

Delårsrapport – 3.kvartal 2020

Ørland Sparebank



RESULTAT

Ordinært resultat etter skatt 3 kvartal 2020 viser 15,2 mill.kr. mot 25,0 for tilsvarende periode i 2019.

Utvidet resultat etter verdiendring knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter er 15,8 mill. kr.

Bankens rentenetto utgjør 54,0 mill.kr. (2,07 %) mot 53,8 mill.kr. (2,10 %) året før. Dette er en ventet utvikling for 3 kvartal 2020

Netto andre driftsinntekter er 14,6 mill.kr. mot 17,4 mill.kr. året før. Det gjenstår fortsatt noe usikkerhet for kurstap på enkelte verdipapirer. Når det gjelder provisjonsinntekter fra banktjenester ser vi at utviklingen har vært noe lavere enn fjoråret, men at banken forventer en positiv utvikling i 4 kvartal.

Bankens driftskostnader utgjør 42,1 mill. kr. mot 37,3 mill.kr. året før. En del av økningen kan knyttes til kostnader i forbindelse med fusjonsprosessen med Stadsbygd Sparebank, samt økte datasentralkostnader på grunn av kursutvikling mellom DKK/NOK.

Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene eksl. avkastning verdipapir er 62,8 % mot 56,1 % året før.

Hensyntar vi kostnaden i forbindelse med fusjonsprosessen, blir kostnadsprosenten på 58,3%

Det er bokført 7,3 mill. kr. i tap hittil i 2020 mot 1,4 mill. kr. i samme periode i 2019. Banken har i 2020 foretatt ekstra tapsavsetning knyttet til utlånsporteføljen med 1,3mill. kr. Det er ikke foretatt justering av nedskrivninger på bankens personmarkedsportefølje eller porteføljen i EBK.

BALANSE

Forvaltningskapitalen er i 12 mndr. Perioden økt med 166 mill.kr., (4,8 %) fra 3.425 mill.kr. til 3.591 mill.kr.

Medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt har banken en forretningskapital på 4.193 mill.kr.

Utlånene i egen balanse har i 12 mndr. perioden økt med 99 mill.kr. (3,5 %). Siden årsskiftet er utlån økt med 133 mill.kr.

Når det gjelder Eika Boligkreditt har banken en utlånsportefølje på 603 mill. kr.

Utlån inkl. Eika Boligkreditt siste 12 mndr. er redusert med 49 mill. kr., som gir en reduksjon på 1,4% siste 12mndr.

Hittil i år, har banken inkl. Eika Boligkreditt en vekst på 19 mill.kr. I 3 kvartal har banken hatt en positiv utviklingstrend på personmarkedssiden.

Bankens andel av utlån i egen balanse utgjør til personmarkedet 79,0 %.

Innskudd fra kunder har i 12 mndr. perioden blitt redusert med 2 mill.kr. (-0,1 %). Bankens innskuddsdekning sett opp mot brutto utlån, er på 74,0 % mot 77,7 % 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) og 50 mill. kr i et F-lån hos Norges Bank med forfall i mars 2021.

Verdipapirgjeld er på 717 mill. kr. Bankens første forfall er 41 mill.kr i februar 2021.

Bankens kapitaldekning pr. 3 kvartal 2020 på 25,64 %. Banken har i dag kun ren kjernekapital. Bankens netto ansvarlige er på 493 mill. kr.

Ren kjernekapitaldekning for samarbeidende gruppe er for 3 kvartal 2020 på 24,11%. I samarbeidende gruppe inngår bankens eierskap i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Bankens eierandeler i Eika Gruppen AS er på 0,48% og i Eika Boligkreditt AS på 0,85%.

Banken har god likviditet med en LCR på 155 pr 3 kvartal 2020

UTSIKTER FRAMOVER

Banken sin underliggende drift er god. Banken forventer at man i 4 kvartal 2020 vil kunne se en stabilisering av bankens rentenetto. Fordi da vil alle renteendringene på innskudd være effektuert.

Med Covid19-pandemien og valget i av president i USA er det fortsatt mye usikkerhet ute i verden. Selv om økonomien i Norge ser ut til å klare seg bedre enn resten av verden, vil nok Norge også trolig bli påvirket.

Banken vil i tiden framover fortsette jobben med å få stabilisert veksten vi ser i 3kvartal på våre utlån mot personmarkedet.

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 å stoppe fusjonsprosessen. Videre arbeid med strukturendring 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, Lokalbank, 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. Det er i 3 kvartal etablert en intensjonsavtale med Frende Forsikring for distribusjon av skadeforsikring til bankens kunder.

Regnskap

RESULTAT

Resultat		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		23.681	30.527	81.026	85.921	118.218
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		601	1.442	4.010	3.816	5.382
Rentekostnader og lignende kostnader		6.532	12.653	31.021	35.900	49.545
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.749	19.316	54.015	53.837	74.055
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.128	5.575	15.169	15.541	21.471
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		667	922	2.178	2.901	3.768
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		42	18	3.329	3.083	3.087
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	117	298	-1.684	1.757	1.322
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter		4.621	4.969	14.636	17.480	22.111
Lønn og andre personalkostnader		7.214	7.748	19.513	20.580	27.241
Andre driftskostnader		6.580	5.071	20.249	14.775	20.816
Av-/nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		774	645	2.322	1.935	2.705
Sum driftskostnader		14.568	13.464	42.084	37.290	50.762
Resultat før tap		7.802	10.822	26.567	34.027	45.404
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	2.117	-302	7.275	1.339	3.466
Resultat før skatt		5.685	11.123	19.292	32.688	41.938
Skatt på resultat		1.643	3.048	4.071	7.724	10.135
Resultat etter skatt		4.042	8.075	15.221	24.964	31.803
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 9	428	0	557	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		428	0	557	0	0
Totalresultat		4.470	8.075	15.778	24.964	31.803
Resultat per egenkapitalbevis		0,89		3,14		

BALANSE

EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		8.885	7.952	7.950
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		146.579	142.963	196.707
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4	2.847.881	2.755.784	2.719.693
Rentebærende verdipapirer	Note 6	340.684	269.617	311.179
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	176.859	178.088	166.294
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 2	3.407	3.407	3.407
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		59.435	60.720	59.950
Andre eiendeler		6.964	6.730	7.904
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		3.590.695	3.425.262	3.473.085

EGENKAPITAL OG GJELD

<i>Tall i tusen kroner</i>	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner	171.822	154.724	122.068
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.131.487	2.151.058	2.133.352
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	716.917	626.907	677.361
Annen gjeld	14.455	17.329	18.303
Avsetninger	19.568	11.966	14.150
Sum gjeld	3.054.250	2.961.984	2.965.234
Innskutt egenkapital	40.208	0	40.208
Opptjent egenkapital	480.459	438.314	467.643
Fondsobligasjonskapital	0	0	0
Periodens resultat etter skatt	15.778	24.964	0
Sum egenkapital	536.445	463.278	507.851
Sum gjeld og egenkapital	3.590.695	3.425.262	3.473.085

Poster utenom balansen

Garantiansvar	81.223	45.033	54.232
Garanti Eika Boligkreditt	23.406	16.498	16.714

Styret i Ørland Sparebank – Brekstad 28.10.2020

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	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utvinnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster		
Egenkapital 31.12.2019	40.000	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	208	0	455.878	-121	0	8.976	0	16.174	521.115	
Resultat etter skatt				15.778						15.778	
Korrigerings av åpningsbalansen									151	151	
Totalresultat 30.09.2020	0	0	0	15.778	0	0	0	0	151	15.929	
Utbetalte gaver										0	
Andre egenkapitaltransaksjoner							-599			-599	
Egenkapital 30.09.2020	40.000	208	0	471.656	-121	0	8.377	0	16.325	536.445	
Egenkapital 31.12.2018	0	0	0	429.838	0	0	9.026	0	0	438.864	
Resultat etter skatt				24.964						24.964	
Totalresultat 30.09.2019	0	0	0	24.964	0	0	0	0	0	24.964	
Utbetalte gaver							-550			-550	
Egenkapital 30.09.2019	0	0	0	454.802	0	0	8.476	0	0	463.278	

NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkel tall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	62,81 %	56,09 %	55,32 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	12,86 %	2,11 %	4,32 %
Egenkapitalavkastning*	3,88 %	7,40 %	6,72 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,39 %	19,01 %	19,29 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,37 %	0,08 %	0,12 %
Utlånsmargin hittil i år	3,02 %	2,67 %	2,69 %
Netto rentemargin hittil i år	2,07 %	2,10 %	2,17 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,46 %	20,49 %	19,85 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	20,62 %	25,32 %	24,60 %
Innskuddsdekning	74,00 %	77,33 %	77,67 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkel tall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	25,64 %	21,51 %	26,52 %
Kjernekapitaldekning	25,64 %	21,51 %	26,52 %
Kapitaldekning	25,64 %	21,51 %	26,52 %
Leverage ratio	13,31 %	11,73 %	13,74 %
Likviditet			
LCR	155	164	281
NSFR	129	124	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 3. 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 (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 1,3 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

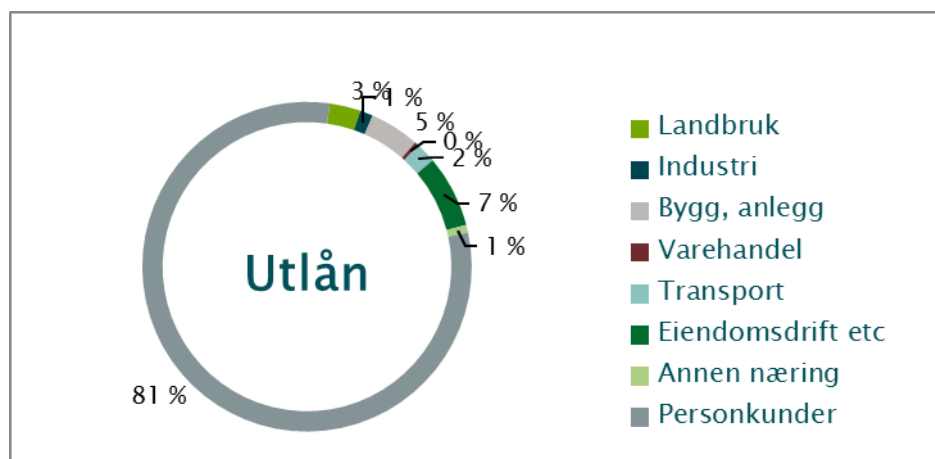
NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	11.920	19.922	13.192
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	36.748	0	3.434
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-4.092	-1.483	-1.648
Netto misligholdte utlån	44.576	18.439	14.978

Andre tapsutsatte engasjement	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	1.000	64.814	1.368
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	84.764	0	91.149
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-16.265	-11.363	-16.608
Netto tapsutsatte engasjement	69.499	53.451	75.909

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	87.706	80.229	64.655
Industri	36.577	49.054	32.709
Bygg, anlegg	140.667	139.159	137.354
Varehandel	10.759	10.050	9.741
Transport	58.549	58.940	58.908
Eiendomsdrift etc	204.404	207.190	216.891
Annen næring	21.795	22.161	25.096
Sum næring	560.456	566.782	545.353
Personkunder	2.319.969	2.215.047	2.201.306
Brutto utlån	2.880.425	2.781.830	2.746.659
Steg 1 nedskrivninger	-1.078	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-11.108	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-13.200	-8.710
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-20.357	-12.846	-18.256
Netto utlån til kunder	2.847.881	2.755.784	2.719.693
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	602.643	750.092	718.095
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.450.524	3.505.876	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.

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	525	3.644	2.356	6.525
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	90	-592	0	-502
Overføringer til steg 2	-48	375	0	327
Overføringer til steg 3	0	-53	294	241
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	56	73	4	133
Utlån som er fraregnet i perioden	-182	-1.200	-446	-1.829
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-108	1.396	-1	1.287
Andre justeringer	850	-5.057	0	-4.207
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020	1.183	-1.414	2.207	1.977

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.047.945	153.712	3.216	2.204.873
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-38.848	0	0	-38.848
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	1.629.033	60.790	2.745	1.692.568
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.422.740	-112.962	-2.922	-1.538.623
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020	2.215.390	101.540	3.039	2.319.969

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	415	5.119	15.900	21.434
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	102	-563	0	-461
Overføringer til steg 2	-99	448	0	349
Overføringer til steg 3	0	-258	2.247	1.989
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	57	141	0	199
Utlån som er fraregnet i perioden	-98	-179	-1.701	-1.977
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-33	3.696	1.701	5.363
Andre justeringer	-449	4.118	3	3.671
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	-105	12.522	18.150	30.567

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	335.099	124.805	81.882	541.786
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	104.833	-104.833	0	0
Overføringer til steg 2	-38.012	76.861	0	38.848
Overføringer til steg 3	0	-8.853	8.853	0
Nye utlån utbetalt	-1.022.959	-56.302	-2.743	-1.082.004
Utlån som er fraregnet i perioden	984.575	81.375	-4.125	1.061.826
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	363.535	113.053	83.867	560.456

30.09.2020	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	953
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	129	-159	0	-30
Overføringer til steg 2	-49	44	0	-4
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	703	816	0	1.518
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-17	-473	0	-491
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-37	258	0	221
Andre justeringer	32	65	0	97
Nedskrivninger pr. 30.09.2020	876	1.388	0	2.264

30.09.2020	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:				
Overføringer til steg 1	15.666	-15.666	0	0
Overføringer til steg 2	-7.373	7.373	0	0
Overføringer til steg 3	-85	0	85	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	87.167	611	0	87.778
Engasjement som er fraregnet i perioden	-60.810	5.295	-423	-55.938
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	234.420	32.319	18.080	284.818

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2020	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	18.256	12.367
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	7.257
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.544	2.900
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-38	-288
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-405	-3.980
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	20.357	18.256

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2020	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	1.099	5.889
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	5.835	-4.620
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	122	3.981
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	405	158
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-186	-1.942
Tapkostnader i perioden	7.275	3.466

NOTE 6 – VERDIPAPIRER

30.09.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	<i>NIVÅ 1</i>	<i>NIVÅ 2</i>	<i>NIVÅ 3</i>	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		340.684		340.684
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		99.549	5.380	104.929
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			75.337	75.337
Sum	-	440.233	80.718	520.950

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	79.082	5.033
Gevinst/tap mot resultatet		466
Gevinst/tap mot utvidet resultat	556	-
Investering	-	-
Salg	(3.854)	(565)
Utgående balanse	75.784	4.933

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.

30.09.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	269.617
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	127.916
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	53.579
Sum verdipapirer	451.112

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	30.09.2020	Bokført verdi 30.09.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010782477	23.01.2017	23.01.2020	0	0	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,81 %
NO0010814841	23.01.2018	23.10.2020	0	0	75.316	75.350	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010783350	01.02.2017	01.02.2021	125.000	41.080	125.537	125.582	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0010834856	22.10.2018	22.10.2021	100.000	100.172	100.350	100.469	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0010844442	07.03.2019	07.03.2022	100.000	100.058	100.141	100.156	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010805120	12.09.2017	12.09.2022	125.000	125.064	125.152	125.183	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0010815418	02.02.2018	02.02.2023	100.000	100.184	100.410	100.429	3 mnd. NIBOR + 0,83 %
NO0010867757	06.11.2019	06.11.2023	50.000	100.106	0	50.192	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010873524	22.01.2020	22.04.2025	75.000	75.151	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010890940	19.08.2020	19.11.2025	75.000	75.103	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				716.917	626.907	677.361	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.07.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2020
Obligasjonsgjeld	676.190	125.000	-84.000	-273	716.917
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	676.190	125.000	-84.000	-273	716.917

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

	3. kvartal 30.09.2020	3. kvartal 30.09.2019	Året 31.12.2019
Egenkapitalbevis	40.000	0	40.000
Overkursfond	208	0	208
Sparebankens fond	455.879	429.838	458.557
Gavefond	8.376	8.476	8.976
Utevningsfond	-121	0	110
Fond for urealiserte gevinster	16.326	0	0
Ren kjerne før nedskrivninger	520.667	438.314	507.851
Fradrag i ren kjernekapital	-27.199	-25.990	-16.701
Ren kjernekapital	493.468	412.324	491.150
Sum kjernekapital	493.468	412.324	491.150
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	493.468	412.324	491.150

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	13.185	8.421	15.655
Lokal regional myndighet	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	31.270	23.169	24.941
Foretak	252.397	289.609	277.588
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.043.521	1.078.789	1.022.453
Forfalte engasjementer	41.588	19.536	17.786
Høyrisiko engasjementer	61.420	160	230
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.821	14.844	14.839
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13.948	14.967	25.686
Andeler verdipapirfond	77.031	91.318	79.004
Egenkapitalposisjoner	63.502	57.927	64.855
Øvrige engasjementer	132.928	141.505	129.693
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.745.611	1.740.245	1.672.730
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	179.110	177.029	179.110
Beregningsgrunnlag	1.924.721	1.917.274	1.851.840
Kapitaldekning i %	25,64 %	21,51 %	26,52 %
Kjernekapitaldekning	25,64 %	21,51 %	26,52 %
Ren kjernekapitaldekning i %	25,64 %	21,51 %	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 0,48 % i Eika Gruppen AS og på 0,85 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	537.241	434.639	505.420
Kjernekapital	542.585	440.425	511.195
Ansvarlig kapital	549.321	449.246	518.478
Beregningsgrunnlag	2.228.553	2.228.102	2.150.922
Kapitaldekning i %	24,65 %	20,16 %	24,10 %
Kjernekapitaldekning	24,35 %	19,77 %	23,77 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,11 %	19,51 %	23,50 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,31 %	9,74 %	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	8.376
Grunnfondskapital (B)	464.255

Fond for urealiserte gevinster	16.325
Udisponert resultat	15.778
Sum egenkapital	536.445

Eierandelsbrøk A/(A+B)	7,95 %
-------------------------------	---------------

30.09.2020

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	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	289.500	72,38 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	110.500	27,63 %
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