03.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Fosenkraft AS	75.900	18,98 %
Høøen Holding AS	24.800	6,20 %
AFP Holding AS	24.800	6,20 %
Inge Mikkelhag	23.500	5,88 %
Fosen Transport AS	18.700	4,68 %
Oddvar Arnfinn Pettersen	12.600	3,15 %
Geir Finseth AS	12.600	3,15 %
Svein Løvik	12.600	3,15 %
Karl Johan Dahl	7.700	1,93 %
Elise Botngård	7.300	1,83 %
Arne Petter Hansen	6.400	1,60 %
Marianne Lunde Kårli	6.400	1,60 %
Johan Kårli	6.400	1,60 %
Solfrid Brodersen	6.400	1,60 %
Gudmund Brodersen	6.400	1,60 %
Håbjørn Sivertsen	6.400	1,60 %
Atle Grande	6.400	1,60 %
Mikal Arnfinn Tyskø	6.100	1,53 %
Kristin Grøtan Frengen	5.800	1,45 %
Naglen AS	5.200	1,30 %
Rissa Kraftlag AS	5.200	1,30 %
Sum 20 største	287.600	71,90 %
Øvrige 128 egenkapitalbeveiere	112.400	28,10 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

NOTE 10 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendinger etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.



ØRLAND SPAREBANK

– en bank du kjenner

Postboks 40
7129 Brekstad
Telefon 72 52 30 40
post@orland-sparebank.no
www.orland-sparebank.no
NO 937 901 925