

Delårsrapport – 2.kvartal 2020

Ørland Sparebank



RESULTAT

Ordinært resultat etter skatt 2 kvartal 2020 viser 11,2 mill.kr. mot 16,9 for tilsvarende periode i 2019.

Utvidet resultat etter verdiendring knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter er 11,3 mill. kr.

Bankens rentenetto utgjør 36,3 mill.kr. (2,11 %) mot 34,5 mill.kr. (2,04 %) året før. Dette er en ventet utvikling for 2 kvartal 2020

Netto andre driftsinntekter er 10,0 mill.kr. mot 12,5 mill.kr. året før. Banken har i 2 kvartal, hentet inn mye av nedskrivningene i 1 kvartal, grunnet kurstap på verdipapirer som var knyttet opp mot Covid 19-pandemien. Det gjenstår fortsatt noe usikkerhet for enkelte verdipapirer. Når det gjelder provisjonsinntekter fra banktjenester er utviklingen i 2 kvartal som forventet utvikling.

Bankens driftskostnader utgjør 27,5 mill. kr. mot 23,8 mill.kr. året før. En del av økningen kan knyttes til kostnader i forbindelse med fusjonsprosessen med Stadsbygd Sparebank, samt økte datasentralkostnader på grunn av kursutvikling mellom DKK/NOK.

Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene ekskl. avkastning verdipapir er 61,4 % mot 56,1 % året før.

Det er bokført 5,2 mill. kr. i tap hittil i 2020 mot 1,6 mill. kr. i samme periode i 2019. Banken har i 2020 foretatt ekstra tapsavsetning knyttet til utlånsporteføljen med 1,3mill. kr. Det er ikke foretatt justering av nedskrivninger på bankens personmarkedsportefølje eller porteføljen i EBK.

BALANSE

Forvaltningskapitalen er i 12 mndr. Perioden økt med 92 mill.kr., (2,7 %) fra 3.401 mill.kr. til 3.493 mill.kr.

Medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt har banken en forretningskapital på 4.130 mill.kr.

Utlånene i egen balanse har i 12 mndr. perioden økt med 58 mill.kr. (2,1 %). Siden årsskiftet er utlån økt med 72 mill.kr.

Når det gjelder Eika Boligkreditt har banken en utlånsportefølje på 638 mill. kr.

Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt siste 12 mndr. er redusert med 59 mill. kr. Hittil i år en reduksjon på 9 mill.kr. Inklusiv portefølje i Eika Boligkreditt har banken i siste 12 mndr. periode en reduksjon på 1,7 %. Reduksjonen har kommet på personmarkedssiden.

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

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

Bankens innskuddsdekning sett opp mot brutto utlån, er på 74,0 % mot 77,7 % ved årsskifte.

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

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

Bankens kapitaldekning pr. 2 kvartal 2020 på 26,23 %. Banken har i dag kun ren kjernekapital. Bankens netto ansvarlige er på 494 mill. kr. Ren kjernekapitaldekning for samarbeidende gruppe er for 2 kvartal 2020 på 23,41%. Bankens eierandeler i Eika Gruppen AS er på 0,48% og i Eika Boligkreditt AS på 0,85%.

Banken har god likviditet med en LCR på 153 pr 2 kvartal 2020

UTSIKTER FRAMOVER

Banken sin underliggende drift er god. Banken antar at man i løpet av 3 kvartal 2020 vil kunne se en bedring i bankens rentenetto. Fordi da vil alle renteendringene på innskudd være effektuert.

Finansmarkedet har blitt påvirket av Covid19-pandemien ved at man får lavere rentbaner. I hvor stort omfang vi som bank ellers vil bli påvirket av Covid19-pandemien, er det fortsatt vanskelig å forutse. Men at økonomien i Norge og verden forøvrig blir påvirket negativt i tiden framover, er meget trolig.

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

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

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

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

Regnskap

RESULTAT

	Note	2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
		2020	2019	30.6.20	30.6.19	31.12.19
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		25.691	28.144	57.346	55.394	118.218
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.533	1.164	3.409	2.374	5.382
Rentekostnader og lignende kostnader		10.858	11.787	24.488	23.247	49.545
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		16.366	17.521	36.266	34.521	74.055
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.789	5.005	10.041	9.966	21.471
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		780	927	1.511	1.978	3.768
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.252	3.021	3.287	3.065	3.087
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	5.659	594	-1.802	1.458	1.322
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter		12.919	7.693	10.015	12.511	22.111
Lønn og andre personalkostnader		4.782	5.351	12.299	12.832	27.241
Andre driftskostnader		6.581	4.719	13.669	9.704	20.816
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		774	645	1.548	1.290	2.705
Sum driftskostnader		12.137	10.715	27.516	23.826	50.762
Resultat før tap		17.148	14.499	18.765	23.205	45.404
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	3.063	859	5.158	1.640	3.466
Resultat før skatt		14.084	13.641	13.606	21.565	41.938
Skatt på resultat		2.428	2.627	2.428	4.676	10.135
Resultat etter skatt		11.656	11.014	11.178	16.889	31.803
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 9	-821	0	129	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-821	0	129	0	0
Totalresultat		10.835	11.014	11.308	16.889	31.803
Resultat per egenkapitalbevis		2,15		2,25		

BALANSE – EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		8.400	8.029	7.950
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		139.460	171.196	196.707
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4	2.786.715	2.733.944	2.719.693
Rentebærende verdipapirer	Note 6	312.701	238.865	311.179
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	176.412	177.704	166.294
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 2	3.407	3.407	3.407
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		59.933	61.303	59.950
Andre eiendeler		5.577	6.302	7.904
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		3.492.605	3.400.749	3.473.085

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

<i>Tall i tusen kroner</i>	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner	171.756	161.292	122.068
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.084.166	2.133.019	2.133.352
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	676.190	626.985	677.361
Annen gjeld	12.198	13.036	18.303
Avsetninger	16.470	11.216	14.150
Sum gjeld	2.960.780	2.945.547	2.965.234
Innskutt egenkapital	40.208	0	40.208
Opptjent egenkapital	480.310	438.314	467.643
Fondsobligasjonskapital	0	0	0
Periodens resultat etter skatt	11.308	16.889	0
Sum egenkapital	531.825	455.203	507.851
Sum gjeld og egenkapital	3.492.605	3.400.749	3.473.085

Styret i Ørland Sparebank – Brekstad 31.08.2020

Skjalg Ledang
Styreleder

Solveig Finboe
Varamedlem

Siw Anita Høen
Styremedlem

Arne Hernes
Styremedlem

Odd Døsvik
Styremedlem
Ansattevalgt

Pål Talmo
Banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2019	40.000	0	208	0	458.557	110	0	8.976	0	0	507.851
Overgang til IFRS					-2.679	-231				16.174	13.264
Egenkapital 01.01.2020	40.000	0	208	0	455.878	-121	0	8.976	0	16.174	521.115
Resultat etter skatt					11.308						11.308
Totalresultat 30.06.2020	0		0	0	11.308	0	0	0	0	0	11.308
Utbetalte gaver											0
Andre egenkapitaltransaksjoner								-600		2	-598
Egenkapital 30.06.2020	40.000	0	208	0	467.186	-121	0	8.376	0	16.176	531.825
Egenkapital 31.12.2018	0	0	0	0	429.838	0	0	9.026	0	0	438.864
Resultat etter skatt					16.889						16.889
Totalresultat 30.06.2019	0		0	0	16.889	0	0	0	0	0	16.889
Andre egenkapitaltransaksjoner								-550			-550
Egenkapital 30.06.2019	0	0	0	0	446.727	0	0	8.476	0	0	455.203

NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
Nøkkel tall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	61,43 %	56,05 %	55,32 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	15,49 %	0,24 %	4,32 %
Egenkapitalavkastning*	4,31 %	7,62 %	6,72 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,04 %	18,79 %	19,29 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,38 %	0,04 %	0,12 %
Utlånsmargin hittil i år	3,06 %	2,64 %	2,69 %
Netto rentemargin hittil i år	2,11 %	2,04 %	2,17 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,99 %	19,60 %	19,85 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	22,26 %	25,38 %	24,60 %
Innskuddsdekning	73,95 %	77,28 %	77,67 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
Nøkkel tall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2020	2019	2019
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	26,23 %	21,59 %	26,52 %
Kjernekapitaldekning	26,23 %	21,59 %	26,52 %
Kapitaldekning	26,23 %	21,59 %	26,52 %
Leverage ratio	13,79 %	11,79 %	13,74 %
Likviditet			
LCR	153	213	281
NSFR	135	123	126

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2019.

Kvartalsregnskapet for 1. kvartal 2020 er ikke revisorbekreftet.

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

KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note (evt. generelle

regnskapsprinsipper i årsrapport for 2019) for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har foretatt en gjennomgang bedriftsmarkedet og kommet fram til en økt nedskrivning på 1,3 mill. kr som i hovedsak er knyttet mot overnatting- og serveringsvirksomhet. (se note 5)

VIRKELIG VERDI FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prisen instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 6).

NOTE 2 – KONSERNSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Banken eier 100 prosent av aksjene i Fosen Eiendom AS

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

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

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2019	Resultat	Bokført Verdi
Fosen Eiendom AS	Ørland	2.900	2.900	100 %	3.123		3.407

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	29.123	15.696	13.192
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	21.543	20.368	3.434
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.337	-498	-1.648
Netto misligholdte utlån	48.329	35.566	14.978

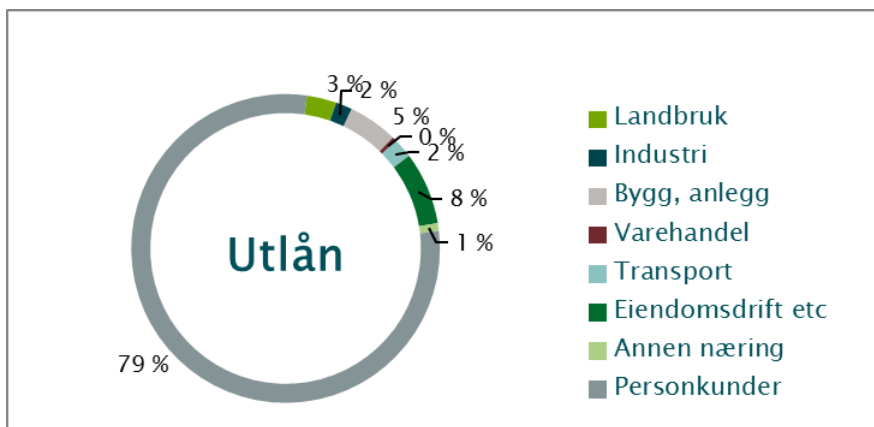
Andre tapsutsatte engasjement

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	1.352	6.494	1.368
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	85.840	72.678	91.149
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-16.608	-12.363	-16.608
Netto tapsutsatte engasjement	70.584	66.809	75.909

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	87.623	77.534	64.655
Industri	48.505	49.578	32.709
Bygg, anlegg	146.423	143.608	137.354
Varehandel	11.695	9.596	9.741
Transport	59.397	58.895	58.908
Eiendomsdrift etc	214.181	178.087	216.891
Annen næring	23.812	20.808	25.096
Sum næring	591.636	538.107	545.353
Personkunder	2.226.751	2.222.017	2.201.306
Brutto utlån	2.818.387	2.760.124	2.746.659
Steg 1 nedskrivninger	-1.260	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-11.467	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-13.320	-8.710
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-18.945	-12.861	-18.256
Netto utlån til kunder	2.786.715	2.733.944	2.719.693
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	637.737	754.725	718.095
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.424.452	3.488.669	3.437.788



NOTE 5 – NEDSKRIVINGER OG TAP

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

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	525	3.644	2.356	6.525
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	169	-792	0	-623
Overføringer til steg 2	-54	293	0	239
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	33	74	4	111
Utlån som er fraregnet i perioden	-164	-214	-104	-482
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-132	2.573	38	2.479
Andre justeringer	13	11	0	24
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	390	5.588	2.295	8.272

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.047.945	153.712	3.216	2.204.873
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	87.582	-87.582	0	0
Overføringer til steg 2	-15.977	15.977	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	289.136	3.192	0	292.328
Utlån som er fraregnet i perioden	-259.006	-11.330	-114	-270.450
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	2.149.680	73.969	3.102	2.226.751

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	415	2.848	15.900	19.163
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	215	-240	0	-25
Overføringer til steg 2	-52	331	0	280
Overføringer til steg 3	0	-79	750	671
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	102	250	0	353
Utlån som er fraregnet i perioden	-73	-157	-1.710	-1.940
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-33	1.592	1.710	3.269
Andre justeringer	296	1.333	0	1.628
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	870	5.878	16.650	23.399

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	335.099	124.805	81.882	541.786
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	28.627	-28.627	0	0
Overføringer til steg 2	-44.925	44.925	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.605	1.605	0
Nye utlån utbetalt	63.090	4.081	0	67.171
Utlån som er fraregnet i perioden	-26.606	17.025	-7.740	-17.321
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	355.285	160.603	75.747	591.636

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	116	837	0	952
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	19	-150	0	-131
Overføringer til steg 2	-29	44	0	15
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	34	364	0	399
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-15	-471	0	-486
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-52	275	0	223
Andre justeringer	14	4	0	18
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	88	902	0	990

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	199.855	34.705	18.418	252.978
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3.022	-3.022	0	0
Overføringer til steg 2	-8.293	8.293	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	25.259	548	0	25.808
Engasjement som er fraregnet i perioden	-33.332	-7.635	1.969	-38.997
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	186.511	32.890	20.387	239.788

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	18.256	12.367	12.367
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		1.000	7.257
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	750	1.000	2.900
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		-114	-288
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	(61)	-1.392	-3.980
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	18.945	12.861	18.256

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	-34	493	5.889
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	5.009	-10	-4.620
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	62	1.392	3.981
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	121		158
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	-235	-1.942
Tapskostnader i perioden	5.158	1.640	3.466

NOTE 6 – VERDIPAPIRER

30.06.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		312.701		312.701
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		99.614	6.441	106.055
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			73.764	73.764
Sum	-	412.315	80.205	492.520

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	77.488	6.445
Gevinst/tap mot resultatet	-	561
Gevinst/tap mot utvidet resultat	129	-
Investering	-	-
Salg	(3.854)	(565)
Utgående balanse	73.763	6.441

Virkelig verdimalinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

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

Nivå 2: Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

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

30.06.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	238.864
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	113.435
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	67.676
Sum verdipapirer	419.975

Avstemming	-1
-------------------	-----------

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

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD

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

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2019				30.06.2020
Obligasjonsgjeld	677.361	75.000	-75.000	-1.171	676.190
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	677.361	75.000	-75.000	-1.171	676.190

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	40.000	0	40.000
Overkursfond	208	0	208
Sparebankens fond	455.879	429.838	458.557
Gavefond	8.376	8.476	8.976
Utevningsfond	-121	0	110
Fond for urealiserte gevinster	16.177	0	0
Ren kjerne før nedskrivninger	520.518	438.314	507.851
Fradrag i ren kjernekapital	-26.670	-26.494	-16.701
Ren kjernekapital	493.848	411.820	491.150
Sum kjernekapital	493.848	411.820	491.150
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	493.848	411.820	491.150

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Eksporeringskategori (vektet verdi)			
Stater	10.827	8.440	15.655
Lokal regional myndighet	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	27.373	12.809	24.941
Foretak	254.363	246.537	277.588
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.005.773	1.088.283	1.022.453
Forfalte engasjementer	44.802	40.767	17.786
Høyrisiko engasjementer	60.320	160	230
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.820	14.840	14.839
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12.582	20.794	25.686
Andeler verdipapirfond	77.520	98.835	79.004
Egenkapitalposisjoner	63.490	57.699	64.855
Øvrige engasjementer	131.997	140.991	129.693
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.703.868	1.730.153	1.672.730
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	179.110	177.029	179.110
Beregningsgrunnlag	1.882.978	1.907.182	1.851.840
Kapitaldekning i %	26,23 %	21,59 %	26,52 %
Kjernekapitaldekning	26,23 %	21,59 %	26,52 %
Ren kjernekapitaldekning i %	26,23 %	21,59 %	26,52 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,48 % i Eika Gruppen AS og på 0,85 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	516.694	434.467	505.420
Kjernekapital	522.037	440.254	511.195
Ansvarlig kapital	528.771	447.092	518.478
Beregningsgrunnlag	2.182.343	2.216.152	2.150.922
Kapitaldekning i %	24,33 %	20,17 %	24,10 %
Kjernekapitaldekning	23,92 %	19,87 %	23,77 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,68 %	19,60 %	23,50 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,28 %	9,84 %	11,22 %

NOTE 9 – EGENKAPITALBEVIS

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

Eierandelsbrøk

Banken utstedte Egenkapitalbevis i 4 kvartal 2019.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2020
Egenkapitalbevis	40.000
Overkursfond	208
Utjevningfond	-121
Sum eierandelskapital (A)	40.087
Sparebankens fond	455.879
Gavefond	8.376
Grunnfondskapital (B)	464.255
Fond for urealiserte gevinster	16.174
Udisponert resultat	11.308
Sum egenkapital	531.825
Eierandelsbrøk A/(A+B)	7,95 %

De 20 største egenkapitalbevisiere:**30.06.2020**

Navn	Beholdning	Eierandel
Fosenkraft AS	75.900	18,98 %
AFP Holding AS	26.700	6,68 %
Høøen Holding AS	24.800	6,20 %
Inge Mikkelhag	23.500	5,88 %
Fosen Transport AS	18.700	4,68 %
Oddvar Arnfinn Pettersen	12.600	3,15 %
Geir Finseth AS	12.600	3,15 %
Svein Løvik	12.600	3,15 %
Karl Johan Dahl	7.700	1,93 %
Elise Botngård	7.300	1,83 %
Arne Petter Hansen	6.400	1,60 %
Marianne Lunde Kårli	6.400	1,60 %
Johan Kårli	6.400	1,60 %
Solfrid Brodersen	6.400	1,60 %
Gudmund Brodersen	6.400	1,60 %
Håbjørn Sivertsen	6.400	1,60 %
Atle Grande	6.400	1,60 %
Mikal Arnfinn Tyskø	6.100	1,53 %
Kristin Grøtan Frengen	5.800	1,45 %
Naglen AS	5.200	1,30 %
Rissa Kraftlag AS	5.200	1,30 %
Sum 20 største	289.500	72,38 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	110.500	27,63 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

NOTE 10 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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



ØRLAND SPAREBANK

– en bank du kjenner

Postboks 40
7129 Brekstad
Telefon 04290/72 52 30 40
post@orland-sparebank.no
www.orland-sparebank.no
NO 937 901 925