

Delårsrapport – 1.kvartal 2020

Ørland Sparebank



RESULTAT

Ordinært resultat etter skatt 1 kvartal 2020 viser –0,5 mill.kr. mot 8,7 for tilsvarende periode i 2019.

Resultatet kan i hovedtrekk forklares med negative effekter av Covid 19–pandemien.

Utvidet resultat etter verdiendring knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter er 0,5 mill. kr.

Bankens rentenetto utgjør 19,9 mill.kr. (2,32 %) mot 17,0 mill.kr. (2,02 %) året før. Dette er en ventet utvikling. Banken forventer en reduksjon i rentemarginen i 2 kvartal 2020, på grunn av rentenedgangen som ble varslet i april.

Netto andre driftsinntekter er –2,9 mill.kr. mot 4,8 mill.kr. året før. Banken har måttet foreta store nedskrivninger grunnet kurstap på verdipapirer som kan knyttes opp mot Covid 19–pandemien. Banken har i april sett en positiv utvikling på verdipapirene og banken forventer at nedskrivningen vil kunne bli reversert hvis verdipapirmarkedet normaliseres eller hvis banken beholder rentepapirene fram til forfall. Når det gjelder provisjonsinntekter fra banktjenester viser det en fin utvikling.

Bankens driftskostnader utgjør 15,4 mill. kr. mot 13,1 mill.kr. året før. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene ekskl. avkastning verdipapir er 63,0 % mot 62,8 % året før.

Det er bokført 2,1 mill. kr. i tap hittil i 2020 mot 0,8mill. kr. i samme periode i 2019. Banken har i 2020 foretatt ekstra tapsavsetning knyttet til utlånsporteføljen med 1,8mill. kr. Det er ikke foretatt justering av nedskrivninger på bankens personmarkedsportefølje eller porteføljen i EBK.

BALANSE

Forvaltningskapitalen er i 12 mndr. Perioden økt med 65 mill.kr., (1,9 %) fra 3.397 mill.kr. til 3.462 mill.kr.

Medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt har banken en forretningskapital på 4.149 mill.kr.

Utlånene i egen balanse har i 12 mndr. perioden redusert med 13 mill.kr. (– 0,5 %). Siden årsskiftet er utlån økt med 2 mill.kr.

Når det gjelder Eika Boligkreditt har banken en utlånsportefølje på 685 mill. kr.

Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt siste 12 mndr. er redusert med 79 mill. kr. Hittil i år en reduksjon på 31 mill.kr. Inklusiv portefølje i Eika Boligkreditt har banken i siste 12 mndr. periode en reduksjon på 2,3 %. Reduksjonen har kommet på personmarkedsiden.

Bankens andel av utlån i egen balanse utgjør til personmarkedet 79,7 %.

Innskudd fra kunder har i 12 mndr. perioden blitt redusert med 61 mill.kr. (–2,9 %). Siden årsskifte er innskuddene blitt redusert med 63 mill.kr.

Bankens innskuddsdekning sett opp mot brutto utlån, er på 75,0 % mot 77,6 % ved årsskifte.

Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner utgjør pr. 1. Kvartal 2020 170 mill.kr. Banken har til sammen 120 mill. kr. i lånevolum via Kredittforeningen for sparebanker (KFS). Bankens forfall hos KFS er på 40 mill. kr i mai 2020.

Verdipapirgjeld er på 677 mill. kr. Banken har ingen forfall i 2020

Bankens kapitaldekning pr. 1 kvartal 2020 på 26,57 %. Banken har i dag kun ren kjernekapital. Bankens netto ansvarlige er på 488 mill. kr. Ren kjernekapitaldekning for samarbeidende gruppe er for 1 kvartal 2020 på 23,88%. Bankens eierandeler i Eika Gruppen AS er på 1,41% og i Eika Boligkreditt AS på 0,77%.

Banken har god likviditet med en LCR på 186 pr 1 kvartal 2020

UTSIKTER FRAMOVER

Banken sin underliggende drift er god. Banken forventer en svekkelse i av bankens rentenetto i 2 kvartal 2020, på grunn av rentenedsettelsen på våre utlånsom trådte i kraft i april, men rentenedsettelsen på våre innskudd først vil få effekt i slutten av mai. Det er i mai kommet ytterligere endringer i rentenivået ved at Norges Bank satte styringsrenten til historiske 0%. Bildet som tegnes av de nærmeste årene, tilsier lav rente i mange år framover. Det vil bety at rentenettoen vår framover nok må forventes å bli liggende på et lavere nivå enn dagens.

Banken har blitt påvirket av Covid19-pandemien ved at man får lavere rentbaner og nedskrivning av likviditetsporteføljen. I hvor stort omfang banken ellers vil bli påvirket av Covid19-pandemien, er det vanskelig å forutse. At økonomien i Norge og verden for øvrig er og blir kraftig påvirket negativt i lang tid framover, er sikkert.

Selv om det forventes en lavere utlånsvekst å grunn av Covid19, vil banken i tiden framover jobbe med å snu trenden vi har hatt i personmarkedet i den siste tiden.

Etter en total risikovurdering knyttet til usikkerheten rundt den pågående Covid19-pandemien og hvilke effekter denne vil kunne påføre samfunnet, valgte styrene i Ørland Sparebank og Stadsbygd Sparebank stoppe fusjonsprosessen foreløpig. Videre arbeid med en eventuell fusjon mellom bankene vil starte opp igjen når situasjonen tillater det.

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, LokalbankAlliansen, som gjennom sitt alliansebyggingsprogram skal få på plass leveranser og produkter til erstatning for leveransene fra Eika.

Vi bygger samtidig opp en egen organisasjon i vårt felleseide selskap LokalbankSamarbeidet AS. Vi går nå fra analysefasen til beslutningsfasen når det gjelder valg av løsninger og produkter. Vi konstaterer at alliansebyggingsprogrammet er i rute.

Regnskap

RESULTAT

		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		31.655	27.250	118.218
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.876	1.210	5.382
Rentekostnader og lignende kostnader		13.630	11.460	49.545
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		19.901	17.000	74.055
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.252	4.961	21.471
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		731	1.051	3.768
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		35	43	3.087
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	-7.460	864	1.322
Andre driftsinntekter		0	0	0
Netto andre driftsinntekter		-2.904	4.818	22.111
Lønn og andre personalkostnader		7.517	7.481	27.241
Andre driftskostnader		7.088	4.986	20.816
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		774	645	2.705
Sum driftskostnader		15.379	13.112	50.762
Resultat før tap		1.617	8.706	45.404
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	2.095	782	3.466
Resultat før skatt		-478	7.924	41.938
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		0	2.049	10.135
Resultat av ordinær drift etter skatt		-478	5.875	31.803
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	951	0	0
Andre poster		0	0	0
Sum utvidet resultat		951	0	0
Totalresultat		473	5.875	31.803

BALANSE – EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Konter og kontantekvivalenter		8.647	7.775	7.950
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		169.788	165.269	196.707
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4	2.720.344	2.733.184	2.719.693
Rentebærende verdipapirer	Note 6	316.889	255.653	311.179
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	175.424	165.572	166.294
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 2	3.407	3.407	3.407
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		60.507	59.486	59.950
Andre eiendeler		7.009	6.251	7.904
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		3.462.015	3.396.596	3.473.085

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

<i>Tall i tusen kroner</i>	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner	177.074	151.452	122.068
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.060.583	2.121.948	2.133.352
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	677.296	651.858	677.361
Finansielle derivater	0	0	0
Annen gjeld	7.139	15.384	18.303
Avsetninger	18.932	11.216	14.150
Sum gjeld	2.941.024	2.951.857	2.965.234
Innskutt egenkapital	40.208	0	40.208
Opptjent egenkapital	480.310	438.864	467.643
Fondsobligasjonskapital	0	0	0
Periodens resultat	473	5.875	0
Sum egenkapital	520.990	444.739	507.851
Sum gjeld og egenkapital	3.462.015	3.396.596	3.473.085

Styret i Ørland Sparebank – Brekstad 13.05.2020

Skjalg Ledang
Styreleder

Kristin Grøtan Frengen
Nestleder Styre

Siw Anita Høen
Styremedlem

Arne Hernes
Styremedlem

Odd Døsvik
Styremedlem
Ansattevalgt

Pål Talmo
Banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2019	40.000	0	208	0	458.557	110	0	8.976	0	0	507.851
Overgang til IFRS					-2.679	-231				16.174	13.264
Egenkapital 01.01.2020	40.000	0	208	0	455.878	-121	0	8.976	0	16.174	521.115
Resultat etter skatt					473						473
Totalresultat 31.03.2020	0		0	0	473	0	0	0	0	0	473
Utbetalte gaver											0
Andre egenkapitaltransaksjoner								-600		2	-598
Egenkapital 31.03.2020	40.000	0	208	0	456.351	-121	0	8.376	0	16.176	520.990
Egenkapital 31.12.2018	0	0	0	0	429.838	0	0	9.026	0	0	438.864
Resultat etter skatt					5.875						5.875
Totalresultat 31.03.2019	0		0	0	5.875	0	0	0	0	0	5.875
Andre egenkapitaltransaksjoner											0
Egenkapital 31.03.2019	0	0	0	0	435.713	0	0	9.026	0	0	444.739

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	62,97 %	62,71 %	55,32 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	17,29 %	-2,20 %	4,32 %
Egenkapitalavkastning*	-0,37 %	5,39 %	6,72 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,51 %	18,70 %	19,29 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,02 %	-0,02 %	0,12 %
Utlånsmargin hittil i år	2,96 %	2,68 %	2,69 %
Netto rentemargin hittil i år	2,32 %	2,02 %	2,17 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,31 %	19,40 %	19,85 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	23,82 %	25,29 %	24,60 %
Innskuddsdekning	74,97 %	76,89 %	77,67 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	26,57 %	21,96 %	26,52 %
Kjernekapitaldekning	26,57 %	21,96 %	26,52 %
Kapitaldekning	26,57 %	21,96 %	26,52 %
Leverage ratio	13,76 %	11,86 %	13,74 %
Likviditet			
LCR	186	213	281
NSFR	133	122	126

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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 2019.

Kvartalsregnskapet for 1. kvartal 2020 er ikke revisorbekreftet.

Nedskrivningsmodellene er beskrevet i overgangsnoten i årsregnskapet for 2019. Det har ikke vært vesentlige endringer i modellen.

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 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 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 x (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.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, 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 1,8 mill. kr som i hovedsak er knyttet mot overnatting- og serveringsvirksomhet. (se note 5)

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 prisen 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 2019	Resultat	Bokført Verdi
Fosen Eiendom AS	Ørland	2.900	2.900	100 %	3.123		3.407

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	22.753	11.884	13.192
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	156	3.623	3.434
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.587	-800	-1.648
Netto misligholdte utlån	21.322	14.707	14.978

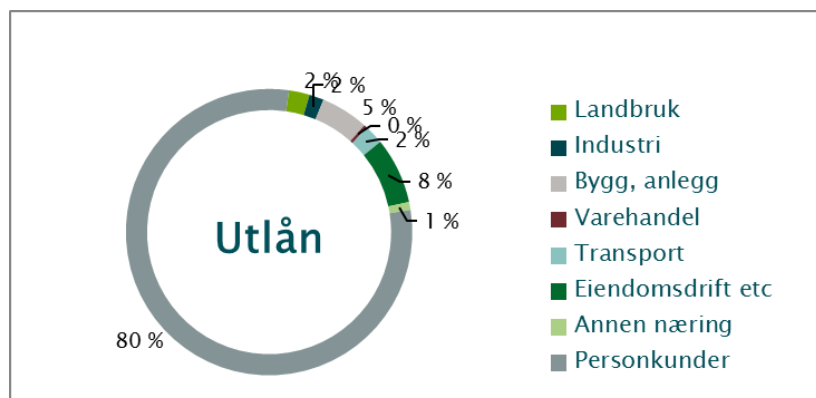
Andre tapsutsatte engasjement

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	1.361	6.004	1.368
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	91.169	68.353	91.149
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-16.608	-12.561	-16.608
Netto tapsutsatte engasjement	75.922	61.796	75.909

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	64.394	74.804	64.655
Industri	45.194	49.539	32.709
Bygg, anlegg	148.128	143.984	137.354
Varehandel	10.292	11.817	9.741
Transport	59.664	59.843	58.908
Eiendomsdrift etc	205.601	171.065	216.891
Annen næring	24.900	23.331	25.096
Sum næring	558.173	534.383	545.353
Personkunder	2.190.546	2.225.391	2.201.306
Brutto utlån	2.748.719	2.759.774	2.746.659
Steg 1 nedskrivninger	-1.347	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-8.832	0	0
Gruppevis nedskrivninger	0	-13.230	-8.710
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-18.195	-13.361	-18.256
Netto utlån til kunder	2.720.345	2.733.184	2.719.693
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	684.957	752.943	718.095
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.405.302	3.486.127	3.437.788



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.

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	525	3.644	2.356	6.525
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	109	-358	0	-249
Overføringer til steg 2	-60	261	0	202
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	25	51	0	75
Utlån som er fraregnet i perioden	-31	-245	-89	-364
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-138	-629	27	-740
Andre justeringer	290	17	0	306
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	720	2.740	2.295	5.755

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
31.03.2020				
Brutto utlån til kunder - personmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.047.945	153.712	3.216	2.204.873
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	62.214	-62.214	0	0
Overføringer til steg 2	-36.092	36.092	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	101.992	1.782	0	103.774
Utlån som er fraregnet i perioden	-109.334	-8.670	-98	-118.103
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	2.066.726	120.702	3.117	2.190.545

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
31.03.2020				
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	415	2.848	15.900	19.163
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	107	-419	0	-312
Overføringer til steg 2	-87	308	0	221
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	145	133	0	279
Utlån som er fraregnet i perioden	-39	-34	-788	-861
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	63	1.455	788	2.307
Andre justeringer	22	1.800	0	1.822
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	627	6.091	15.900	22.618

	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	335.099	124.805	81.882	541.786
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	30.541	-30.541	0	0
Overføringer til steg 2	-30.996	30.996	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	39.704	1	0	39.705
Utlån som er fraregnet i perioden	-33.992	17.152	-6.477	-23.318
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	340.356	142.412	75.405	558.173

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	116	837	0	952
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	11	-149	0	-139
Overføringer til steg 2	-51	49	0	-2
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	357	45	0	402
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-12	-470	0	-482
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-27	231	0	203
Andre justeringer	17	0	0	17
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	409	542	0	952

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	199.855	34.705	18.418	252.978
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	2.450	-2.450	0	0
Overføringer til steg 2	-8.444	8.444	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	11.195	40	0	11.235
Engasjement som er fraregnet i perioden	-4.313	-8.904	6.127	-7.090
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	200.744	31.835	24.545	257.123

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	18.256	12.367
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	7.258
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-62	2.900
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	-288
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-3.980
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	18.195	18.256

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2020	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	-416	5.889
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	590	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	1.738	-4.620
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	62	3.981
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	121	158
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	-1.942
Tapskostnader i perioden	2.095	3.466

NOTE 6 – VERDIPAPIRER

Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum 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.

31.03.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	255.653
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	105.319
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	63.660
Sum verdipapirer	424.632

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	311.178
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	100.685
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	69.017
Sum verdipapirer	480.880

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010766785	07.06.2016	07.06.2019	0	0	25.040	0	3 mnd. NIBOR + 1,02 %
NO0010782477	23.01.2017	23.01.2020	0	0	75.293	0	3 mnd. NIBOR + 0,81 %
NO0010814841	23.01.2018	23.10.2020	0	0	75.264	75.350	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010783350	01.02.2017	01.02.2021	125.000.000	125.542	125.445	125.582	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0010834856	22.10.2018	22.10.2021	100.000.000	100.467	75.265	100.469	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0010844442	07.03.2019	07.03.2022	100.000.000	100.140	100.133	100.156	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010805120	12.09.2017	12.09.2022	125.000.000	125.174	75.090	125.183	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0010815418	02.02.2018	02.02.2023	100.000.000	100.422	100.329	100.429	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0010867757	06.11.2019	06.11.2023	50.000.000	50.180	0	50.192	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010873524	22.01.2020	22.04.2025	75.000.000	75.372	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				677.296	651.858	677.361	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2019				31.03.2020
Obligasjonsgjeld	677.361	75.000	-75.000	-65	677.296
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	677.361	75.000	-75.000	-65	677.296

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	40.000	0	40.000
Overkursfond	208	0	208
Sparebankens fond	455.879	429.838	458.557
Gavefond	8.376	9.026	8.976
Utevningsfond	-121	0	110
Fond for urealiserte gevinster	16.177	0	0
Ren kjerne før nedskrivninger	520.518	438.864	507.851
Fradrag i ren kjernekapital	-32.828	-26.741	-16.701
Ren kjernekapital	487.690	412.123	491.150
Sum kjernekapital	487.690	412.123	491.150
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	487.690	412.123	491.150

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	10.821	10.459	15.655
Lokal regional myndighet	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	29.587	20.342	24.941
Foretak	294.925	251.643	277.588
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	980.527	1.088.176	1.022.453
Forfalte engasjementer	47.083	15.324	17.786
Høyrisiko engasjementer	230	160	230
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.755	13.800	14.839
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10.291	19.636	25.686
Andeler verdipapirfond	72.239	79.801	79.004
Egenkapitalposisjoner	63.490	57.751	64.855
Øvrige engasjementer	132.172	142.893	129.693
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.656.120	1.699.985	1.672.730
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	179.110	177.029	179.110
Beregningsgrunnlag	1.835.230	1.877.014	1.851.840
Kapitaldekning i %	26,57 %	21,96 %	26,52 %
Kjernekapitaldekning	26,57 %	21,96 %	26,52 %
Ren kjernekapitaldekning i %	26,57 %	21,96 %	26,52 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,41 % i Eika Gruppen AS og på 0,77 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	515.566	434.774	505.420
Kjernekapital	521.367	440.559	511.195
Ansvarlig kapital	528.650	447.396	518.478
Beregningsgrunnlag	2.159.241	2.190.300	2.150.922
Kapitaldekning i %	24,48 %	20,43 %	24,10 %
Kjernekapitaldekning	24,15 %	20,11 %	23,77 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,88 %	19,85 %	23,50 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,05 %	9,76 %	11,22 %

NOTE 9 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør per 31.03.2020 31.40.000.000 kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

Eierandelsbrøk

Banken utstedte Egenkapitalbevis i 4 kvartal 2019.

Eierandelsbrøk, morbank

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

De 20 største egenkapitalbevisiere:**31.03.2020**

Navn	Beholdning	Eierandel
Fosenkraft AS	75.900	18,98 %
Høen 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	7.700	1,93 %
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	288.000	72,00 %
Øvrige 128 egenkapitalbevisiere	112.000	28,00 %
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 04290/72 52 30 40
post@orland-sparebank.no
www.orland-sparebank.no
NO 937 901 925