

ÅRSMELDING 2019



ØRLAND SPAREBANK

– en bank du kjenner

INNHold

1	Økonomiske utviklingstrekk 2019	3
1.1	Norsk økonomi	3
1.2	Global økonomi	4
2	Allianse/gruppe tilhørighet	6
2.1	Eika Gruppen AS/Eika alliansen	6
2.2	Eika Boligkreditt	7
2.3	LokalbankAlliansen	8
2.4	Samarbeid med andre Eika banker	10
2.4.1	På Fosen	10
2.4.2	I Midt-Norge	10
3	Ørland Sparebank	11
3.1	Resultat	13
3.2	Eierskap	14
3.2.1	Fosen Innovasjon	14
3.2.2	Eiendomsmegling/Aktiv	15
3.2.3	Fosen Eiendom	15
3.3	Emisjon	15
3.4	Fusjon	17
3.5	Regulatoriske forhold	18
3.6	Samfunnsaktør	18
3.6.1	Gavetildeling	19
4	Regnskapet	21
4.1	Hovedtrekk i resultatregnskapet	21
4.2	Utviklingstrekk de siste 5 år	22
4.3	Disponering av overskuddet	23
4.4	Kapitaldekning	23
4.5	Markedsområde	23
4.6	Balanseutvikling og likviditet	24
4.7	Mislighold, tap og tapsavsetning	25
4.8	Risiko og internkontroll	25
4.9	Organisasjon	28
4.10	Arbeidsmiljø	29
4.11	Fremtidsutsikter	29
	Regnskap og noter	31

Styrets Årsberetning 2019

1. Økonomiske utviklingstrekk 2019

(Dette avsnittet er utarbeidet av Sparebankforeningen)

Økonomien har gjennom 2019 vært preget av høy og økende internasjonal uro. Handelskrig mellom USA og Kina, økt konfliktnivå i Midtøsten, store strukturelle utfordringer for tradisjonell industri i Europa og usikkerhet knyttet til Brexit har satt sitt preg på året. I en ellers urolig verden har norsk økonomi greit seg relativt godt. Drevet av en sterk investeringsvekst i oljesektoren, men også sterk vekst i bedriftsinvesteringene kan veksten i fastlandsøkonomien komme på om lag 2,6 prosent, og en sysselsettingsvekst på 1,8 prosent.

1.1. Norsk økonomi

Hovedbildet er at det fortsatt gikk relativt godt i norsk økonomi gjennom 2019, og utviklingen følger den oppgangskonjunkturen som har vedvart de siste tre år. Fastlands-BNP har vokst raskere en trend gjennom hele 2019, og ligger an til en årlig vekst på 2,6 prosent.

Sysselsettingsveksten tiltok gjennom både 2018 og inn i 2019, selv om utviklingen har avtatt noe mot slutten av 2019. I Fastlands-Norge økte sysselsettingen med 32500 personer fra fjerde kvartal 2018 til tredje kvartal 2019, tilsvarende en vekst på 1,7 prosent.

Arbeidsledigheten (AKU) ser ut til å ha flatet ut på 3,6 prosent, mens NAV registrerte tall for helt ledige er 2,2 prosent av arbeidsstyrken.

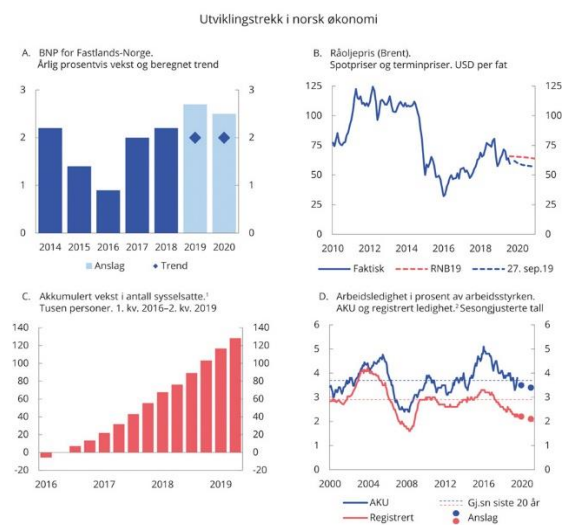
Olje- og gassinvesteringene er anslått å øke med 14 prosent i 2019, og er en sterk driver til veksten. På tross av fallende verdenshandel har norsk eksport holdt seg godt oppe gjennom 2019. Eksporten av fisk har økt mye, og er ved utgangen av 2019 på et rekordhøyt nivå. De videre vekstutsiktene i norsk økonomi er imidlertid dempet. Indikatorer peker mot lavere vekst i investeringer, produksjon og eksport framover.

Husholdningenes forbruk har vokst relativt svakt gjennom 2019, og er med en vekst på 1,6 prosent klart svakere enn aktivitetsveksten i fastlandsøkonomien for øvrig. Ifølge Finans Norges forventningsbarometer er husholdningenes framtidsutsikter noe lavere, primært grunnet lavere tro på landets økonomi. Husholdningenes sparelyst er økende, og

forventningene til egen økonomi er noe styrket. Dette kan henge sammen med Norges Banks varsel om en flat utvikling i styringsrenten framover etter at denne ble hevet til 1,5 i september.

Etter mange år med sterk vekst i boligprisene har vi siden 2017 sett en moderat og stabil vekst i boligmarkedet. Ved slutten av året var tolv månedersveksten i snitt 2,5 prosent, svakt over konsumprisveksten. Aktiviteten i boligmarkedet er fortsatt svært høy. Samlet sett indikerer dette et relativt stabilt og balansert boligmarked.

Norske myndigheter har fulgt opp de siste par års utvikling med en noe mindre ekspansiv finanspolitikk. Etter flere år med sterk vekst i bruken av oljepenger over statsbudsjettet, er det riktig å møte utfordringene i norsk økonomi og de statsfinansielle utfordringer som ligger foran oss, med en strammere pengepolitikk. I 2019 anslås det strukturelle oljekorrigerte budsjettunderskuddet til 7,8 prosent, og med et budsjett for 2020 som anslås svakt innstrammende.



Bilde hentet fra «Meld. St. 1 (2019–2020)»

1.2. Global økonomi

Usikkerhetene i verdensøkonomien som preget 2018 har forsterket seg inn i 2019. På 18 måneder har gjennomsnittstollen på amerikansk import fra Kina økt kraftig, og Kina har på

sin side svart opp med tilsvarende mottiltak. Dette har bidratt til at global handel falt med 1 prosent siste 12 måneder.

Større usikkerhet og uforutsigbarhet har redusert bedriftstilliten og investeringslysten på bred front, og færre investeringer fører i sin tur til å dempe produksjonspotensialet i økonomien. Det er grunn til å anta at disse usikkerhetene vil vedvare framover, og bidra til en fortsatt svak utvikling i global økonomi.

Avkjølingen av verdensøkonomien har på nytt blitt møtt med pengepolitiske lettelser over hele verden, og den gradvise normaliseringen av sentralbankenes rentesetting har snudd fra heving til nye kutt. Ved utgangen av november hadde 20 av 38 utvalgte land lavere styringsrente enn 6 måneder tidligere. Kraftig pengepolitisk stimulans har bidratt til at det økonomiske omslaget ikke er blitt enda kraftigere, men det videre handlingsrommet for sentralbankene er betydelig begrenset.

På tross av økt internasjonal uro og at man fortsatt er i den lengste vedvarende oppgangskonjunktoren i USAs historie, fortsetter amerikansk økonomi en god utvikling gjennom 2019. Utviklingen i USA er drevet av god vekst i husholdningenes konsum. Dette henger sammen med et sterkt og vedvarende oppsving i arbeidsmarkedet gjennom de siste ti årene. Sysselsettingsveksten har imidlertid avtatt noe, men ledigheten er ved utgangen av året fortsatt så lavt som 3,5%. Handelsuroen treffer også industrisektoren i USA, og gjennom 2019 har sysselsettingsveksten i industrien vært langt lavere enn tidligere, og veksten i industriproduksjonene er falt tilbake.

Etter en lang rekke økninger i styringsrenten fra den amerikanske sentralbanken, har dempende inflasjonsutsikter og økt økonomisk uro bidratt til at sentralbankrenten er satt ned tre ganger gjennom 2019, til 1,75%.

I eurosonen har den svake aktivitetsutviklingen fra 2018 fortsatt også i 2019, med blant annet store utfordringer for europeisk industri. Økt proteksjonisme og Brexit skaper økt usikkerhet, og også europeisk eksport til USA blir møtt med økt toll. Tysk industriproduksjon var i oktober 2019, 6,2 prosent lavere enn ett år tidligere, og produksjonen av biler og transportmidler har falt med nesten 15 prosent. Dette gjør at Europas sterkeste økonomi ligger

an til en årlig BNP vekst på svake 0,3 prosent. Arbeidsledigheten i eurosonen er om lag 7,5 prosent, og inflasjonen ligger på om lag 1,1-1,2 prosent.

Den Europeiske sentralbanken har videreført sin aktivt stimulerende pengepolitikk, og lanserte høsten 2019 en ny stimulanspakke, med rentekutt og nye sentralbankkjøp av verdipapirer. Det varsles både fra ECB og andre sentralbanker at finanspolitikken må ta større ansvar for å stimulere økonomisk vekst. Det finanspolitiske handlingsrommet er imidlertid begrenset da mange av landene fortsatt er preget av høy gjeld, mens land med finanspolitiske muskler er uvillige til budsjettunderskudd.

2. Allianse/gruppe tilhørighet

Ørland Sparebank har hele tiden sett nytten og behovet for å tilhøre en allianse og et felleskap på mange områder.



2.1 Eika Gruppen AS/Eika alliansen

Ørland Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, 850 000 kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Alliansen en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I 2019 etablerte alliansen Eika Banksamarbeid (EBS). EBS er under etablering og i oppstartsfasen, og skal ta ansvar for blant annet prosessen knyttet til alliansestrategi og kostnadsfordeling.

Ørland Sparebank sammen med 10 andre Eika-banker, sa opp avtalen med Eika Gruppen AS i januar 2018 og etablerte en egen allianse – LokalbankAlliansen (LBA).

Bakgrunnen for utmeldelsen var at man ikke så den kostnadsutviklingen som har vært i Eika Gruppen AS over lengre tid som levedyktig. Det har også fra Ørland Sparebank sin side vært store bekymringer rettet mot den IT-strategien Gruppen har, der man går vekk fra felles løsninger («hyllevarer») og satser stort på egenutviklede systemer. Dette er en utvikling som etter vår oppfatning ikke er levedyktig over tid. Siste hovedpunktet for vår oppsigelse er rettet mot dagens styringsmodell, som vi mener ikke gir Ørland Sparebank noen reell mulighet for påvirkning på utviklingen. Dette har etter vår oppfatning ikke bedret seg noe ved etablering av Eika Banksamarbeidet (EBS). På bakgrunn av disse faktorene valgte man å si opp avtalen. Ørland Sparebank vil dermed være løst fra avtalen med Eika Gruppen AS 31/12-2021.



2.2 Eika Boligkreditt (EBK)

Eika Boligkreditt AS (EBK) er et boligkreditselskap eid av de fleste av de bankene som eier Eika Gruppen AS. Eierskapet i EBK skal reflektere den andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i EBK ved utgangen av foregående år. Forretningsmodellen er imidlertid svært annerledes enn den man har i Eika Gruppen AS. I EBK er bankenes primære inntektskilde provisjon fra selskapet i forhold til tilført forretning. I tillegg tas alt overskudd ut av selskapet hvert år, og eierskapet rebalanseres. Organiseringen og samarbeidet oppleves som godt tilpasset dagens situasjon.

Avtalene med EBK er ikke sagt opp gjennom initiativet LBA – oppsigelsen gjelder kun Eika Gruppen AS med datterselskaper. Man skal ikke se bort fra at det kan skje endringer i bruken av EBK AS i tiden fremover basert på oppsigelsen i Eika Gruppen AS. I så fall finnes det flere

andre alternativer. Banker må i utgangspunktet sikre seg tilgang på denne type finansiering. Og for banker av vår størrelse må det skje gjennom samarbeid med andre banker.

Vi har ved utløpet av 2019 en eierandel på 0,93 prosent (1,62 prosent) i EBK. Bokført verdi på eierposten i EBK er 47,3 millioner kroner (46 millioner kroner). EBK er med dette bankens absolutt største finansielle investering. Det må sees i sammenheng med at utlån og likviditet er en del av kjernedriften i banken, slik at dette er balanseposter som banken alternativt måtte ha holdt egenkapital for selv og da måtte banken også ha skaffet innskudd og lagt ut obligasjonslån for å finansiere dette.

Bidraget fra EBK er normalt langt mer enn egenkapitalavkastningen, da provisjon også er et bidrag fra selskapet til bankens inntjening. Banken mottok 5,0 millioner kroner (4,68 millioner kroner) i provisjon fra EBK i 2019. Oppgangen skyldes noe bedre utlånsmarginer i personmarkedet.

Som en del av vurderingen av hvor mye lån som skal finansieres i boligkreditt gjøres det årlig beregninger på sikkerhetens verdi i forhold til lånets størrelse (Loan To Value, forkortet LTV). Denne faktoren beregnes for hvert enkelt lån, og det lages så en porteføljebetragtning. Ved utgangen av 2018 var LTV på den porteføljen banken har overført til EBK på 54 prosent (53 prosent).



2.3 LokalbankAlliansen

(Dette avsnittet er utarbeidet av LokalbankAlliansen)

9. januar 2018 sa Ørland Sparebank, sammen med 10 andre lokalbanker, opp sine avtaler med Eika Gruppen AS og dets datterselskaper. De fleste av avtalene har tre års oppsigelsestid. Dette medfører at avtalene, f.eks. hva angår dataleveranser, opphører 31.12.2021.

Hovedbegrunnelsen for våre oppsigelser var et ønske om å påvirke Eika Alliansen til å gjøre en strategisk retningsendring. Vi skisserte tre mål bilder, en banksentrisk IT-utvikling, et betydelig lavere kostnadsnivå og en allianse hvor bankene har lik innflytelse og interesselikhet. Vi lyktes ikke med å få til en slik strategisk retningsendring i Eika Alliansen.

Vi har derfor etablert vår egen allianse, LokalkbankAlliansen. De 10 bankene som i dag utgjør alliansen er Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Klæbu Sparebank (nå Nidaros Sparebank), Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Vi har undertegnet en samarbeidsavtale med de øvrige bankene i LokalkbankAlliansen. LokalkbankAlliansen har etablert et alliansebyggingsprogram med 5 hovedprosjekter og en rekke delprosjekter. Vi forbereder og legger til rette for en utgang fra Eika Alliansen pr. 1. januar 2022 med et godt produktsortiment og gode og kostnadseffektive IT-løsninger. Ved inngangen til 2020 kan vi konstatere at vi er i rute.

LokalkbankAlliansen skal ved bruk av bankenes ressurser, samt rekruttering av egne medarbeidere til sitt selskap og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet.

LokalkbankAlliansen vil arbeide for et økt samarbeide innenfor norsk sparebankvesen og vil etablere samarbeide med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

LokalkbankAlliansens verktøy for å realisere alliansens strategi er selskapet LokalkbankSamarbeidet (LB Samarbeidet AS). Dette selskapet ble etablert høsten 2019 med hovedkontor i Trondheim. Selskapet har ved inngangen til 2020 egne ansatte og innleide ressurser som til sammen utgjør 3,5 årsverk.

2.4 Samarbeid med andre Eika banker

I et historisk perspektiv så har Eika bankene samarbeidet godt på mange plan over en lang periode. I Midt-Norge har alle Eika-bankene vært organisert i Midt-Norsk sparebankgruppe og gjennom denne grupperingen vært toneangivende i samarbeid og utvikling av Eika. Ifm Ørland Sparebank sin uttreden av Eika, så har man også sagt opp sitt medlemskap i Midt-Norsk sparebankgruppe med virkning fom 1. januar 2020. Tross dette så er det fremdeles god dialog og samarbeid mellom enkeltbanker i vår region, uavhengig om man er en av de bankene som har sagt opp sin avtale eller ikke.

2.4.1 På Fosen

På Fosen så er det fire Eika-banker og det er Bjugn Sparebank, Stadsbygd Sparebank, Åfjord Sparebank og Ørland Sparebank. To av disse bankene har sagt opp sin avtale med Eika og det er Stadsbygd Sparebank og Ørland Sparebank. De to andre er fortsatt en del av Eika Alliansen og Eika Gruppen AS. Dette medfører at man på enkelte områder er litt lengre fra hverandre enn tidligere, men det er fremdeles fellesmøter mellom alle fire bankene, vi har felles engasjement og har en god tone i det daglige. Det er for Ørland Sparebank viktig å opprettholde dette samarbeidet og vennskapet som er bygd opp over lang tid.



2.4.2 I Midt-Norge

Situasjonen er på mange områder identisk med den som er beskrevet relatert til Fosen. Det er banker i Midt-Norge som har sagt opp avtalen med Eika og det er banker som ikke har. Det er litt variasjon med hensyn til kjemien mellom disse to grupperingene, men sett fra vårt ståsted,

så er dialogen og samarbeidet med de fleste av disse bankene fremdeles godt. Dette ser vi gjennom felles engasjement og samarbeid på andre områder. Det er også her viktig for Ørland Sparebank å opprettholde en god dialog og et godt samarbeid med disse bankene i fremtiden.

3 Ørland Sparebank

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Ørland Sparebank med sine 170 år har vært og vil være en lokalbank, som setter nærhet til kundene og lokalsamfunnet øverst. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Ørland Sparebank er dermed unik og en viktig økonomisk bidragsyter til vekst og utvikling for både privatpersoner og for samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av personlig økonomisk rådgiving, kreditt og finans- produkter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Ørland Sparebank har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Ørland Sparebank er på lik linje med andre lokalbanker en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og arbeidsplasser i mange norske lokalsamfunn.

Som en illustrasjon på Ørland Sparebank sitt engasjement og betydning for lokalsamfunnet er det tatt med noen enkle hendelser i denne årsberetningen.



SNAKK MED OSS OM BOLIGLÅN – VI HAR TID TIL DEG!

Hos oss kan du søke boliglån på nett - eller ta kontakt, så ser vi sammen på hvordan du kan oppnå boligdrømmen!



HELDIGVIS HADDE JEG REISEFORSIKRING.

På tur i en fjellandsby i Spania, falt Eva Røstad og brakk lårbeinet. Da fant hun ut hvor god Eikas reiseforsikring er.



LOKALBIDRAGET PÅ KR 100.000 ER NÅ FORDELT AV VÅRE KUNDER.

Ørland Sparebank fyller i år 170 år, og feirer dette med å gi kr 100.000 ekstra til lokale lag og organisasjoner.

Fordelingen av disse pengene var det våre kunder som gjorde, via å stemme i mobilbanken.

Takk til alle dere som deltok!

Slik ble resultatet:

Ørland Barne- og Ungdomskorps	kr 21.415,61
Ervik Turløyper, undergruppe Ervik UIL	kr 21.052,63
Ørland MC Motorcross	kr 15.426,50
Yrjar Heimbygdslag	kr 14.700,54
Yrjar Innebandy	kr 13.974,59
Treffpunkt Uthaug	kr 13.430,13



GAVETILDELING

Trenger dere penger? Da kan ditt lag eller organisasjon søke på vår gavetildeing - her kan dere få støtte til prosjekter, aktiviteter eller tiltak i lokalsamfunnet!



DERFOR INVESTERER VI IKKE I HVA SOM HELST

Er du opptatt av hvor sparepengene dine havner? Hos oss er hensyn til miljø og etikk avgjørende når vi setter opp fond.

3.1 Resultat

Ørland Sparebank sitt resultat for 2019 er omtrent på budsjett. Ørland Sparebank ser seg godt fornøyd med både resultat og den økonomiske situasjonen i banken. Banken har hatt en god utvikling gjennom flere år. Noe som gir et godt fundament for at Ørland Sparebank kan være med å ta sin del av veksten i regionen og samtidig fortsette med å være en konkurransedyktig og attraktiv bank for sin kunder. Banken har i den siste perioden investert mye i kompetanse til de ansatte i banken, noe som gir utslag på økte kostnader og mindre vekst, men som man i et lengre perspektiv er sikre på vil betale seg godt. Vi har også i 2019 hatt ekstra utgifter

relatert til LokalbankAlliansen og andre ekstraordinære tiltak. Den økonomiske siden er beskrevet nøyere lenger ut i denne årsberetningen.

3.2 Eierskap

Ørland Sparebank har eierskap i forskjellige selskaper og en oversikt over dette er listet i denne årsberetningen. Den eierposten som har størst økonomisk betydning er Ørland Sparebank sin eierandel i Eika Gruppen AS. I 2019 kjøpte Ørland Sparebank seg litt opp i Eika Gruppen AS, men har fremdeles en beskjeden andel – 0,48 %, men med en relativ høy verdi.

3.2.1 Fosen Innovasjon AS (FI)

FI er et av Midt-Norges ledende innovasjonsselskap. Med industribasert kompetanse skal vi bidra til vekst, bærekraftig utvikling og omstilling for både eksisterende og nye virksomheter. Vi er genuint opptatt av at bedriftene vi samarbeider med, utvikler seg i takt med globale markedsbehov og utnytter muligheter som nye teknologier gir.

FI er bedriftenes forlengede arm og gode hjelper. Vi bistår i alle deler av forretningsutviklingen. Vi hjelper til med å utvikle store og små prosjekter. Kobler bedrifter inn mot vårt store nettverk av næringsklynger, forsknings- og utdanningsaktører og virkemiddelapparat. Vi arbeider også for å gjøre samfunnet mer næringsvennlig gjennom samarbeid med skoler, kommuner, foreninger og organisasjoner.

FI har hovedkontor i Vanvikan og avdelingskontorer i Trondheim, Brekstad og Oslo. Ørland Sparebank er deleier i selskapet (17,33 %) , og sitter i styret representert ved banksjef Pål Talmo. Ørland Sparebank ser sitt engasjement i FI som et viktig ledd i samfunnsutviklingen og bankens visjon.



3.2.2 Eiendomsmegling/AKTIV

Vi er medeier i Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS. Bakgrunnen for dette var at man hadde behov for å være i et større miljø og ha flere ressurser å spille på. Utviklingen innen eiendomsmegling er at dette er en utfordrende bransje og da spesielt i mindre lokalmiljø, der det blir lange avstander og mindre konsentrasjoner av eiendomsobjekt. Vi registrerer at bemanning og samarbeid megler bankrådgiver er viktige momenter. Den fysiske bemanningen på Fosen er til tider for marginal. Det blir et for stor press på den personen som har ansvaret i vår region. Dette er et forhold som er under konstant observasjon.

Det er fra bankene sin side viktig at vi har et solid og godt eiendomsmeglerforetak på Fosen, men som også er en del av et større nettverk. Dette for å kunne møte den økende satsningen fra andre aktører og for å kunne betjene et marked som vil vokse i årene som kommer.



3.2.3 Fosen Eiendom AS

Fosen Eiendom AS har i perioden hatt en rolle ifm større engasjement, som trenger restrukturering og utvikling. Ørland Sparebank har et ønske om å se på eierskapet til dette selskapet og vil se om det kan finnes andre investorer/eiere i fremtiden, slik at dette selskapet ikke er et heleid selskap av banken.

3.3 Emisjon

Høsten 2019 besluttet styret i Ørland Sparebank å legge frem for generalforsamlingen et forslag om å foreta en emisjon i Ørland Sparebank.

Ørland Sparebank har en 170-års lang historie med gode resultater og er en av de eldste og største bedriftene i Ørland. Nå ønsker vi å dele banken med folket og håper at så mange som mulig vil bli medeiere i banken. Bakgrunnen for ønsket om å foreta en emisjon var blant annet følgende:

- Sikre lokal innflytelse og eierskap i banken før en eventuell fusjon med Stadsbygd Sparebank.
- La lokale eiere ta del i verdiskapningen og videreutvikle sitt gode forhold til det lokale næringslivet.
- Styrke bankens egenkapitalsituasjon for å legge til rette for sterkere vekst og markedsposisjon.

Ørland Sparebank ønsket å legge listen så lavt som mulig for at flest mulig skulle få anledning til å bli eiere, og besluttet at minste kjøp skulle være 100 egenkapitalbevis á kr 105, altså kr 10.500.

Garanti konsortium ble raskt stabled på beina og saken ble lagt frem for generalforsamlingen som foretok den endelige beslutningen om å gjennomføre emisjonen. Emisjonen ble raskt overtegnet (67% overtegning).



Vil du bli medeier i banken?

3.4 Fusjon

Styrene i Stadsbygd Sparebank og Ørland Sparebank besluttet å utrede en mulig fusjon av de to bankene. Målet er å styrke bankenes lokale konkurransekraft, lønnsomhet, samt ytterligere styrke bankenes evne til å bidra til utviklingen av sine lokalsamfunn. Ørland Sparebank og Stadsbygd Sparebank har sterke posisjoner i sine markedsområder. Det er et sentralt premiss for styrene at dette videreføres og forsterkes.

Bakgrunnen for utredningen om en mulig fusjon av de to lokale sparebankene, er et ønske om å være i forkant av utviklingen i møtet med en stadig mer krevende fremtid. Bankene ønsker å videreutvikle sterke og kompetente fagmiljøer og være en god og attraktiv arbeidsgiver. Dette ansees som en viktig forutsetning for fortsatt å kunne opprettholde konkurransekraft samt videreføre bankenes viktige rolle i utviklingen av lokalt næringsliv og aktive lokalsamfunn. Styrene har lagt som premiss at ingen ansatte sies opp som følge av fusjonen.

Styrene er også tydelige på at bankenes rolle som sponsor og bidragsyter til lokale lag og foreninger skal styrkes. Vedtaket om å utrede en mulig fusjon er enstemmig og har samme ordlyd i begge bankenes styrer. Basert på bankenes regnskaper pr. 31/12-18 har de to bankene samlet en forretningskapital på 8,4 mrd. og 53 årsverk.

Det har over tid vært en markant konsolidering i samfunnet innen finans, næringsliv og offentlig forvaltning. På samme tid er myndighetskravene som skal sikre solid og trygg bankdrift skjerpet. Dette er en utvikling vi ser fortsetter.

Styrene i bankene ser det som svært viktig at sterke aktører i Fosen-regionen samhandler for å opprettholde lokal og regional styring og beslutnings-myndighet.

Styrene er på bakgrunn av dette enige om å starte arbeidet med en utredning av en mulig fusjon. Generalforsamlingene i begge banker ble orientert om styrenes vedtak mandag 17. juni.

Det har i resten av 2019 vært jobbet med beslutningsgrunnlaget som skal legges frem for de to respektive generalforsamlingene i førstekvartal 2020.



3.5 Regulatoriske forhold

Som tidligere år, så er dette et område som får større og større fokus. Det blir også oftere avdekket tildeles store brudd på enkelte av forskriftene og kravene i flere både norske og utenlandske banker, med dertil påfølgende store konsekvenser for den enkelte bank. Dette fokuset treffer stor og liten bank på nesten samme måte, noe som gjør det spesielt utfordrende og krevende for mindre banker å holde seg ajour med utviklingen. Ørland Sparebank har etter egen vurdering konkludert med at man er innfor det som er akseptabelt, men at man stadig blir mer sårbar. Banken har i 2019 hatt stort fokus på å få full kontroll på legitimasjon og AHV. Ørland Sparebank ser at det må økes med ressurser innfor slike områder og at dette over noe tid kan bli for utfordrende for en bank av Ørland Sparebanks størrelse. Derfor er grep som fusjon og alliansetilknytning av største viktighet.

3.6 Samfunnsaktør

Ørland Sparebank har som tidligere år fortsatt å ha fokus på samfunnsengasjementet. Fast er gavetildelingen som er en årlig begivenhet og i tillegg gir Ørland Sparebank større og mindre tilskudd til et stort utvalg av arrangement. Mange av disse ville ikke hatt mulighet til å bli gjennomført uten at Ørland Sparebank hadde støttet aktiviteten.

Fokuset til Ørland Sparebank er rettet mot barn og unge, men støtten dekker hele spekteret av befolkningsgrunnlaget til Ørland kommune. Målsetningen er å sørge for at det er en god bredde i tilbudet til alle innen kultur, idrett og annen aktivitet. I 2019, ifm at banken ble 170

år, hadde men en ekstra gavetildeling, der bankens kunder kunne stemme frem mottakerne. Dette er beskrevet tidligere i denne årsberetningen.

Hvilke lag og foreninger som er støttet er det redegjort for i denne Årsberetningen.

Ørland Sparebank har i tillegg til dette, vært en aktiv aktør på flere forskjellige samfunnsarenaer, som f. eks. innen landbruk, næringsutvikling og byutvikling.



Bankens årlige bedriftskundemåling er i gang

3.6.1 Gavetildeling

I 2019 besluttet Forstanderskapet i Ørland Sparebank å tildele følgende støtte til lag og foreninger i Ørland kommune på bakgrunn av søknader.



Nr	Hvem	Formål	Tildelt
1	Ørland Bluesklubb	Bluesarr for barn og ungdom	10.000
2	Fosenklang	Musikkutstyr	10.000
3	Ørland Pistolklubb	Midler til Ungdomssatsning	15.000
4	IL Yrjar Bueskyttere	Kostnader utstyr stevne Ørland Sparebank Arena	15.000
5	Galleri Molo	Kunst på nye turveier	10.000
6	Uthaug Songlag	Lyd og lysutstyr	10.000
7	Treffpunkt Uthaug	Material terrasse	10.000
8	Storfosna Velforening	Prosjektor og lyd utstyr skolen	10.000
9	Opphaug Vel	Kjøp av komfyrer	10.000
10	Ørland Sangforening	Sangseminar T R Ystad	10.000
11	Ørland Ballklubb	Oppussing klubbhus	10.000
12	Ørland Gospelkor	Korseminar og elpiano kirken	10.000
13	Ørland Kultursenter	Liv og Røre på husmorsskolen – friluftspill	75.000
14	Garten Grande Grendalag	Kjølehjørne + fjerning trær	10.000
15	Bjugn/ Ørland Skøyteklubb	Pingu og Bobby – støtte på isen	10.000
16	Uthaug Velforening	Utstyr kjøkken	10.000
17	Nedre Hovde Vel	Lekeplass	25.000
18	Bjugn II Skigruppa	Skilting, informasjonstavler, kompaktor	10.000
19	Døsvik Havn	Trapp flytebrygge og sikring havneområde	10.000
20	Ørland Turnforening	Rehab-hjørne Ørlandshallen	10.000
21	Ørland Ballklubb Håndballgruppa	Innredning lagerrom, utstyr håndball + laptop hall	20.000
22	Ørland Frisbeeklubb	Utvikling Ørland Frisbeeklubb og frisbeegolfbaner	20.000
23	Kråkvåg Velforening	Oppvaskmaskin og utstyr kjøkken	10.000
24	Yrjar Heimbygdslag	Datautstyr/ Restaurering husmansplass Tinden	10.000
25	Ørland Froskemannsklubb	Fridykkerutstyr	10.000
26	Storfosna Båtforening	Utbedringer molo og klubbhus	10.000
27	Ørland Klatreklubb	Oppstart klatring barn og unge, brattkurs instruktører	10.000
28	Meieriet Frivillighetens Hus	Bocciabane Meieriparken	10.000
29	Kjeungen Kystlag	Restaurering storbåtnaust og avfukter Kjeungskjær fyr	10.000
30	Ørland/ Bjugn Husfidslag	Prosjekt Brudekister Monter til utstilling	5.000
31	Ørland Barne- og Ungdomskorps	Klassesett blåseinstrumenter	18.000
32	Musikklaget Kornetten	NM seminar med instruktører	10.000
33	LHL Ørland	Rehabilitering bygg + oppvaskmaskin	10.000
		Fordelt gave r	443.000
		Administrasjonen til fordeling.	107.000
		Total	550.000

Ørland Sparebank har i tillegg en rekke sponsoravtaler med lokale lag og personer innenfor idrett, sang, musikk og kultur. I tillegg støtter banken opp om mange enkeltarrangement.

4 Regnskapet

Regnskapet for 2019 viser en utvikling i innskudd og utlån som er lavere enn budsjettet.

Banken har dog en grunnleggende god inntjening og god kostnadskontroll. Bankens kapitaldekning er etter utstedelse av egne kapitalbevis på 26,52 pst mot 22,23 pst. i 2018, slik at soliditeten er på et meget godt nivå.

Banken har en forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt på 4,19 milliarder kroner.

Styret anser 2019 som et år hvor bankens inntjening har vært tilfredsstillende, hensyntatt den lave utlånsveksten. Resultatet viser noe økte kostnader som er forventet og en utvikling av bankens rentenetto i tråd med rentebildet for sparebanker i Norge. Styret vurderer soliditeten i banken som meget tilfredsstillende, og forutsetningene for fortsatt drift er dermed absolutt tilstede.



4.1 Hovedtrekk i resultatregnskapet

Bankens rentenetto viser 2,17 pst i 2019 mot 2,19 pst året før. Rentenettoen i kroner er økt fra 71,8 mill. kroner til 74,1 mill. kroner. Summen av andre inntekter inkl. kurs-gevinster/-tap viser 22,4 mill. kroner (0,66 pst), mot 21,2 mill. kroner (0,65 pst) året før.

Driftskostnadene utgjør 50,8 mill. kroner (1,49 pst) mot 48,7 mill. kroner (1,48 pst) i 2018. I Bankens kostnader i forhold til inntektene ekskl. kursgev./tap utgjør 55,3 pst mot 54,6 pst året før.

Resultat før tap er 45,7 mill. kroner (1,34 pst), mot 44,4 mill. kroner (1,35 pst) året før.

Tapsføringen viser netto tapskostnader på 3,5 mill. kroner (0,10 pst). Viser til note 10 for nærmere informasjon.

Resultatet før skatt i 2019 er 41,9 mill. kroner. eller 1,23 pst, mot 40,0 mill. kroner eller 1,22 pst i 2018.

Etter beregnet skatt på 10,1 mill. kroner er resultatet i 2019 31,8 mill. kroner (0,93 pst), mot 30,3 mill. kroner (0,92 pst) i 2018.

4.2 Utviklingen de siste 5 år

For å vise et sammendrag av bankens utvikling de siste fem år, har vi laget følgende tabell:

	2015		2016		2017		2018		2019	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Renteinntekter	115.930	4,13	107.979	3,64	109.383	3,49	111.950	3,41	123.600	3,62
Rentekostnader	49.238	1,75	36.944	1,24	36.495	1,16	40.170	1,22	49.545	1,45
Netto renteinntekter	66.692	2,37	71.035	2,39	72.888	2,32	71.781	2,19	74.055	2,17
Øvrige driftsinntekter	20.687	0,74	22.086	0,74	24.221	0,77	21.236	0,65	22.395	0,6
Driftskostnader	44.660	1,59	48.221	1,62	51.863	1,65	48.662	1,48	50.762	1,48
Resultat før tap	42.719	1,52	44.900	1,51	45.246	1,44	44.355	1,35	45.688	1,34
Gev/tapsavsetning	-5950	0,21	-4266	0,14	-5128	0,16	-6143	0,19	-3466	0,17
Gev/tap anleggsmidler	1.280	-0,05	1.965	-0,07	15	0,00	1.795	-0,05	-284	-0,05
Resultat før skatt	38.049	1,35	42.599	1,44	40.134	1,28	40.008	1,22	41.938	1,23
Skatt	10.199	0,36	10.228	0,34	9.849	0,31	9.714	0,3	10.135	0,3
Ovf. fond	27.850	0,99	32.370	1,09	30.285	0,97	30.294	0,92	31.803	0,93
Brutto utlån til kunder	2.310.526	1,96	2.576.381	11,51	2.632.566	2,18	2.739.742	4,07	2.742.655	0,11
Innskudd fra kunder	1.872.191	5,01	2.112.573	12,84	2.049.811	-2,97	2.134.304	4,12	2.133.224	-0,05
Forv.kapital	2.785.750	2,75	3.095.782	11,11	3.156.853	1,97	3.390.848	7,41	3.473.085	2,43
Egenkapital	352.728	8,41	378.361	7,27	410.242	7,27	438.864	6,98	507.851	15,7
Kapitaldekning		21,37		20,73		21,35		22,23		26,52
Vektet balanse	1.588.119	57,01	1.744.740	56,36	1.821.729	57,71	1.852.090	54,62	1.851.840	53,32
Utlån EBK	564.572		616.370		719.947		757.785		718.095	
EK-rentabilitet etter skatt		7,8		8,5		7,68		7,14		6,5
Kostnadsprosent utgifter/inntekter		50,9		54,9		57,2		54,6		55,3
Antall årsverk	28		26		26		26		26	
Forv.kapital pr årsverk	99.491		119.069		121.417		130.417		133.580	

Utviklingen i 2019 er noe svakere enn budsjettert, men soliditeten er meget god.

Bankens utlånsaktivitet var noe mindre enn planlagt. Inntjeningen i 2019 og utstedelsen av egenkapitalbevis gjør at banken både tåler og må ha en god vekst i årene som kommer.

4.3 Disponering av overskuddet

Overskuddet etter skatt utgjør kr. 31 803 207 og er disponert slik:

Bankens grunnfond	kr. 31 192 817
Gavefond	kr. 500 000
Utjevningsfond	kr. 110 390

4.4 Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning viser 26,52 pst ved årets utgang mot 22,23 pst året før.

Den solide økningen skyldes blant annet et godt resultat uten økning i risikovektet balanse og at banken utstedte egenkapitalbevis. Dette gjør banken meget solid og med potensial for betydelig vekst i framtiden.

4.5 Markedsområde

Jfr. bankens kredittpolicy, kan banken yte kreditt til personkunder over hele landet.

Banken skal i hovedsak yte kreditt til næringskunder med virksomhet innenfor bankens primære geografiske virkeområde. Som primært geografisk virkeområde for næringskunder regnes alle kommunene på Fosen. Banken kan i tillegg yte kreditt til mindre foretak med lav risiko innenfor samme geografiske virkeområde, som for personmarked, forutsatt at banken har kompetanse innenfor virksomhetsområdet, og tilfredsstillende relasjoner til foretaket/foretakets eiere. Saker som gjelder innvilgelse av kreditt til slike kunder skal alltid styrebehandles ved første kredittgjennomgang.

I Eika Boligkreditt har banken i løpet av 2019 redusert sitt utlånsvolum med 40 mill. kroner.

Utlånsutviklingen de siste 12 måneder, inklusive Eika Boligkreditt, er på -1,0 pst.

Bankens utlånsportefølje hos Eika Boligkreditt utgjør 718,1 mill. kroner mot 757,8 mill. kroner i 2018.

Andelen utlån til personlige låntakere i balansen er 80,3 pst, mens næringsliv og landbruk utgjør om lag 19,7 pst. Porteføljesammensetning gjør at kredittrisikoen er lav, da tapsrisikoen i boliglån er betydelig lavere enn for lån til næringsliv. Lån til næringslivet har en forholdsvis grei bransjefordeling, noe som er positivt for kredittrisikoen.

Bankens kjernevirksomhet har alltid vært prioritert, og etter hvert som internett og nettbank er blitt en viktig kommunikasjonskanal, har dette gitt muligheter i konkurransen om kunder bosatt utenfor Ørland kommune. Om lag halvparten av bankens kunder er i dag bosatt utenfor Ørland kommune, fortrinnsvis i Trondheim kommune, men også i andre tettsteder i Norge.

Kantar sin årlige måling av kundeopplevelse viser at bankens kunder totalt sett er svært godt fornøyd med Ørland Sparebank. Kunder bosatt utenfor Ørland er minst like godt fornøyd med sin bank som kunder bosatt i Ørland kommune. Dette er kunder som svært sporadisk besøker banken, men betjener seg via nettbank og telefon. Dette viser betydningen av å utvikle og kunne bruke moderne teknologi.

4.6 Balanseutvikling og likviditet

Innskuddsutviklingen fra kunder viser for 2019 en nullvekst fra 2018. Bankens samlede volum av kundeinnskudd er nå på 2.133 mill. kroner.

Innskuddsdekningen målt mot utlån er 77,8 pst. Hvis vi tar med utlån via Eika Boligkreditt er den på 62 pst.

Tilgangen til funding i markedet har i 2019 vært stabilt tilstede, og spreadene har vist en positiv utvikling fra bankens ståsted.

Lån og innskudd fra andre kilder enn kundeinnskudd er til sammen 122 mill. kroner mot 182 mill. kroner året før.

Banken har 3 lån i kredittforeningen for sparebanker hvorav 40 mill. kroner forfaller i 2020 og 2 lån på 40 mill. kroner hver forfaller i 2022

Sertifikat- og obligasjonsgjelden er i året økt fra 600 mill. kroner til 675 mill. kroner. Når det gjelder sammensetningen og løpetid henvises det til note 19.

Banken har lav likviditetsrisiko da den øvrige lånefinansierte fundingen i stor grad er langsiktig. I tillegg har banken en sunn og god drift med lav risikoeksponering, som sikrer tilfredsstillende tillit i kapitalmarkedene.

4.7 Mislighold, tap og tapsavsetning

Vi definerer lån som har stått uordnet i mer enn 90 dager, kreditter og andre konti som har stått overtrukket i mer enn 90 dager, som misligholdt. Her henviser vi til note 2, og denne viser mislighold på til sammen 18,1 mill. kroner eller 0,7 pst av totale utlån. Etter individuelle nedskrivninger på disse engasjement, utgjør netto mislighold til sammen 16,4 mill. kroner eller 0,6 pst av totale utlån.

Tapsutsatte ikke misligholdte engasjement utgjør 92,5 mill. kroner, eller 3,4 pst av totale utlån. Etter individuelle nedskrivninger, har banken netto tapsutsatte engasjement på 75,9 mill. kroner eller 2,8 pst av totale utlån.

I regnskapet viser tapsføringene i år 3,5 mill. kroner.

I forbindelse med innvilgelse av lån og kreditter, blir alle kunder risikoklassifisert. Dette har gjort at vi har et godt grunnlag for å vurdere bankens risikoprofil på kredittområdet.

Styrets vurdering er at de individuelle og gruppevise nedskrivningene på utlån er tilfredsstillende i forhold til den tapsrisiko som er avdekket, eller kan oppstå på utlån og garantier, sett i forhold til de interne retningslinjene og effekten av tapshendelser som må anses relevant.

4.8 Risiko og internkontroll

Største risikoområder for Ørland Sparebank er kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og konsentrasjonsrisiko. Risikonivået innenfor disse områdene er tilfredsstillende.

Risikoområder av særlig betydning er:

- Kredittrisiko
- Renterisiko
- Likviditetsrisiko
- Kursrisiko
- Valutarisiko
- Konsentrasjonsrisiko
- Operasjonell risiko
- Intern kontroll

Kredittrisiko er historisk sett den største risikoen i bankdrift og kan deles i to områder: manglende betjeningsevne hos låntaker, og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen er primært knyttet til utlåns- og garantiporteføljen og delvis til verdipapirbeholdningen.

For å avdekke kredittrisikoen på utlån og garantier, gjennomgås årlig de største engasjement både innenfor næringsliv, landbruk og lønnstakergruppen, i tråd med bankens kredittpolicy. Her vurderes inntjening, betalingsevne, mislighold, endringsavtaler og refinansieringer. Mislighold rapporteres månedlig.

Rapport over store engasjement, som utgjør over 10 pst av bankens egenkapital, blir rapportert til styret ved hvert kvartal. Ved utgangen av året er to engasjement over 10 pst av bankens netto ansvarlige kapital. Alle bankens næringslivs- og privatkunder blir risikoklassifisert. I tillegg er etablert løpende oppfølging av de største næringslivsengasjement, både med regnskapsrapportering og likviditetskontroll. Bankens samlede kredittrisiko anses som lav.

Renterisiko er primært forbundet med endringer i rentenivået uten at banken kan foreta tilsvarende eller like store endringer på begge sider i balansen. I tillegg er bankens beholdninger av obligasjoner forbundet med renterisiko ved renteendringer.

Banken har lav risiko i balansen da de aller fleste innskudds- og låneavtaler har flytende rente som betyr at renten på disse kan endres med seks uker til to måneders varsel. Noen kunder

har valgt å gå over til fastrente på utlån. Disse utgjør i 2019 ca. 31 mill. kroner eller 1,1 pst av bankens totale utlån, det samme som i 2018. Av dette er 12 mill. kroner bundet i tre til fem år. Banken har 89 mill. kroner i fastrenteinnskudd fra kunde, hvor resterende løpetid er mellom tre til tolv måneder.

Alle bankens lån fra kredittinstitusjoner og bankens obligasjonslån har avtaler mot tre mnd. flytende NIBOR.

Av bankens obligasjonsbeholdning på omlag 310 mill. kroner er 274 mill. kroner avtalt med tre mnd. NIBOR og 36 mill. kroner med en løpetid mellom 3- til 12 måneder. Renterisikoen ansees som lav. I forhold til anskaffelseskost er det foretatt en nedskrivning på 0,3 mill. kroner som er i samsvar med markedsverdier pr. 31. desember 2019.

Styret vurderer bankens renterisiko som lav.

Likviditetsrisiko er den risiko banken utsettes for når den ikke kan gjøre opp sine forpliktelser ved forfall. Graden av likviditetsrisiko styres i en viss utstrekning av bankens soliditet og drift.

Det er derfor liten endring i behovet for eksterne fundingkilder. Bruken av Eika Boligkreditt reduserer bankens behov for ekstern funding.

Under pkt. BALANSEUTVIKLING OG LIKVIDITET på side 18 har vi kommentert bankens fundingsituasjon nærmere.

Til styret rapporteres hver måned likviditets- og fundingsituasjonen ut ifra de måltall styret har satt i bankens likviditetsstrategi.

Styret mener banken har en tilfredsstillende likviditetssituasjon og at likviditetsrisikoen er begrenset.

Kursrisiko er forbundet med kurssvingninger på verdipapirporteføljen. Banken har en verdipapirportefølje, hvor obligasjoner er den klart største med 310 mill. kroner, som utgjør kun 8,9 pst av forvaltningskapitalen. Banken har avtale med Eika Kapitalforvaltning om forvaltning av deler av porteføljen. Porteføljen er fordelt mellom kredittforetak, industri, kraft og sparebankobligasjoner med flytende rente. Totalt sett ansees kursrisikoen som lav.

Banken eier aksjer for omlag 69 mill. kroner som er klassifisert som anleggsmidler og rentefond for omlag 100 mill. kroner er klassifisert som omløpsmidler, og verdsettelse er foretatt etter verdivurdering pr. 31. desember 2019. Disse er i liten grad berørt av kursrisiko, og bankens kursrisiko i aksjeporteføljen er derfor lav. Viser til egen note i forbindelse med overgangen til IFRS-regnskap fra 01.01.2020.

Valutarisiko er risiko som følge av svingninger i valutakursene på fordringer og gjeld. Banken har ikke beholdning av utenlandske sedler i balansen. Valutarisikoen er mot aksjene i SDC og betalingen av tjenesten fra SDC. Valutarisikoen er derfor svært lav.

Konsentrasjonsrisiko er en viktig del av den samlede risikoen i bank. Historien har vist at problemer for enkeltbanker og banksektoren samlet ofte bunner i konsentrasjoner på aktiviteten.

Styret mener banken fortsatt har risiko forbundet med regional konsentrasjon som følge av begrenset geografisk spredning på deler av sin kredittportefølje. Risikoreducerende tiltak er lagt inn i bankens strategier blant annet ved at man over tid har oppnådd tilnærmet 50% av bankens utlån til PM utenfor Ørland kommune, blant annet til Trondheim og andre større sentra i Norge.

Operasjonell risiko er risiko banken blir utsatt for i den ordinære drift.

For å redusere den operasjonelle risiko har banken innført et overvåkingsvirksomhetsstyringsprogram som omfatter de fleste av bankens viktigste risiko- og forretningsområder. Styret får månedlig eller kvartalsvis rapporter for å følge med og overvåke utviklingen. Det er satt spesielt fokus på kredittrisiko, likviditetsrisiko, plasseringsrisiko og verdipapirrisiko. Banken har også igangsatt et arbeid som involverer alle medarbeidere hvor målet er å videreutvikle organisasjonens samlede evne til å håndtere etiske dilemma.

4.9 Organisasjon

Banken hadde ved årsskiftet 26 faste funksjonærer, som til sammen utgjør 25,5 årsverk, samt en renholdsmedarbeider på heltid og innleid vaktmestertjeneste.

4.10 Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet ansees som godt, men det er stadig fokus på forbedring. Samarbeidet med de tillitsvalgte har også i 2019 vært meget godt og konstruktivt.

Det har i 2019, som tidligere år vært noen langtidssykemeldinger. Banken har hatt fokus på disse for å se om det er underliggende årsaker som kan relateres til interne forhold i banken. Når det gjelder sykefraværet, er dette for 2019 på 4,2 pst.

Det er ikke registrert skade på personell eller materielt utstyr i 2019. Banken har fokus på å fremstå som en miljøbevisst organisasjon, og har ikke registrert avvik på dette området i 2019.

4.11 Fremtidsvurderinger



Det er betydelig usikkerhet i verdensøkonomien knyttet til blant annet handelskrigen mellom USA og Kina. Samtidig er oljeprisen på et levelig nivå for Norge, og på tross av mye usikkerhet har finansmarkedene og person- og bedriftsmarkedet klart seg godt siste år. For 2020 har banken lagt til grunn at det makroøkonomisk blir et år «på det jevne», uten de store opp eller nedturene.

Kostnadsveksten via Eika Gruppen AS har vært stor de siste årene, og ved utgangen av 2017 varslet Eika Gruppen AS at de ville holde kostnadene på samme nivå i 2018, men at man måtte forvente ytterligere økninger igjen fra 2019.

Banken vil også i 2020 fortsette arbeidet med å styrke risikostyringen og internkontrollen for å tilpasse oss de stadig mer kompliserte og krevende regulatoriske rammebetingelsene.

Kundetilfredshetsundersøkelsen for Ørland Sparebank var også i 2019 meget god. Det gjelder både for kunder bosatt i Ørland kommune og for kunder bosatt andre steder i Norge. Dagens strategi skal videreføres og Ørland Sparebank skal fortsatt være konkurransedyktig i kraft av

god kundeomsorg, som inkluderer god rådgivning, god service og produkter til konkurransedyktige priser.

Det er viktig for Ørland Sparebank å ha en sunn økonomisk utvikling i årene som kommer, slik at vi kan takle vekst og være den fortrukne banken for våre nåværende og fremtidige kunder.

Styret vil til slutt rette en spesiell takk til kunder, ansatte, tillitsvalgte og alle andre som har bidratt til at 2019 ble et tilfredsstillende år for Ørland Sparebank.

Brekstad, 12. februar 2020


Skjalg Ledang
Styreleder


Kristin Grøtan Frengen
Nestleder Styre


Siw Anita Høen
Styremedlem


Arne Hernes
Styremedlem


Nina Gjøl Finseth
Styremedlem
Ansattevalgt


Pål Talmo
Banksjef

Resultatregnskap

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2019	2018
Renter og lignende inntekter av gjeldsbev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.799	469
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		116.418	107.778
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		5.382	3.703
Andre renteinntekter og lignende inntekter		1	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter		123.600	111.950
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		3.496	3.579
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		30.112	24.438
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		14.746	10.690
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1.191	1.462
Sum rentekostnader og lignende kostnader		49.545	40.170
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		74.055	71.781
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		3.087	2.366
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		-	-
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		3.087	2.366
Garantiprovisjoner		1.185	1.053
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		20.285	19.739
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	21.471	20.792
Garantiprovisjon		-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		3.768	3.530
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	3.768	3.530
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(121)	(213)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.449	1.527
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		278	294
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers		-	-
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	7	1.606	1.608
Netto andre driftsinntekter		22.395	21.236
Sum driftsinntekter		96.450	93.017

<i>RESULTATREGNSKAP</i>	NOTE	2019	2018
Lønn		19.484	18.464
Pensjoner	10	3.166	2.811
Sosiale kostnader		4.590	4.089
Administrasjonskostnader		11.251	10.352
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	38.492	35.716
Ordinære avskrivninger		2.705	3.526
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	2.705	3.526
Driftskostnader faste eiendommer		1.121	956
Andre driftskostnader		8.444	8.464
Sum andre driftskostnader	14	9.565	9.420
Sum driftskostnader		50.762	48.662
Tap på utlån		3.466	6.143
Sum tap på utlån, garantier m.v.	3	3.466	6.143
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		(300)	-
Gevinst/tap		16	1.795
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	7	-284	1.795
Resultat av ordinær drift før skatt		41.938	40.008
Skatt på ordinært resultat	15	10.135	9.714
Resultat for regnskapsåret		31.803	30.294
Overført til/fra sparebankens fond		31.193	29.494
Avsatt til utbytte		-	-
Overført til/fra gavefond		500	800
Overført til utjevningfond		110	-
Sum overføringer og disponeringer	21	31.803	30.294

Balanse

Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2019	2018
Konter og fordringer på sentralbanker	16	64.936	66.546
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		134.321	100.619
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		5.400	5.400
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		139.721	106.019
Kasse-/drifts- og brukskreditter		265.108	281.388
Byggelån		100.553	52.656
Nedbetalingslån		2.376.994	2.405.698
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	3	2.742.655	2.739.742
Individuelle nedskrivninger på utlån	3	(18.256)	(12.367)
Nedskrivninger på grupper av utlån	3	(8.710)	(13.330)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.715.689	2.714.045
Overtatte eiendeler		-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		88.030	92.064
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		222.417	193.833
Sum sertifikater og obligasjoner	7	310.447	285.897
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		166.294	144.178
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-
Andre verdipapirer		-	-
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	7	166.294	144.178
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	-
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-
Eierinteresser i andre konsernselskaper		3.407	3.407
Sum eierinteresser i konsernselskaper	17	3.407	3.407
Utsatt skattefordel	15	3.585	4.126
Sum immaterielle eiendeler		3.585	4.126
Maskiner, inventar og transportmidler		660	1.215
Bygninger og andre faste eiendommer		59.290	58.872
Andre varige driftsmidler		-	-
Sum varige driftsmidler	14	59.950	60.087
Andre eiendeler		403	264
Sum andre eiendeler		403	264
Opptjente ikke mottatte inntekter		7.571	6.279
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.081	-
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		8.652	6.279
SUM EIENDELER		3.473.085	3.390.848

Gjeld og Egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2019	2018
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1.558	1.609
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		120.000	180.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	18	121.558	181.609
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.534.930	1.589.754
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		598.294	544.550
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	18	2.133.224	2.134.304
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	-
Egne ikke-amortiserte sertifikater		-	-
Obligasjonsgjeld		675.000	600.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19	675.000	600.000
Annen gjeld		13.697	18.545
Sum annen gjeld	20	13.697	18.545
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		7.605	6.311
Pensjonsforpliktelser	11	14.150	11.216
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		14.150	11.216
SUM GJELD		2.965.234	2.951.985
Egenkapitalbevis	24	40.000	-
Overkursfond		208	-
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		-	-
Annen innskutt egenkapital		-	-
Sum innskutt egenkapital	21	40.208	-
Sparebankens fond		458.557	429.838
Gavefond		8.976	9.026
Utjevningsfond		110	-
Sum opptjent egenkapital	21	467.643	438.864
SUM EGENKAPITAL		507.851	438.864
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.473.085	3.390.848
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	22	54.232	38.173
Garantier til Eika Boligkreditt	22	16.714	10.033

Brekstad, 12. februar 2020


Skjalg Ledang
 Styreleder


Kristin Grøtan Frengen
 Nestleder Styre


Siw Anita Høyen
 Styremedlem


Arne Hernes
 Styremedlem


Nina Gjul Finseth
 Styremedlem
 Ansattevalgt


Pål Talmo
 Banksjef

Kontantstrømanalyse

<i>Tall i tusen kroner</i>	2019	2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(5.110)	(114.809)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	116.419	107.778
Overtatte eiendeler	-	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	(1.080)	84.492
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(31.303)	(25.900)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	(51)	4.789
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	1.799	427
Endring sertifikat og obligasjoner	(24.550)	(62.163)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	5.382	3.703
Netto provisjonsinnbetalinger	17.703	17.262
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	1.606	1.608
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(19.950)	(2.595)
Utbetalinger til drift	(53.661)	(42.048)
Betalt skatt	(8.768)	(10.264)
Utbetalte gaver	(550)	(500)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2.116	-38.220
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(2.568)	(678)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	(6.159)	(9.513)
Gevinst ved salg av anleggsmidler	2.882	1.795
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3.087	2.366
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-2.758	-6.030
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	75.000	109.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(14.746)	(10.690)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	(60.000)	10.000
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	(3.496)	(3.537)
Emisjon av egenkapitalbevis	40.208	-
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	36.966	104.773
A + B + C Netto endring likvider i perioden	32.092	60.523
Likviditetsbeholdning 1.1	167.165	106.641
Likviditetsbeholdning 31.12	199.257	167.164
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	64.936	66.546
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	134.321	100.619
Likviditetsbeholdning	199.257	167.165

Generelle regnskaps- og vurderingsprinsipper

Ørland Sparebanks årsregnskap for 2019 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankes resultat og stilling. Under enkelt noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskapet og balanse. Alle beløp i resultatregnskapet, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Konsolidering

Sparebanken sitter med 1 heleid datterselskap Fosen eiendom AS. Selskapets økonomiske størrelse er ikke vesentlige i forhold til bankens regnskap og det blir derfor ikke utarbeidet et konsernregnskap.

Virkelig verdi

Prinsipper for beregning av virkelig verdi for obligasjoner og aksjer som er omløpsmidler, er virkelig verdi fastsatt ut fra markedsverdier (børskurser). For anleggsaksjer samt øvrige driftsmidler, herunder bankbygg som brukes i den løpende bankdrift, er virkelig verdi fastsatt ut fra bruksverdi i bankvirksomheten med den usikkerhet det hefter i disse vurderinger.

Inntekt – og kostnadsføring

Renter og provisjoner tas inn i resultat-regnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

Gebyrer som er en direkte betaling for utførte tjenester, tas til inntekt når de betales.

Gebyrer og provisjoner som belastes kunden ved låneopptak tas til inntekt i sin helhet i inntektsåret, da de ikke antas å overstige direkte interne administrative utgifter som påløper ved opprettelse av låneengasjementet.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte, ikke betalte kostnader, periodiseres og føres som gjeld i balansen

Opptjente, ikke betalte inntekter tas til inntekt og føres som fordring i balansen.

Utbytte av aksjer og grunnfondsbevis tas til inntekt det året det mottas.

Utlån – beskrivelser og definisjoner

Engasjement

Engasjement defineres som garantier og utlån/kredittrammer innbefattet opptjente, men ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.

Tapsutsatte engasjement

Tapsutsatte engasjement er engasjement som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en sannsynlighet for at tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

Misligholdte engasjement

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er dekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Konstaterte tap

Ta anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken.

Individuelle nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger er avsetning til dekning av påregnelige tap på engasjement som er identifisert som tapsutsatte på balansedagen. I balansen blir individuelle nedskrivninger på utlån bokført som reduksjon av brutto utlån.

Gruppenedskrivninger

Gruppenedskrivninger er avsetning til dekning av tap som må påregnes å inntreffe på engasjementer som ikke er identifisert og vurdert etter reglene om individuelle nedskrivninger.

Bankens nedskrivning av grupper av kunder er foretatt med utgangspunkt i bankens risikoklassifisering.

Gruppenedskrivninger er vurdert ut fra forhold som antas å foreligge på balansedagen. I balansen blir gruppenedskrivninger bokført som reduksjon av brutto utlån.

Utlån – verdsettelse

Bankens utlån vurderes i utgangspunktet til pålydende med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån. Misligholdte og tapsutsatte lån blir vurdert i henhold til lover og Finanstilsynets forskrifter. Alle våre engasjement er klassifisert fra A til E etter kundens inntjening, gjeldsgrad, og vurdering av sikkerhetene som foreligger på engasjementet. Engasjementsvurdering foretas hvert kvartal.

I resultatregnskapet består tap på utlån og garantier av konstaterte tap, endringer i individuelle og gruppevise nedskrivninger med fradrag for inngåtte på tidligere avskrevne fordringer. Tapene vurderes og føres etter Finanstilsynets forskrifter og god regnskapsskikk. Renter, provisjoner og gebyrer på misligholdte engasjement inntektsføres ihht. utlånsforskriften.

Aksjer, andeler, egenkapitalbevis

Kortsiktige investeringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis er vurdert til laveste av samlet anskaffelseskostnad og markedsverdi, mens langsiktige er vurdert til anskaffelseskost. Se note 8

Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning

Bankens beholdning av obligasjoner er ført som handelsportefølje og anleggsobligasjoner. Obligasjonene er vurdert til laveste verdi av beholdningens anskaffelseskost og virkelig verdi.

Finansielle derivater

Finansielle derivater er avtaler som inngås med finansinstitusjoner om fastsettelse av fremtidige rentevilkår og verdi av egenkapitalinstrumenter for bestemte perioder. Dette gjøres for å eliminere renterisiko og sikre balanseposter. Banken har pr. 31.12.2019 ingen finansielle derivater.

Valuta

Banken har ingen valutaeksponering i fundig, og utenlandsk valuta er vurdert etter midtkurs og omfatter reisevaluta.

Driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler er i regnskapet oppført til anskaffelseskost etter fradrag for ordinære akkumulerte avskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Årets avskrivninger belastes årets driftskostnader.

Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi, og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi. Se note 13.

Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Bankbygg/fast eiendom	2 - 4 %
Inventar og innredning	10 - 20 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	33 %

Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Obligasjonslån er bokført til nominelt beløp med fradrag av underkurs. Underkurs periodiseres over lånets løpetid. Gjeld oppreguleres ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

Pensjoner

Banken har i 2019 bokført den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen etter IAS 19. Estimatavviket er korrigert for utsatt skatt og ført direkte mot Sparebankens fond. Det betyr at det nå er den reelle forpliktelsen som til en hver tid vises i balansen. I henhold til denne standarden beregnes pensjonsforpliktelsene til nåverdi av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjente på balansedagen. Beregningen er basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidige reguleringer av lønn, pensjon og ytelsen fra folketrygden etc. Den påløpne forpliktelsen er aktuarberegnet. Pensjonsforpliktelsene er oppført i balansen. Overfinansiering av pensjonsforpliktelsen føres som eiendel i balansen og underdekning føres som gjeld. Banken gikk i 2006 gått over til innskuddbasert tjenestepensjon for nyansatte samt frivillig overgang for de andre ansatte.

Banksjef har en avtale om at banken skal utbetale en årlig førtidspensjon fra fylte 62 til fylte 67år. Se egen note nr. 10

Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført

Note 1 – Overgang til IFRS fra 2020

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2. Sammenligningstallene for 2019 er dermed i samsvar med NGAAP.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020, og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020, som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Se egne kapitler i note 2 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate og anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020. I stedet anvendes tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra evt datterselskaper i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

Sammendrag av vesentlige regnspasprinsipper iht. prinsipper som vil gjelde fra 2020

Prinsipper for konsolidering og regnskapsmessig behandling av tilknyttede selskaper

Ørland Sparebank har et datterselskap Fosen Eiendom som vil regnskapsføres etter egenkapitalmetoden og det vil bli utarbeidet konsernregnskap fra 2020.

Tilknyttede selskaper er selskaper der banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse foreligger normalt der banken har mellom 20% og 50% av stemmerettene. Investeringer i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Investeringen regnskapsføres på kjøpstidspunktet til anskaffelseskost, mens bankens andel av resultatet i etterfølgende perioder inntektsføres eller kostnadsføres. Balanseført beløp inkluderer eventuell implisitt goodwill identifisert på kjøpstidspunktet.

Ved reduksjon av eierandel i tilknyttet selskap hvor banken opprettholder betydelig innflytelse, omklassifiseres kun en forholdsmessig andel av beløp som tidligere er ført over utvidet resultat til resultatet.

Bankens andel av over- eller underskudd i tilknyttede selskaper vil bli resultatført og tillagt balanseført verdi av investeringen. Bankens andel av utvidet resultat i det tilknyttede selskapet føres i utvidet resultat i banken og tillegges også balanseført beløp for investeringene. Banken vil ikke resultatføre andel av underskudd hvis dette medfører at balanseført beløp av investeringen blir negativt (inklusive usikrede fordringer på enheten), med mindre banken har pådratt seg forpliktelser eller foretatt betalinger på vegne av det tilknyttede selskapet.

Banken vil avgjøre ved slutten av hver regnskapsperiode hvorvidt det foreligger nedskrivningsbehov på investeringen i det tilknyttede selskapet. I så fall beregnes nedskrivningsbeløpet som forskjellen mellom gjenvinnbart beløp av investeringen og dens bokførte verdi, og differansen resultatføres.

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Ørland Sparebank.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjement beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost (AC)
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVTPL)

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet (FVTPL)
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost (AC)

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og

kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene, som derfor er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom med belåningsgrad under 60 % til Eika Boligkreditt (EBK). Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje av verdipapirer er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort, benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelige for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden for eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap, skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering av om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisikoen siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Beskrivelse av PD modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i en sammenhengende periode på 90 dager, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet er misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv), benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

I månedsskiftet januar – februar 2020 implementeres nye risikoklassifiseringsmodeller (PD-modeller) for bankene i Eika-alliansen. De nye PD-modellene retter opp i det som kan oppleves som svakheter i dagens modeller. Eksempler på svakheter i dagens modeller er:

- Enkelte variabler med svært høy forklaringskraft
- Relativt få variabler
- Variabler som kan medføre stor volatilitet i PD ved endringer

Dette er adressert gjennom:

- Bedre datakvalitet
- Flere variabler
- Mer konsentrasjon i poengene tilgjengelig for hver variabel

Endringene gjør at det blir en mer stabil modell som i større grad evner å identifisere reell risiko på kundene.

Dagens modeller benytter en betydelig sikkerhetsmargin på den forventede misligholdssannsynligheten. Dette medfører en overestimering av risiko som er høyere enn ønskelig, spesielt i BM-segmentet. Dette blir korrigert i ny modell hvor sikkerhetsmarginen er redusert til et riktigere nivå.

De nye modellene er bedre til å identifisere både gode og dårlige kunder, og det forventes at dette fører til en forskyvning av kunder til lavere PD-nivåer. Effekten av at modellen er bedre

til å identifisere svake kunder, er at kunder i dårlige risikoklasser jevnt over får en høyere misligholdssannsynlighet enn i dagens modell. Konsekvensen av dette er at vektet snitt-PD i porteføljen ikke nødvendigvis vil bli lavere selv om en høyere andel kunder er i lav risiko.

Effekten av implementeringen av nye risikoklassifiseringsmodeller på bankens nedskrivninger for forventet tap er at en større andel kunder havner i steg 1 med lavere PD-nivåer. Isolert sett fører dette til lavere nedskrivninger, men til en viss grad kompenseres dette med høyere PD-nivåer for kunder som befinner seg i steg 2, som igjen vil gi høyere statistiske nedskrivninger. Samlet effekt er at banken forventer en liten reduksjon i nedskrivningsbeløp som følge av de nye PD-modellene.

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) **mindre enn 1 %**, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd.\ > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$$

og

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) **over eller lik 1 %**, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd.\ > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$$

eller

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

Beregning av LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene, og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelsen på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenariene gjøres etter en ekspertvurdering.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenariene for åpningsbalansen pr. 01.01.2020:

	2020	2021	2022	2023
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61
	2020	2021	2022	2023
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30
	2020	2021	2022	2023
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjement verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster og tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle

instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbyttet er fastslått.

Sikringsbokføring

Ørland Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne, og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt, og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med

fratrekk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Investerings eiendom

Investerings eiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning.

Investerings eiendommer regnskapsføres til anskaffelseskost, og ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn. Banken har ingen eiendommer som kommer inn under definisjonen av investerings eiendommer.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandeler mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre seg skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil utsatt skattefordel bli redusert i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at den kan nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og –forpliktelser følger IAS 19. Banken gikk i 2006 gått over til innskuddsbasert tjenstepensjon for nyansatte samt frivillig overgang for de andre ansatte. Banksjef har en avtale om at banken skal utbetale en årlig førtidspensjon fra fylte 62 til fylte 67år. I tillegg har banken AFP–ordning. For de ansatte som er gjenværende i den kollektive pensjonsordningen, bokføres estimatavvik mot Sparebankens egenkapital For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP–ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden, er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle-, investerings- og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten og opptak og nedbetaling av ansvarlige lån, obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Åpningsbalanse IFRS

Ørland Sparebank vil klassifisere sine finansielle eiendeler i følgende kategorier etter spesifikasjonene som fremgår av IFRS 9:

Finansielle eiendeler	31.12.2019		01.01.2020	
	Etter årsregnskapsforskriften		Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	64.936	Amortisert kost	64.936
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	139.721	Amortisert kost	139.493
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.715.689	Amortisert kost	2.712.990
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-
		-	Virkelig verdi over utvidet resultat	-
Verdipapirer – rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	310.447	Virkelig verdi over resultatet	310.704
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	100.685	Virkelig verdi over resultatet	101.739
	Kostpris	69.017	Virkelig verdi over utvidet resultat	83.944
Totalt		3.400.495		3.413.806

Overgangseffekter fra NGAAP til IFRS

Nedenfor følger oversikter som viser endringer i bankens finansielle eiendeler og forpliktelser som følge av overgangen fra NGAAP til IFRS pr 01.01.2020.

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	64.936	-	-	64.936
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	139.721			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-228	
Sluttbalanse IFRS 9				139.493
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	2.715.689			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			999	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-3.698	
Sluttbalanse IFRS 9				2.712.990
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	310.447			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-310.447		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	169.702			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-100.685		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-69.017		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til amortisert kost	3.400.495	-480.149	-2.928	2.917.419

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	196.425			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-707	
Sluttbalanse IFRS 9				195.718
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	70.946			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-245	
Sluttbalanse IFRS 9				70.701
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	267.371	-	-953	266.418

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		100.685		
Verdijustering til virkelig verdi			1.054	
Sluttbalanse IFRS 9				101.739
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		310.447		
Verdijustering til virkelig verdi			257	
Sluttbalanse IFRS 9				310.704
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-	411.132	1.311	412.443

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap	-	-	-	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	-
Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra kostpris	-	69.017	-	-
Verdijustering til virkelig verdi	-	-	14.927	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	83.944
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra amortisert kost	-	-	-	-
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap	-	-	-	-
Sluttbalanse IFRS 9	-	-	-	-
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	-	69.017	14.927	83.944
Sum finansielle eiendeler	3.400.495	-	13.311	3.412.751
Sum finansielle forpliktelser	267.371	-	-953	266.418

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019		01.01.2020 IFRS 9			
	Utlåns- forskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger	
Utlån til og fordringer på kunder	26.966	940	6.491	18.256	25.687	
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	39	206	-	245	
Garantier til kunder	-	77	631	-	707	
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	228	-	-	228	
Verdipapirer	-	-	-	-	-	
Sum nedskrivninger	26.966	1.284	7.328	18.256	26.868	
Bokført som reduksjon av balanseposter	26.966	1.168	6.491	18.256	25.915	
Bokført som avsetning på gjeldspost B19	-	116	837	-	953	

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

Avstemming av overgangseffekter

	Total egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	507.851	
Verdiendring på innskudd i banker	-171	} Fratrukket 25 % utsatt skatt
Verdiendringer på utlån til kunder	-2.024	
Verdiendring på obligasjoner	193	
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	15.982	} Fratrukket 25 % utsatt skatt
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-714	
Verdiendring på derivater	-	
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	-	
Verdiendring på eiendommer	-	
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	521.116	

Egenkapitaloppstilling

	Ek-bevis	Egeneide Ek-bevis	Overkurs- fond	Fonds- obl.	Utjevnings- fond	Spare- bankens fond	Gave- fond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Sum egenkapital 31.12.2017	-	-	-	-	-	400.344	8.226	-	-	-	408.570
Utbetalt i 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2018	-	-	-	-	-	29.494	800	-	-	-	30.294
Sum egenkapital 31.12.2018	-	-	-	-	-	429.838	9.026	-	-	-	438.864
Utbetalt i 2019	-	-	-	-	-	-2.474	-550	-	-	-	-3.024
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2019	-	-	-	-	110	31.193	500	-	-	-	31.803
Sum egenkapital 31.12.2019	40.000	-	208	-	110	458.557	8.976	-	-	-	507.851
Sum egenkapital 01.01.2020	40.000	-	208	-	110	458.557	8.976	-	-	-	507.851
Overgang til IFRS (note 2)	-	-	-	-	-231	-2.679	-	-	16.174	-	13.264
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	40.000	-	208	-	-121	455.879	8.976	-	16.174	-	521.116

Note 2 – Risikostyring

Ørland Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 3). Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko (herunder markedsrisiko) og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

Kredittrisiko er omhandlet i note 3, likviditetsrisiko i note 5, renterisiko i note 6 og annen markedsrisiko i note 7. Bankens andre risikoområder:

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av konsernet. Konsernet har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2018 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relevante risikoen er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risikoen banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2019 som ikke er opplyst i regnskapet.

Note 3 – Kredittrisiko

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerheters verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjonister

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotokreditt

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2019	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	2.201.462	126.811	17.239	2.356	2.343.156
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	64.575	11.279	1.588	1.900	75.542
Industriproduksjon	32.420	6.675	15.722		54.817
Bygg og anlegg	156.883	39.538	25.512	14.000	207.933
Varehandel, hotell/restaurant	9.723	3.059	1.663		14.446
Transport, lagring	58.735	2.373	3.057		64.166
Finans, eiendom, tjenester	198.099	3.498	6.082		207.680
Sosial og privat tjenesteyting	20.659	3.170	84		23.913
Offentlig forvaltning	98	21	-		118
Sum	2.742.655	196.425	70.947	18.256	2.991.771
2018					
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	2.240.771	133.156	10.755	4.367	2.380.315
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	72.331	10.389	556		83.276
Industriproduksjon	49.193	2.221	6.335		57.750
Bygg og anlegg	122.533	34.205	22.223	8.000	170.960
Varehandel, hotell/restaurant	12.572	2.435	1.753		16.760
Transport, lagring	48.419	2.293	2.554		53.266
Finans, eiendom, tjenester	172.375	5.084	3.945		181.405
Sosial og privat tjenesteyting	21.442	2.229	84		23.756
Offentlig forvaltning	107	35	-		142
Sum	2.739.742	192.050	48.206	12.367	2.967.630

Maksimal kreditteksponering

Maks kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje er det pr. 31.12.19 benyttet et risikoklassifiseringssystem basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Antall klasser bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et bedre totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en

sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundedferd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kreditthåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Bankens kredittrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoeer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje. Modellen for gruppenedskrivning bygger på bransjeinndeling av kundene, risikoklassifisert portefølje både for privat- og bedriftskundemarked sammen med antatt sannsynlighet for mislighold og tap og en prosentvis avsetning til gruppenedskrivning.

Risikoklassifisering

De fleste utlån er tilfredsstillende sikret ved pant, kausjon o.l. Det er få lån av betydelig størrelse. Bankens utlånspolicy bygger på en sunn og god kvalitetsmessig vurdering av låneprosjektene. Porteføljen overvåkes kontinuerlig, med vekt på lån med restanser. Banken opererer hovedsakelig i et meget oversiktlig geografisk område med god kunnskap om kundene, boligpriser mv. Av samlede lån til kunder på 2.740 millioner er hele 80,3 % utlånt til personkunder. Banken benytter et saksgangssystem som kvalitetssikrer kredittbehandlingen. Ved vurdering av kredittsaker legges det vekt på betalingsevne og sikkerhet med hovedvekt på sikkerhet. Styret får en jevnlig rapportering av innvilgede lån og restanse- og overtrekkslister. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

Utlånsvolumet er delt i 12 risikogrupper, hvor gruppe 1–3 representerer liten risiko og hvor 8–10 er lån med høy risiko. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. De lån som har lavest rente har også tilsvarende lav risiko.

Kredittkvaliteten håndteres ved at banken benytter sine interne retningslinjer for kreditttrateringer.

Tabellen nedenfor viser den akkumulerte (økonomi og sikkerhet) kredittkvaliteten for utlånsrelaterede eiendeler

Bankens konstaterte for tap 2019 utgjorde 0,13 % av utlånsporteføljen per. 31.12.2019. For 2018 var tilsvarende tall 0,22 % av utlånsporteføljen per. 31.12.2018

RISIKOKLASSIFISERING

**Personmarkedet
2019**

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.742.808	122.041	17.158	
Middels risiko, klasse 4-7	322.709	4.412		
Høy risiko, klasse 8-10	121.081	357	81	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	14.847			2.356
Ikke klassifisert	18	0		
Totalt	2.201.462	126.811	17.239	2.356

2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.812.600	125.009	10.635	
Middels risiko, klasse 4-7	276.987	7.112	39	
Høy risiko, klasse 8-10	136.121	1.035	81	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	15.046	-	-	4.367
Ikke klassifisert	17	-	-	
Totalt	2.240.771	133.156	10.755	4.367

**Bedriftsmarkedet
2019**

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	62.881	13.838	2.786	
Middels risiko, klasse 4-7	270.913	46.229	9.420	
Høy risiko, klasse 8-10	127.715	7.847	21.634	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	79.683	1.700	19.868	15.900
Ikke klassifisert	1			
Totalt	541.193	69.614	53.707	15.900

2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	55.078	11.808	2.239	
Middels risiko, klasse 4-7	277.635	40.568	14.597	
Høy risiko, klasse 8-10	125.171	2.372	7.124	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	41.088	4.145	13.491	8.000
Ikke klassifisert	-			
Totalt	498.972	58.893	37.451	8.000

Spesifikasjon av utlånsporteføljen, mislighold og tap på utlån

UTLÅN

	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	64.575	2,4 %	72.331	2,7 %
Industriproduksjon	32.420	1,2 %	49.193	1,8 %
Bygg og anlegg	156.883	5,8 %	122.533	4,5 %
Varehandel, hotell/restaurant	9.723	0,4 %	12.572	0,5 %
Transport, lagring	58.735	2,2 %	48.419	1,8 %
Finans, eiendom, tjenester	198.099	7,3 %	172.375	6,4 %
Sosial og privat tjenesteyting	20.659	0,8 %	21.442	0,8 %
Offentlig forvaltning	98	0,0 %	107	0,0 %
Sum næring	541.193	19,9 %	498.971	18,4 %
Personkunder	2.201.462	81,1 %	2.240.771	82,6 %
Brutto utlån	2.742.655		2.739.742	
Individuelle nedskrivninger	-18.256	-0,7 %	-12.367	-0,5 %
Gruppenedskrivninger	-8.710	-0,3 %	-13.330	-0,5 %
Netto utlån til kunder	2.715.689	100,0 %	2.714.045	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	718.095		757.785	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.433.784		3.471.830	

Utlån fordelt geografisk	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Nord-Norge	31.536	1,1 %	27.215	1,0 %
Trøndelag	2.420.041	88,2 %	2.440.235	89,1 %
Oslo	98.971	3,6 %	85.369	3,1 %
Resten av landet	192.107	7,0 %	186.923	6,8 %
Brutto utlån	2.742.655	100,0 %	2.739.742	100,0 %

MISLIGHOLD	2019	2018	2017	2016	2015
Misligholdte lån					
Misligholdte lån i alt	18.086	13.748	7.565	435	9.551
Individuelle nedskrivninger	-1.644	-500	-500	-	-5.214
Netto misligholdte lån i alt	16.442	13.248	7.065	435	4.337

Fordeling av misligholdte lån	2019	2018	2017
Personmarked	14.652	10.181	7.548
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske			3.434
Industriproduksjon			3.567
Bygg og anlegg			
Varehandel, hotell/restaurant			
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester			
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			17
Misligholdte lån i alt	18.086	13.748	7.565

Tapsutsatte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Øvrige tapsutsatte lån i alt	92.517	59.713	72.674	84.086	73.112
Individuelle nedskrivninger	-16.608	-11.867	-11.867	-15.987	-10.042
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	75.909	47.846	60.806	68.099	63.070

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2019	2018	2017
Personmarked	1.369	4.556	4.141
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske			27.748
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg			63.400
Varehandel, hotell/restaurant			55.157
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester			
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			
Tapsutsatte lån i alt	92.517	59.713	72.674

Individuelle nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger på utlån	2019	2018
Individuelle nedskrivninger 01.01.	12.367	12.367
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-3.980	-8.047
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	7.258	3.100
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.900	5.600
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-288	-653
Individuelle nedskrivninger 31.12.	18.256	12.367

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2019	2018
Personmarked	2.356	4.367
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	1.900	
Industriproduksjon		
Bygg og anlegg	14.000	8.000
Varehandel, hotell/restaurant		
Transport, lagring		
Finans, eiendom, tjenester		
Sosial og privat tjenesteyting		
Offentlig forvaltning		
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	18.256	12.367

Gruppevise nedskrivninger

Nedskrivninger på grupper av utlån	2019	2018
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	13.330	14.820
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-4.620	-1.490
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	8.710	13.330
Tapskostnader utlån/garantier	2019	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	5.889	-
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-
Periodens endring i gruppeavsetninger	-4.620	-1.490
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	3.981	8.047
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	158	650
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap og rente på lån som er nedskrevet.	-1.942	-1.065
Periodens tapskostnader	3.466	6.143
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2019	2018
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	390	691

Note 4 – Kapitaldekning

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital minst skal utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning er 12,0 % og til kapitaldekning 15,5 %. Motsyklisk buffer er på 2,0%.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

- Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0%.
- Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10%.
- Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20% eller 50% avhengig av offentlig rating.
- Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt er klassifisert som pantesikkerhet eiendom med 35% risikovekt og 100% konverteringsfaktor.

- Eiendelsposter med risikovekt 35% er lån med pantesikkerhet i bolig innenfor 80% av forsvarlig verdigrunnlag.
- Øvrige eiendeler utover kontanter, (0% risikovekt) har risikovekt på 100%.

Kapitaldekning

	2019	2018
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	40.000	-
Overkursfond	208	-
Sparebankens fond	458.557	429.838
Gavefond	8.976	9.026
Utjevningsfond	110	-
Sum egenkapital	507.851	438.864
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-16.701	-27.110
Sum ren kjernekapital	491.150	411.753
Sum kjernekapital	491.150	411.753
Sum tilleggskapital	-	-
Netto ansvarlig kapital	491.150	411.753

	2019	2018
Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater		
Lokal regional myndighet	15.655	16.574
Institusjoner	24.941	16.105
Foretak	277.588	219.115
Pantsikkerhet eiendom	1.022.453	1.093.865
Forfalte engasjementer	17.786	13.278
Høyrisiko engasjementer	230	160
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.839	13.794
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	25.686	19.570
Andeler i verdipapirfond	79.004	71.558
Egenkapitalposisjoner	64.855	57.287
Øvrige engasjementer	129.693	153.754
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.672.730	1.675.061
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	179.110	177.029
Sum beregningsgrunnlag	1.851.840	1.852.090
Kapitaldekning i %	26,52 %	22,23 %
Kjernekapitaldekning	26,52 %	22,23 %
Ren kjernekapitaldekning i %	26,52 %	22,23 %

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 0,92 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018
Ren kjernekapital	505.420	434.755
Kjernekapital	511.195	441.810
Ansvarlig kapital	518.478	448.707
Beregningsgrunnlag	2.150.922	2.166.110
Kapitaldekning i %	24,10 %	20,71 %
Kjernekapitaldekning	23,77 %	20,40 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,50 %	20,07 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,22 %	9,83 %

Note 5 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko / restløpetid

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelse ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller eller ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendelsmassen.

Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Banken søker bevisst å redusere risikoen ved å legge vekt på mer langsiktig finansiering dersom dette er forbundet med en akseptabel kostnad i forhold til kortsiktig finansiering. Videre er utviklingen i innskuddsdekning sentral for bankens avhengighet av pengemarkedet. Innskuddsdekningen ved utgangen av året var 77,8%. Likviditetskravene følges opp løpende gjennom året. Tabellen under viser restløpetidene på balansen per 31.12.2019. Banken har trekkrettigheter på 110 millioner kr. i DNB pr 31.12.2019.

Banken hadde en LCR på 281 og NSFR på 126 per. 31.12.2019
Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende for banken.

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	64.936	64.936
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	3.000	2.400	-	134.321	139.721
Utlån til kunder	20.718	34.785	126.169	318.444	2.011.022	204.551	2.715.689
Obligasjoner/sertifik.	-	-	86.114	224.333	-	-	310.447
Aksjer	-	-	-	-	-	169.702	169.702
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	72.590	72.590
Sum eiendeler	20.718	34.785	215.283	545.177	2.011.022	646.100	3.473.085

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	40.000	80.000	-	1.558	121.558
Innskudd fra kunder	109.577	359.833	88.704	-	-	1.575.110	2.133.224
Obligasjonsgjeld	-	-	75.000	600.000	-	-	675.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	35.452	35.452
Egenkapital	-	-	-	-	-	507.851	507.851
Sum gjeld og egenkapital	109.577	359.833	203.704	680.000	-	2.119.971	3.473.085

Note 6 – Renterisiko

Renterisiko / gjenstående tid til avtalt / sannsynlig renteendring

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom eiendeler og gjeld / egenkapital. Banken vil da ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Total renterisiko, samt renterisiko knyttet til porteføljen av sertifikater og obligasjoner, blir regelmessig rapportert til styret. Banken skal ha en lav risiko og risikoen har gjennom hele året vært innenfor de rammer styret har vedtatt. Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for bankens balanse per 31.12.2019

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	64.936	64.936
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	139.721	139.721
Utlån til kunder		911	6.096	24.085		2.684.597	2.715.689
Obligasjoner/sertifik.	41.324	233.135	35.989			-	310.447
Aksjer	-	-	-	-	-	169.702	169.702
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	72.590	72.590
Sum eiendeler	41.324	234.046	42.085	24.085	-	3.131.546	3.473.085

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	40.000	80.000				1.558	121.558
Innskudd fra kunder	109.577	359.833	88.704			1.575.110	2.133.224
Obligasjonsgjeld	175.000	500.000				-	675.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	35.452	35.452
Egenkapital	-	-	-	-	-	507.851	507.851
Sum gjeld og egenkapital	324.577	939.833	88.704	-	-	2.119.971	3.473.085

Note 7 – Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedsbaserte variabler som renter, valutakurser og verdipapirkurser. Bankens markedsrisiko oppstår hovedsakelig fra bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter og rentepapirer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som funding og rentesikring.

Styringen av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for blant annet investeringer i aksjer og obligasjoner.

Rammene blir årlig gjennomgått og vedtatt av styret. Administrasjonen rapporterer periodisk til styret bankens posisjoner i forhold til rammene. Banken har en forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning, som ivaretar forvaltning av bankens obligasjonsportefølje.

Banken har god mulighet til å styre og kontrollere bankens markedsrisiko på bakgrunn av rapporter fra forvalter og egne vurderinger

Den gjennomsnittlige effektive renten på obligasjonsbeholdningen på rapporteringstidspunktet er 2,01 % og fremkommer av avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige				
Stater og statsgaranterte				
Ikke børsnoterte				
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	42.000	42.077	42.039	42.039
Ikke børsnoterte	46.000	46.000	45.992	46.005
Sum utstedt av det offentlige	88.000	88.077	88.030	88.043
Utstedt av andre				
Egenkapitalinstrumenter				
Ikke børsnoterte				
Institusjoner				
Ikke børsnoterte	74.000	74.416	74.280	74.331
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	103.000	103.979	103.848	104.002
Ikke børsnoterte	44.000	44.314	44.288	44.327
Sum utstedt av andre	221.000	222.709	222.417	222.661
Sum sertifikater og obligasjoner	309.000	310.786	310.447	310.704

Banken mottok 786 113 458 272 485 aksjer i VN Norge AS ifm. at Visa Norge FLI ble konvertert til aksjeselskap. Aksjene ble bokført til null kroner i og med at banken fulgte kontinuitetsprinsippet i konverteringen. Aksjene har en virkelig verdi på kr. 1 422 364,53. Aksjene blir balanseført i 2020 ifm. overgangen til IFRS og inngår i bankens åpningsbalanse pr. 01.01.2020.

Banken har også eierskap i konvertible C-aksjer i Visa Inc., som Visa Norge Holding 1 AS forvalter på vegne av 104 banker i Norge. Virkelig verdi av bankens andel er kr. 85 108,24 og aksjeposten blir balanseført i 2020 ifm. overgangen til IFRS.

Anlegg		Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert					
	Visa Inc. C	343	154	154	2.264
	Visa Inc. A.	147	66	66	970
	RomReal Inv EUR	66.800	1.379	154	154
Sum børsnoterte		67.290	1.600	374	3.388
Ikke børsnotert					
813.300.532	Trøndelag Eiendo	18.750	300	0	0
885.621.252	Eika BoligKredit	11.293.691	47.308	47.308	46.994
913.124.790	Trondheim Aktiv Eiendom	130	1.300	1.300	500
916.148.690	Spama AS	15	15	15	15
921.859.708	Eika VBB AS	1.141	3.552	3.552	4.516
937.894.805	Kvinesdal spb gfb	4.925	493	493	468
937.896.581	Hjelmeland Spb gfb	5.133	565	565	565
985.849.188	Fosen Eiendom AS	2.900	3.407	3.407	3.407
986.918.930	Kredittfo for Sp	460	460	460	545
990.337.330	Midvest I AS -A-	110.384	221	221	221
990.337.330	Midvest I AS -B-	2.116	4	4	4
991.446.508	Factoring Finans AS	75	3.000	3.000	2.100
	Leksvik Industri/Fosen innovasjon	5.233	1.460	1.460	1.460
979.319.568	Eika Gruppen	118.145	5.288	5.288	17.367
	SDC AF 1993 H. A	2.120	960	960	1.083
917.894.620	Fosenbrua AS	100	510	510	-
923.665.617	LB Samarbeidet AS	1.000	100	100	100
Sum ikke børsnoterte		11.566.318	68.943	68.643	79.345
Sum anleggsaksjer		11.633.608	70.542	69.017	82.733
Rente og aksjefond					
Børsnotert					
912.370.275	Eika Kreditt	8.128	8.591	8.373	8.373
913.159.283	Forte Kreditt	115.624	11.017	10.527	10.527
996.575.942	Forte Obligasjon	238.983	26.418	26.418	27.079
996.575.977	Forte Pengemarked	252.279	25.374	25.367	25.367
Sum børsnotert		615.014	71.399	70.685	71.346
Ikke børsnotert					
	Eika Sparebank	19.791	20.000	20.000	20.277
	Pluss Likviditet	9.987	10.000	10.000	10.116
Sum ikke børsnotert		29.778	30.000	30.000	30.393
Sum rente og aksjefond		644.792	101.399	100.685	101.739
Sum verdipapirer med variabel avkastning		12.278.400	171.942	169.702	184.472
Endringer i 2019					Aksjer/andeler
Inngående balanse					147.585
Tilgang 2019					39.455
Avgang 2019					-15.808
Gevinst/Tap					-1.231
Nedskrivning					-300
Utgående balanse					169.701

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2019	2018
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	246	115
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-369	-238
Kursregulering obligasjoner	-	-90
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-123	-213
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	1.751	1.695
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler		
Kursregulering aksjer og andeler	-300	-168
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	1.451	1.527
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	278	294
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	1.606	1.608
Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2019	2018
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon – VBB AS	-	1.787
Gevinst ved omsetning av aksjer – andre	-	7
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	-	1.794

Note 8 – Andre Rentekostander

For 2019 ble det for første gang beregnet risikovektet bidrag til innskuddsgarantifondet og krisetiltaksfondet etter ny lovgivning. Bankene skal samlet sett betale 0,018 % (1,8 promille) av totale garanterte innskudd i årlige bidrag, nærmere bestemt 0,8 promille til innskuddsgarantifondet og 1 promille til krisetiltaksfondet.

	2019	2018
Avgift til Sikringsfondet	1.191	1.459
Sum andre rentekostnader	1.191	1.459

Avgift for 2019 er beregnet til 1,2 millioner kroner.

Note 9 – Provisjonsinntekter og Provisjonskostnader

Provisjonsinntekter	2019	2018
Garantiprovisjon	1.185	1.053
Formidlingsprovisjon	5.005	4.762
Betalingsformidling	5.478	5.482
Verdipapirforvaltning og -omsetning	896	828
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4.107	3.841
Andre provisjons- og gebyrinntekter	4.799	4.827
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21.471	20.793
Provisjonskostnader	2019	2018
Transaksjonsavgifter og lignende	2.399	2.486
Betalingsformidling, interbankgebyrer	69	80
Andre provisjonskostnader	1.300	964
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	3.768	3.530

Note – 10 Pensjon

Pensjonsforpliktelser overfor tjeneste- og tillitsmenn

Banken har i dag en innskuddsbasert pensjonsordning (IBP) for de nyansatte mens ansatte før 2006 fikk velge om skulle beholde den gamle ordningen eller gå over på innskuddsbasert ordning. Den kollektive pensjonsordningen dekker i dag 5 ansatte og 13 pensjonister/uføre. Innskuddsbasert løsning dekker 20 ansatte. Innskuddsbetingelsene er 7 % av lønn mellom 0 G og 7,1 G, og 25 % av lønn mellom 7,1 G og 12 G.

Regnskapsmessig behandling av ny AFP-ordning likestilles med innskuddsordning og kostnadsføres med årets premiebetaling. Estimatavik føres mot Sparebankens fond.

Det ble i 2017 jfr. banksjefs arbeidsavtale, inngått en individuell pensjonsavtale for banksjef. Avtalen er utbetaling av en årlig førtidspensjon fra fylte 62 til fylte 67år.

	2019	2018
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,20 %	2,60 %
Forventet avkastning	2,20 %	2,60 %
Lønnsregulering	2,25 %	2,75 %
G-regulering	2,00 %	2,50 %
Pensjonsregulering	1,50 %	1,50 %
Arbeidsgiveravgift-sats	15,60 %	15,60 %
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet	2019	2018
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	561	606
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og AGA	-	-
Administrasjonskostnader inkl. AGA	50	49
Sum amortiseringer inkl. AGA tap / (gev.)	-	-
Netto planendringer, avkortning, oppgjør inkl. AGA	-	-
Netto rentekostnader (inntekter)	134	111
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	745	766
Egenandel AFP	385	204
Innbetalt individuell pensjonsordning banksjef	751	727
Innskuddsbasert ordning	1.285	1.114
Sum pensjonskostnader	3.166	2.811
Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden		
Estimatavik tap (gevinst) – endring diskonteringsrente	2.513	-1.855
Estimatavik tap (gevinst) – endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	-490	262
Estimatavik tap (gevinst) – endring i dødelighetstabell	-	-
Estimatavik tap (gevinst) – endring i andre demografiske forutsetninger DBO	-	-
Estimatavik tap (gevinst) – Endring annet (experience) DBO	1.196	2.310
Estimatavik tap (gevinst) – endring i de andre økonomiske forutsetningene midler	133	-96
Estimatavik tap (gevinst) – Endring annet (experience) pensjonsmidler	-53	720
Estimatavik tap (gevinst) – endring i andre demografiske forutsetninger Midler	-	-
Fonds- og rentegaranti kostnader	-	222
Estimatavik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen	3.298	1.563
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)	2019	2018
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-6.074	-5.827
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-	-
Periodens netto pensjonskostnad	-745	-766
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	1.860	2.082
Premiefond overføring til innskuddsfond	-	-
Pensjonsutbetalinger over egen drift	-	-
Estimatavik (tap) / gevinst	-3.298	-1.563
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-8.258	-6.074

Note 11 – Lønns- og Administrasjonskostnader

	2019	2018
Lønn til ansatte	18.684	17.713
Honorar til styre og tillitsmenn	589	499
Pensjoner	3.378	3.064
Arbeidsgiveravgift	3.637	3.395
Øvrige personalutgifter	953	695
Utdanning	224	85
Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker	526	421
Telefon, porto, frakt	667	490
Reklame, Annonser, markedsføring	1.801	1.966
Diett, reiser, øvrige utgifter	196	153
Honorarer eksterne tjenester	2.009	1.944
Data kostnader	5.828	5.291
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	38.492	35.716
Antall ansatte pr 31.12.	27,0	27,0
Antall årsverk pr 31.12.	26,5	26,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	26,3	26,3

Note 12 – Lån og Ytelser

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef	1.374	188	196	1.758	4.181
Ass. Banksjef/økonomisjef	1.057	123	23	1.202	3.487
Ass. Banksjef/salgsjef	935	265	12	1.212	-
Leder BM/Kredittsjef	1.066	90	21	1.178	2.777
Sum ledende ansatte	4.432	666	251	5.350	10.445
Styre					
Leder	110				2.345
Resten av styret	353				4.418
Samlede ytelser og lån til styret	463	-	-	-	6.763
Valgkomite					
Leder	10				
Øvrige medlemmer	12				
Samlede ytelser til valgkomiteen	22	-	-	-	-
Generalforsamling	68				
Samlede ytelser til generalforsamlingen	68	-	-	-	-

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler og det ytes subsidiert rente på et maks lånebeløp på 4 mill. kr.

Lån til styret eller medlemmer av andre valgte selskapsorganer er gitt på ordinære vilkår.

Samlede lån til ansatte er på 63,3 mill. kr pr 31.12.2019. Det er for 2019 beregnet en rentefordel på kr 192 919,-.

Banken har ingen bonusordning.

Note 13 – Varige Driftsmidler

	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2019	11.215	66.280	2.593	80.088
Tilgang	150		2.418	2.567
Avgang				-
Kostpris 31.12.2019	11.365	66.280	5.011	82.655
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019	10.000	10.000	-	20.000
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler				-
Ordinære avskrivninger	705	2.000		2.705
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019	10.705	12.000		22.705
Bokført verdi 31.12.2019	660	54.280	5.011	59.950

Note 14 – Andre Driftskostnader

	2019	2018
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	1.121	956
Honorar ekstern revisor	604	666
Fremmede tjenester	1.060	742
Maskiner, inventar og transportmidler	655	468
Kontigenter		155
Forsikringer	107	112
Ordinære tap	23	86
Andre driftskostnader	5.995	6.235
Sum andre driftskostnader	9.565	9.420

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

	2019	2018
Lovpålagt revisjon	368	350
Attestasjon	153	145
Skatterådgivning	51	40
Andre tjenester utenfor revisjon	31	131
Sum revisjonshonorar inkl. mva	604	666

Note 15 – Skatt

Skattekostnaden består av:

Betalbar skatt: 25 % av skattemessig resultat

For mye eller for lite avsatt betalbar skatt ved fjorårets ligning.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel: knyttes til periodisering av skatt på inntekts- og kostnadsposter hvor den regnskapsmessig periodisering avviker fra den skattemessige.

Årets skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt på årets inntekt justert med for mye/lite avsatt skatt tidligere år samt endring i utsatt skattefordel og utsatt skatt. Betalbar skatt i balansen består av skatt på alminnelig inntekt samt formueskatt. Utsatt skatt (utsatt skattefordel) i balansen består av skatt på netto skatteøkende (skattereduserende) midlertidige forskjeller pr 31.12.

	2019	2018	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	41.938	40.008	
Permanente forskjeller	-8.835	-2.840	
Endring midlertidige forskjeller	-1.084	1.026	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	32.019	38.194	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	8.005	9.549	
Skattekostnad	2019	2018	
Betalbar inntektsskatt for året	8.005	9.549	
Endring utsatt skatt	542	-941	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	7	50	
Formuesskatt	757	665	
Endring i utsatt skatt ført mot EK	825	391	
Sum skattekostnad	10.135	9.714	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Formuesskatt	757	665	
Inntektsskatt	8.005	9.549	
Sum betalbar skatt	8.761	10.214	
Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2019	2018
Varige driftsmidler	763	-26	-789
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-2.933	-14.150	-11.217
Gevinst og tapskonto	-44	175	219
Obligasjoner og andre verdipapirer	4.381	-339	-4.719
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	2.166	-14.340	-16.506
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	542	-3.585	-4.127
Sum bokført utsatt skattefordel	-3.585	-4.127	
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2019		
25% skatt av resultat før skatt	10.484		
25% skatt av permanente forskjeller	-2.209		
25 % av endring midlertidige forskjeller	-271		
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	7		
Formuesskatt	757		
Endring utsatt skatt ført mot EK	825		
Endring utsatt skatt	542		
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	10.135		

Note 16 – Kontanter og Innskudd i Norges Bank

	2019	2018
Kontanter i norske kroner	7.950	10.074
Innskudd i Norges Bank	56.986	56.472
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	64.936	66.546

Kjøp av valuta for videresalg av til kunder gjøres via avtaler med andre norske finansinstitusjoner og Norsk Kontanthåndtering. Ørland Sparebank har ansvaret for kursrisiko, bokføring og rapportering av utenlands valuta.

Note 17 – Eierandeler i Datter- / Tilknyttede selskaper

Selskapets navn	Kontor- kommune	Selskaps- kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2019	Resultat 2019	Bokført Verdi
Fosen Eiendom AS	Ørland	2.900	2.900	100 %			3.407

Note 18 – Gjeld til Kredittinstitusjoner og Innskudd fra kunder

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1.558		1.609	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	120.000		180.000	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	121.558	2,25 %	181.609	1,91 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.534.930		1.589.754	
Med avtalt løpetid	598.294		544.550	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	2.133.224	1,42 %	2.134.304	1,15 %

Innskudd fra kunder	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1.282.708	60,1 %	1.250.142	58,6 %
Utlandet		0,0 %		0,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	60.352	2,8 %	62.769	2,9 %
Industriproduksjon	13.617	0,6 %	11.558	0,5 %
Bygg og anlegg	87.053	4,1 %	45.158	2,1 %
Varehandel, hotell/restaurant	41.155	1,9 %	39.615	1,9 %
Transport, lagring	93.451	4,4 %	80.832	3,8 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	369.827	17,3 %	391.845	18,4 %
Sosial og privat tjenesteyting	100.966	4,7 %	91.481	4,3 %
Offentlig forvaltning	84.097	3,9 %	160.904	7,5 %
Sum innskudd	2.133.224	100,00 %	2.134.304	100,00 %

Innskudd	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Nord-Norge	34.340	1,6 %	30.615	1,4 %
Trøndelag	1.636.204	76,7 %	1.684.113	78,9 %
Oslo	210.726	9,9 %	176.876	8,3 %
Resten av landet	251.954	11,8 %	242.699	11,4 %
Sum innskudd	2.133.224	100,00 %	2.134.303	100,00 %

Note 19 – Gjeld opptatt ved utstedelse av verdipapirer

Utestående pr 31.12.2019	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetyper/ISIN						
Obligasjonslån						
Obligasjon NO0010805120	12.09.2017	12.09.2022	125.000	125.000		2,64 %
Obligasjon NO0010783350	01.02.2017	01.02.2021	125.000	125.000		2,75 %
Obligasjon NO0010814841	23.01.2018	23.10.2020	75.000	75.000		2,40 %
Obligasjon NO0010815418	02.02.2018	02.02.2023	100.000	100.000		2,66 %
Obligasjon NO0010834856	22.10.2018	22.10.2021	100.000	100.000		2,38 %
Obligasjon NO0010844442	07.03.2019	07.03.2022	100.000	100.000		2,44 %
Obligasjon NO0010867757	06.11.2019	06.11.2023	50.000	50.000		2,47 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			675.000	675.000		

Note 20 – Spesifikasjon av annen gjeld

	2019	2018
Annen gjeld		
Bankremitter	40	42
Betalingsformidling	1.384	1.338
Skyldige offentlige avgifter	202	219
Betalbar skatt	8.761	10.214
Skattetrekk	1.080	1.165
Leverandørgjeld	1.970	2.819
Annen gjeld ellers	258	2.749
Sum annen gjeld	13.696	18.546

Note 21 – Egenkapital

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	-	429.838	9.026	-	438.864
Utbetalte gaver			-550		-550
Underfinansiert pensjonsforpliktelse		-2.474			-2.474
Emisjon EK-bevis	40.208				40.208
Årsoppgjørdisposisjoner		31.193	500	110	31.803
Egenkapital 31.12.2019	40.208	458.557	8.976	110	507.851
				2019	2018
Overført fra Gavefond				500	800
Overført til Utjevningfond				110	
Overført til Sparebankens fond				31.193	29.494
Overført til utbytte				-	
Sum				31.803	30.294

Note 22 – Garantiansvar

	2019	2018
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	22.501	11.471
Kontraktsgarantier	31.038	26.009
Andre garantier	693	693
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	54.232	38.173
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	16.714	10.033
Sum garantiansvar	70.946	48.207

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet, altså i godt sikrede boliglån. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra EBK i 2019 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2019. Bankens kunder har per. 31.12.2019 lån for 718 millioner hos EBK.

Gjeldende garantibeløp overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti: Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i porteføljen formidlet av EBK, EBK kan motregne overskytende del på 20 % i utbetalt provisjoner til alle eierbankene, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

	2019	2018
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Saksgaranti	9.533	2.455
Tapsgaranti	7.181	7.578
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	16.714	10.033

Banken har en likviditetsforpliktelse ovenfor EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 månedene. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre 7,2 mill. kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Per. 31.12.2019 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har kjøpt aksjer i EBK for 4,5 millioner kroner i 2019 for at EBK skal nå sitt kapitalmål.

Garantier fordelt geografisk	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Nord-Norge	117	0,2 %	117	0,2 %
Trøndelag	70.152	98,9 %	47.479	98,5 %
Oslo	128	0,2 %	62	0,1 %
Resten av landet	549	0,8 %	549	1,1 %
Sum garantier	70.946	100,0 %	48.207	100,0 %

EBK medtatt under Trøndelag.

Note 23 – Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2019	2018
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	55,3 %	54,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,3 %	-6,2 %
Egenkapitalavkastning*	6,5 %	7,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,3 %	19,4 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,12 %	-0,12 %
Utlånsmargin hittil i år	2,70 %	2,88 %
Netto rentemargin hittil i år	2,17 %	2,19 %
Resultat etter skatt i % av FVK		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,7 %	18,2 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	24,6 %	25,3 %
Innskuddsdekning	77,8 %	77,9 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>		
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2019	2018
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	26,52 %	22,23 %
Kjernekapitaldekning	26,52 %	22,23 %
Kapitaldekning	26,52 %	22,23 %
Leverage ratio	13,74 %	11,88 %
Likviditet		
LCR	281	164
NSFR	126	115

Note 24 – Egenkapitalbevis

Banken utstedte Egenkapitalbevis i desember 2019.

Nøkkeltall egenkapitalbevis		2019
Eierbrøk		8,45 %
20 største egenkapitalbevis eiere		
	Antall EK-bevis	Eierandel
Fosenkraft AS	75.900	19,0 %
Hoøen Holding AS	24.800	6,2 %
AFP Holding AS	24.800	6,2 %
Inge Mikkelhag	23.500	5,9 %
Fosen Transport AS	18.700	4,7 %
Oddvar Arnfinn Pettersen	12.600	3,2 %
Geir Finseth AS	12.600	3,2 %
Svein Løvik	12.600	3,2 %
Karl Johan Dahl	7.700	1,9 %
Elise Botngård	7.700	1,9 %
Arne Petter Hansen	6.400	1,6 %
Marianne Lunde Kårli	6.400	1,6 %
Johan Kårli	6.400	1,6 %
Solfrid Brodersen	6.400	1,6 %
Gudmund Brodersen	6.400	1,6 %
Håbjørn Sivertsen	6.400	1,6 %
Atle Grande	6.400	1,6 %
Mikal Arnfinn Tyskø	6.100	1,5 %
Kristin Grøtan Frengen	5.800	1,5 %
Naglen AS	5.200	1,3 %
Rissa Kraftlag AS	5.200	1,3 %
Sum 20 største eiere	288.000	72,0 %
Øvrige 128 eiere	112.000	28,0 %
Sum totalt 149 eiere	400.000	100,0 %

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall EK-bevis
Ledende ansatte	
Gudmund Brodersen, Ass. Banksjef/Salgssjef 1)	12.800
Joar Dyrendahl, Ass.Banksjef/økonomisjef	1.000
Torbjørn Brandtsegg ,Leder BM/Kreditsjef	200
Sum ledende ansatte	14.000
Styre inkludert nærstående	
Siv Hoøen Styremedlem	24.800
Nina Gjul Finseth Styremedlem ansatterepresentant 1)	13.000
Kristin Grøtan Frengen Nestleder styre	5.800
Skjalg Ledang, Styreleder 1)	4.200
Arne Hernes Styremedlem	400
Sum styre	48.200
Generalforsamling inkludert nærstående	
Arnt Ragnvald Solem 1)	77.500
Inge Mikkelhag 1)	26.800
Arne Frode Pettersen	24.800
Hans Kristian Norset 1)	19.700
Dag Inge Hernes	1.700
Eva Anette Lien 1)	1.200
Mai Liss Hvitsand	300
Janne Eldrid Vik 1)	300
Guri Ulset	100
Sum Generalforsamling	152.400

1) Inkl. nærstående

Til forstanderskapet i Ørland Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2019

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Ørland Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på tkr 31 803. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen samt noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i *Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av banken slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av informasjon i årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet vår under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Røros, 25. februar 2020
 REVISORKONSULT AS

Ola Arne Røsteggen

Ola Arne Røsteggen
 Statsautorisert revisor



**ØRLAND
SPAREBANK**

– en bank du kjenner