



HOVEDTALL

8,89 MILL

Resultatet før skatt per 1Q20 utgjør 8,89 MNOK (25,05 MNOK)¹.

2,04 %

Resultat etter beregnet skatt utgjør 6,37 mill. kr og gir en **EK-avkastning** på 2,04 % (7,38 %).

59,59 %

Kostnadsprosenten (K/I) utgjør 59,59 % (52,90 %). Justert for vp² utgjør K/I 49,77 % (54,73 %).

23,35 %

Ved utgangen av 1Q20 har banken en **kapitaldekning** (ekskl. resultat hittil i år) på 23,35 % (20,39 %). Konsolidert kapitaldekning, hvor vi hensyntar eierandel i samarbeidsgrupper, utgjør 22,34 % (19,03 %).

59,4 ÅRSVERK

Per 1Q20 har banken 69 ansatte og 59,4 utøvende årsverk.

8,79 MRD

Orkla Sparebank har 8,79 MRD i **utlån** på egen balanse ved utgangen av 1Q20 (8,33 MRD). I tillegg har banken overført 2,64 MRD i utlån til Eika Boligkreditt (2,51 MRD), slik at totale utlån utgjør 11,43 MRD (10,84 MRD). 12 mnd utlånsvekst (inkl EBK) utgjør 5,48 %.

6,65 MRD

Innskudd fra våre kunder utgjør 6,65 MRD ved utgangen av 1Q20 (6,33 MRD). 12 mnd innskuddsvekst er 4,92 %.

13,36 MRD

Inkludert utlån overført til EBK er bankens **totale forretningskapital** 13,36 MRD ved utgangen av 1Q20 (12,47 MRD).

1,28 MRD

Inkludert resultatet hittil i år utgjør bankens opptjente **egenkapital** 1,28 MRD per utgangen av 1Q20 (1,08 MRD). I tillegg har vi innskutt EK på 50 MNOK i form av en fondsoblasjon, slik at sum EK utgjør 1,33 MRD.

¹ Tall i parentes er for tilsvarende periode i 2019.

² Korrigert for verdiendringer, engangseffekter og utbytte på verdipapirer.

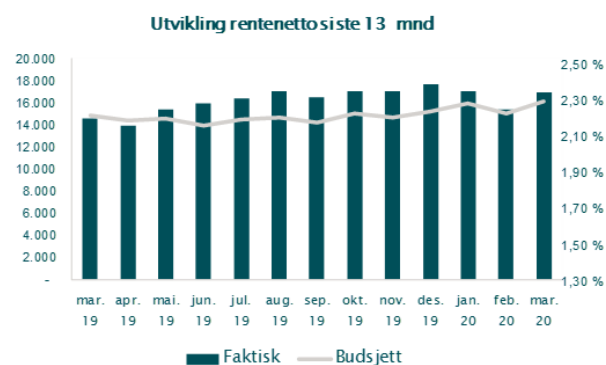
Styrets delårsrapport 1. kvartal 2020

Resultat

Resultat av ordinær drift før tap og skatt for første kvartal 2020 (1Q20) ble 20,707 MNOK (25,638 MNOK). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjør dette 0,78 % (1,06 %)³.

NETTO RENTEINTEKTER

Netto renteinntekter per 1Q20 beløper seg til 49,375 MNOK (42,296 MNOK). I prosent av GFVK utgjør rentenettoen 1,86 % (1,74 %). Rentenettoen har økt både som følge av økt utlånsvolum og økte marginer sammenlignet med 1Q19.



ANDRE DRIFTSINTEKTER

Bankens netto andre driftsinntekter beløper seg til 1,864 MNOK (12,141 MNOK) ved utgangen av 1Q20.

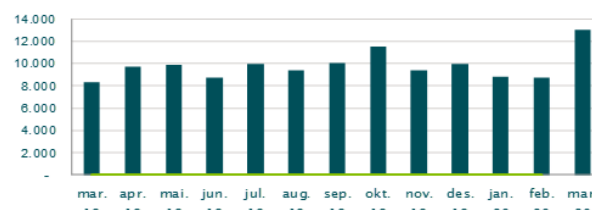
Det svake resultatet fra andre driftsinntekter sammenlignet med fjoråret skyldes nedgangen i verdipapirmarkedet, som følge av COVID19-pandemien. Netto provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester har økt fra samme tid i fjor og beløper seg til 11,859 MNOK (10,203 MNOK). Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning utgjør 3,676 MNOK (2,891 MNOK), mens netto verdiendring og gevinst på valuta og verdipapirer er negativ og utgjør -13,788

MNOK (-1,079 MNOK). Andre driftsinntekter utgjør 0,117 MNOK (0,126 MNOK).

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader utgjør 30,533 MNOK (28,799 MNOK). I prosent av GFVK utgjør dette 1,15 % (1,19 %). Kostnadsprosenten i forhold til inntekter (K/I) korrigert for verdipapirer⁴ er også redusert, fra 54,73 % per 1Q19 til 49,77 % per 1Q20.

Sum driftskostnader månedlig



TAPSKOSTNADER

COVID 19-situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten, og at dette skjedde nært kvartalsavslutning, har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventede tap. Banken har valgt å øke tapsavsetningene med 12,048 MNOK utover det vi ellers ville avsatt til tap i 1Q20, jfr. note 2.

Hensyntatt justeringene på porteføljenivå er det ført 9,808 MNOK i forventet kredittap på «friske» utlån (steg 1) siden årsskiftet og 4,061 MNOK i individuelle nedskrivninger (steg 3), mens det er tilbakeført 1,752 MNOK i nedskrivninger på utlån i steg 2. Dette hovedsakelig på grunn av migrering til steg 3. Det har gått inn 0,266 MNOK på tidligere nedskrevne engasjementer og konstatert et tap på 0,008 MNOK. Videre er det tilbakeført kredittap på garantier på 0,044 MNOK. Dette gir en netto tapskostnad på utlån på 11,814 MNOK.

³ På grunn av overgang til IFRS fra 1. januar 2020 har bankens forvaltningskapital økt med 77,579 MNOK på grunn av prinsippendringer. Dette fører til en ekstra økning i gjennomsnittlig FVK.

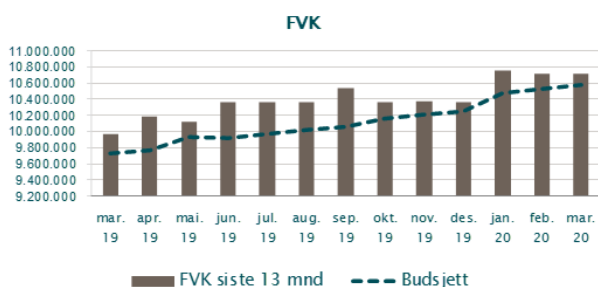
⁴ Korrigert for netto verdiendringer, engangseffekter og utbytte på verdipapirer.

VERDIENDRING PÅ AKSJER FØRT MOT TOTALRESULTATET

Aksjene i Eika Boligkreditt AS er skrevet opp med 3,130 MNOK, SDC-aksjene med 0,471 MNOK og VN Norge med 0,08 MNOK. Oppskrivningen er gjort ut fra sist omsatte pris på aksjene.

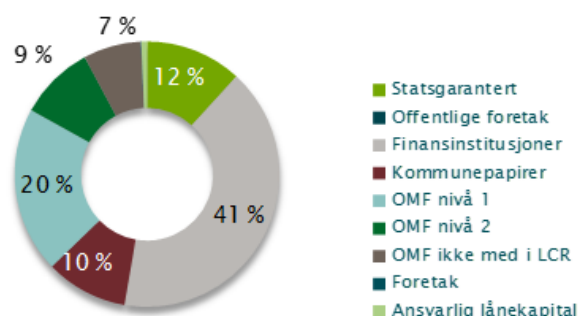
Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen (FVK) ved utgangen av 1Q20 utgjør 10 721,384 MNOK (9 963,018 MNOK). Dette gir en 12 mnd. vekst på 7,65 %. 77,579 MNOK av økningen i FVK skyldes prinsippendringer som følge av overgang til IFRS fra 01.01.2020.



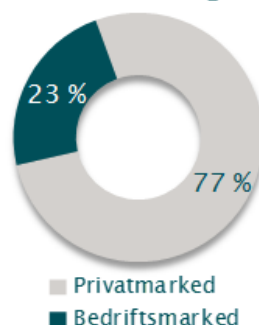
Banken har til sammen 526,098 MNOK (332,623 MNOK) i kontanter og innskudd i andre banker. Bokført beholdning av rentebærende verdipapirer utgjør 885,048 MNOK (840,897 MNOK), mens bankens beholdning av aksjer utgjør 460,062 MNOK (384,447 MNOK). Økningen i aksjeporteføljen skyldes hovedsakelig prinsippendring ved overgang fra GRS til IFRS, hvor man går over fra å føre etter laveste verdis prinsipp til å benytte markedsverdi.

Fordeling obligasjonsportefølje

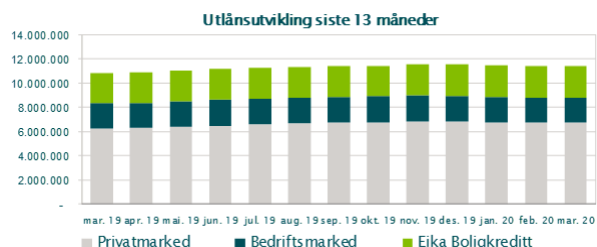


Brutto utlån i egne bøker er 8 791,700 MNOK (8 329,182 MNOK) ved utgangen av 1Q20. Dette er en økning på 462,518 MNOK, eller 5,55 % fra fjoråret. Lån til personmarkedet utgjør 77,0 %, mens 23,0 % av utlånsmassen er utlån til bedriftsmarkedet.

Utlånsfordeling



Banken har i tillegg overført lån til Eika Boligkreditt, som ved utgangen av 1Q20 utgjør 2 637,833 MNOK (2 506,778 MNOK). Samlede utlån utgjør dermed 11 429,533 MNOK (10 835,960) og total utlånsvekst er 5,48 %.

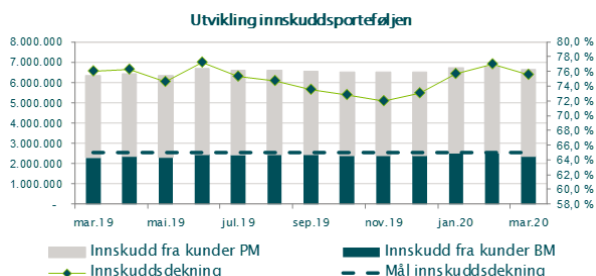


Banken har 2 464,158 MNOK (2,275,318 MNOK) i obligasjonsgjeld⁵, samt ansvarlig lånekapital på til sammen 70,072 MNOK (1 19,719 MNOK). Nedgangen i ansvarlig lånekapital skyldes

⁵ 0,737 MNOK av dette er amortisert over-/underkurs, som kostnadsføres over lånenes levetid.

prinsippendring som følge av overgang til IFRS, hvor fondsobligasjoner ikke lenger føres som gjeld.

Innskuddene ved utgangen av 1Q20 beløper seg til 6 646,298 MNOK (6 334,439 MNOK). Dette tilsvarer en 12 mnd. vekst på 4,92 %.



Bankens totale egenkapital (inkl. årets resultat), som etter overgang til IFRS består av innskutt og opptjent EK, utgjør 1 325,748 MNOK. 1 275,857 MNOK av dette er opptjent EK (1 081,156 MNOK). Innskutt EK, i form av en fondsobligasjon, utgjør 49,891 MNOK. EK-avkastningen⁶ er 2,04 % (7,38 %). Total forretningskapital utgjør 13 359,217 MNOK (12 469,796 MNOK) per utgangen av 1Q20.

Soliditet

Per utgangen av 1Q20 består bankens tellende ansvarlige kapital i tillegg til ren kjernekapital av en fondsobligasjon og et ansvarlig lån. Bankens kapitaldekning (ekskl. resultat hittil i år)⁷ er 23,35 % (20,39 %), kjernekapitaldekningen er 22,03 % (19,10 %) og ren kjernekapitaldekning 21,11 % (18,21 %). Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) er 10,59 % (9,97 %).

Konsoliderte tall for 1Q20, som hensyntar eierskap i samarbeidsgrupper, viser en konsolidert kapitaldekning på 22,34 % (19,03 %), kjernekapitaldekning på 20,86 % (17,58 %) og ren kjernekapitaldekning på 19,80 % (16,53 %). Uvektet kjernekapitalandel hensyntatt eierandeler i samarbeidsgrupper utgjør 8,99 % (7,94 %). Bankens soliditet er høyere enn myndighetenes minimumskrav.

⁶ Etter beregnet skatt

⁷ Regnskapet er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er dermed ikke inkludert i kapitaldekningsberegningen og beregningen av leverage ratio/uvektet kjernekapitalandel.

Risiko

MARKEDSRISIKO

Banken skal kun ha en moderat eksponering mot markedsrisiko i form av verdipapirplasseringer, da dette ikke er en del av bankens kjernevirksomhet. Banken har likviditetsreserver på 1 345,109 MNOK plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Banken har god diversifisering mellom de ulike finansieringsproduktene, men markeder verden over påvirkes av det makroøkonomiske sjokket som følge av COVID19. Regnskapet per utgangen av 1Q20 viser et netto tap på verdipapirer⁸ på -10,112 MNOK (+1,812 MNOK).

LIKVIDITETSRISIKO

Banken skal ha en likviditetsbuffer som sikrer tilgang på finansiering i krisesituasjoner, samtidig som bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert, hovedsakelig med innskudd. Per utgangen av 1Q20 er bankens innskuddsgrad (ekskl. EBK) 75,60 % (76,05 %).

Banken har utstedt 2 460,0 MNOK i obligasjonslån, fordelt på 15 lån med ulike løpetider, et ansvarlig lån på 70 MNOK og en fondsobligasjon på 50 MNOK. Videre har banken en trekkrettighet i DNB på 250,0 MNOK og en ubenyttet låneadgang i Norges Bank på 350,799 MNOK. I tillegg har banken tatt opp et 12 mnd F-lån i Norges Bank på 160 MNOK. Vi har innfridd to obligasjonslån på til sammen 250 MNOK og tatt opp to nye på til sammen 400 MNOK i løpet av 1Q20. Bankens likviditet overvåkes kontinuerlig i henhold til policy og forfallsstruktur og status rapporteres til bankens styre månedlig. Per utgangen av 1Q20 er bankens LCR beregnet til 170 % (177 %) og NSFR er 135 % (130 %).

KREDITTRISIKO

Det store sjokket i økonomien som følge av COVID19-pandemien har ført til en vesentlig

⁸ Inkludert utbytte

økning i bankens kredittrisiko i løpet av 1Q20. Mange bedrifter og privatpersoner opplever økonomiske problemer som følge av pandemien. Det er gjort en grundig gjennomgang av engasjementer i forbindelse med tapsavsetninger for 1Q20 og banken har tatt høyde for økt risiko som følge av pandemien gjennom økte tapsavsetninger både på individnivå og sektornivå.

Innføring av IFRS

Fra 01.01.2020 rapporteres bankens regnskap i henhold til IFRS. Implementeringseffekter som følge av overgangen til IFRS er beskrevet i note 13.

Viktige hendelser og videre utvikling

Hvert år deler vi ut gaver til allmennyttige formål. Målet er å bidra til utviklingen av lokalsamfunnet. Vi har to gavetildelinger per år og tildeling etter første søknadsrunde ble vedtatt i styret i slutten av februar. I alt 40 søkere fikk tildelt til sammen 650.000 kr.

Det ble avholdt generalforsamling i banken den 30. mars, hvor årsregnskapet for 2019 ble vedtatt. Videre ble det innsatt ny styreleder for banken, Marit Figenschau. Marit har i flere år sittet, først som styremedlem og deretter som nestleder, i styret. Videre kom Olav Ree inn som ny nestleder i styret og Sissel Rognes som ny ansattrepresentant.

COVID19-pandemien har den siste tiden truffet norsk og internasjonal økonomi hardt, med

stengning av store deler av den normale økonomiske aktiviteten. Dette har også påvirket Orkla Sparebank, både organisatorisk og for bankens kunder. Banken holder p.t. alle sine lokaler stengt for besøkende, men kundene betjenes via selvbetjeningskanaler og e-post/telefon. De fleste kundene får dekket sine behov for finansielle tjenester gjennom disse kanalene, men det forventes noe lavere provisjonsinntekter fremover knyttet til bl.a. betalingsformidling og forsikring pga. lavere aktivitetsnivå generelt i samfunnet. Videre har banken, som følge av situasjonen, valgt å sette ned utlånsrenta til kundene 8 uker før vi har mulighet til å justere innskuddsrenta og dermed vil rentenettoen i denne perioden bli betydelig svakere.

Det knytter seg stor usikkerhet til hvor dypt og langvarig det norske tilbakeslaget blir. Norge hadde en investeringstopp i mange næringer i 2019. Orkla Sparebank har ingen eksponering mot særlig utsatte sektorer slik som luftfart, cruise, olje/offshore og shipping, men noe eksponering mot hotell og reiseliv. Banken har relativt stor andel primærnæringer som ikke vurderes å bli hardt rammet av koronakrisen. Videre utgjør PM-andelen 77 % av samlet utlånsportefølje, hvor det meste er lån med sikkerhet i bolig med relativt lav belåningsgrad. Boligprisene antas å falle fremover, til tross for at rentenivået i Norges Bank har falt til rekordlave 0,25 %.

De økonomiske effektene av myndighetenes tiltak for å unngå spredning av COVID-19 forventes å påvirke bankens resultat og utvikling også i de kommende perioder. Det vil særlig være større usikkerhet enn normalt knyttet til vekst og tapsvurderinger og bankens målsetting om en utlånsvekst på 8 % i 2020 vil bli krevende å nå som følge av dagens situasjon.

Orkland 14. mai 2020

i styret for Orkla Sparebank

Marit Figenschau
Styrets leder

Olav Ree
Styrets nestleder

Geir Arne Brønstad Rao
Styremedlem

Kari Rikstad
Styremedlem

Erlend Eriksen
Styremedlem

Eivind Myre Sandstad
Styremedlem

Sissel Rognes
Styremedlem

Dag Olav Løseth
Adm. banksjef



TOTALRESULTAT OG BALANSE – KONSERN

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		87.584	69.602	315.320
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		4.407	3.672	16.053
Rentekostnader og lignende kostnader		42.616	30.978	142.218
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		49.375	42.296	189.105
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		14.510	12.190	56.098
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.650	1.988	8.928
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.676	2.891	17.939
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-13.788	-1.079	26.070
Andre driftsinntekter		2.797	2.664	9.856
Netto andre driftsinntekter		4.544	14.679	101.035
Lønn og andre personalkostnader		16.522	15.667	62.492
Andre driftskostnader		14.497	13.798	57.954
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		1.505	1.457	6.024
Sum driftskostnader		32.525	30.922	126.471
Resultat før tap		21.395	26.053	163.670
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	11.814	585	6.008
Resultat før skatt		9.581	25.468	157.713
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		2.692	5.664	28.618
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.889	19.804	129.095
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 9	3.682	-	-
Sum utvidet resultat		3.682	-	-
Totalresultat		10.571	19.804	129.095

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		15.383	9.235	14.924
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		512.169	324.084	322.994
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	8.759.302	8.306.414	8.910.417
Rentebærende verdipapirer	Note 9	885.048	842.916	635.479
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	451.145	378.361	378.801
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	5.617	2.786	2.786
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Varige driftsmidler		81.553	82.526	82.950
Andre eiendeler		12.444	15.666	12.937
Sum eiendeler		10.721.205	9.961.989	10.359.548

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		160.785	76.365	51.898
Innskudd og andre innlån fra kunder		6.645.157	6.333.000	6.531.410
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2.464.158	2.280.568	2.407.011
Annen gjeld		32.805	61.929	51.778
Avsetninger		23.112	10.145	9.425
Ansvarlig lånekapital		70.072	69.750	69.801
Fondsobligasjonskapital		0	50.084	50.093
Sum gjeld		9.396.089	8.881.841	9.171.415
Opptjent egenkapital		1.268.851	1.060.654	1.188.133
Fondsobligasjonskapital		49.891	0	0
Periodens resultat etter skatt		6.373	19.493	0
Sum egenkapital		1.325.115	1.080.147	1.188.133
Sum gjeld og egenkapital		10.721.204	9.961.989	10.359.548

TOTALRESULTAT OG BALANSE - MORBANK

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		87.584	69.602	315.321
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		4.407	3.672	16.053
Rentekostnader og lignende kostnader		42.616	30.978	142.269
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		49.375	42.296	189.105
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		14.510	12.190	56.098
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.650	1.988	8.928
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.676	2.891	17.939
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-13.788	-1.079	26.070
Andre driftsinntekter		117	126	530
Netto andre driftsinntekter		1.864	12.141	91.709
Lønn og andre personalkostnader		15.479	14.655	58.058
Andre driftskostnader		13.551	12.692	53.381
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		1.502	1.452	6.009
Sum driftskostnader		30.533	28.799	117.449
Resultat før tap		20.707	25.638	163.366
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	11.814	585	6.008
Resultat før skatt		8.893	25.053	157.358
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		2.520	5.560	28.539
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.373	19.493	128.820
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 9	3.682 -	-	-
Sum utvidet resultat		3.682 -	-	-
Totalresultat		10.055	19.493	128.820

Balanse - Eiendeler		31.3.20	31.3.19	31.12.19
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note			
Kontanter og kontantekvivalenter		13.928	9.235	13.184
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		512.169	324.084	322.994
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	8.759.302	8.306.414	8.910.417
Rentebærende verdipapirer	Note 9	885.048	842.916	635.479
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVTPL)	Note 9	172.999	378.361	378.801
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVOCI)	Note 9	278.146	0	0
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak (FVTPL)	Note 3	5.617	2.786	2.786
Eierinteresser i konsernselskaper (FVTPL)		3.300	3.300	3.300
Varige driftsmidler		81.544	82.500	82.939
Andre eiendeler		9.332	13.422	11.288
Sum eiendeler		10.721.384	9.963.018	10.361.188

Balanse - Gjeld og egenkapital		31.3.20	31.3.19	31.12.19
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Innlån fra kredittinstitusjoner		160.785	76.365	53.638
Innskudd og andre innlån fra kunder		6.646.298	6.334.455	6.531.410
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2.464.158	2.280.568	2.407.011
Annen gjeld		31.211	60.495	50.528
Avsetninger		23.112	10.145	9.425
Ansvarlig lånekapital		70.072	69.750	69.801
Fondsobligasjonskapital		0	50.084	50.093
Sum gjeld		9.395.636	8.881.862	9.171.906
Opptjent egenkapital		1.269.484	1.061.663	1.189.282
Fondsobligasjonskapital		49.891	0	0
Periodens resultat etter skatt		6.373	19.493	-
Sum egenkapital		1.325.748	1.081.156	1.189.282
Sum gjeld og egenkapital		10.721.384	9.963.018	10.361.188

NØKKELTALL

Nøkkeltall	1. kvartal	1. kvartal	Regnskap
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kostnader i % av inntekter	59,59 %	52,90 %	41,80 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	49,77 %	54,70 %	49,60 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,02 %	-8,80 %	0,00 %
Kjernerdrift over risikovektede eiendeler	1,46 %	1,90 %	2,50 %
Utlånsmargin hittil i år	2,29 %	2,07 %	2,07 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,17 %	0,20 %	0,30 %
Total rentemargin hittil i år	1,86 %	1,80 %	1,90 %
Resultatført tap i % av utlån	0,13 %	0,01 %	0,07 %
Innskuddsdekning	75,60 %	75,98 %	73,00 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	58,15 %	58,41 %	56,49 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,52 %	19,63 %	20,14 %
Soliditet inkl. årets overskudd*	12,37 %	10,85 %	11,48 %
Kapitaldekning	23,35 %	20,39 %	23,23 %
Kjernekapitaldekning	22,03 %	19,10 %	21,90 %
Ren kjernekapitaldekning	21,11 %	18,21 %	20,97 %
Egenkapitalavkastning**	2,03 %	7,14 %	11,10 %
Funding forfall < 18 mnd	585.000	500.000	925.000
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,02 %	24,83 %	23,96 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	28,05 %	28,57 %	27,77 %
LCR	170,06	177	291
NSFR	135	130	136
Leverage Ratio	10,59 %	9,97 %	10,80 %

* Soliditet er beregnet som EK etter beregnet skatt over FVK

** EK-avkastning etter beregnet skatt

EGENKAPITALOPPSTILLING

EGENKAPITALOPPSTILLING - Konsern

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	
<i>Tall i tusen kroner</i>					
Egenkapital 31.12.2019		1.177.075	11.058		1.188.133
Overgang til IFRS	50.093	13.273		64.306	127.672
Egenkapital 01.01.2020	50.093	1.190.348	11.058	64.306	1.315.805
Resultat etter skatt		6.889			6.889
Totalresultat 31.03.2020		6.889	0	3.682	10.571
Andre egenkapitaltransaksjoner	-202		-1.059		-1.261
Egenkapital 31.03.2020	49.891	1.197.871	9.999	67.988	1.325.115
Egenkapital 31.12.2018	0	1.050.981	9.306		1.060.287
Resultat etter skatt		19.804			19.804
Totalresultat 31.03.2019	0	19.804			19.804
Andre egenkapitaltransaksjoner			-47		-47
Egenkapital 31.03.2019	0	1.071.897	9.259		1.080.043
Egenkapital 31.12.2018	0	1.050.981	9.306		1.060.287
Utbetalte gaver			-1.248		-1.248
Resultat etter skatt		126.095	3.000		129.095
Egenkapital 31.12.2019	0	1.177.076	11.058	0	1.188.133

EGENKAPITALOPPSTILLING - Morbank

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	
<i>Tall i tusen kroner</i>					
Egenkapital 31.12.2019	0	1.178.224	11.058		1.189.282
Overgang til IFRS	50.093	13.273		64.306	127.672
Egenkapital 01.01.2020	50.093	1.191.497	11.058	64.306	1.316.954
Resultat etter skatt		6.373			6.373
Verdiendring aksjer over OCI				3.682	3.682
Totalresultat 31.03.2020	0	6.373	0	3.682	10.055
Andre egenkapitaltransaksjoner	-202		-1.059		-1.261
Egenkapital 31.03.2020	49.891	1.197.871	9.999	67.988	1.325.748
Egenkapital 31.12.2018		1.052.405	9.306		1.061.711
Resultat etter skatt		19.493			19.493
Totalresultat 31.03.2019	0	19.493	0	0	19.493
Andre egenkapitaltransaksjoner			-47		-47
Egenkapital 31.03.2019	0	1.071.897	9.259	0	1.081.156
Egenkapital 31.12.2018		1.052.405	9.306		1.061.711
Utbetalte gaver			-1.248		-1.248
Resultat etter skatt		125.820	3.000		128.820
Egenkapital 31.12.2019	0	1.178.225	11.058	0	1.189.282

Noter

NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

COVID-19 pandemien har fått dramatiske negative konsekvenser for både norsk økonomi og verdensøkonomien. I tillegg er norsk økonomi rammet av et kraftig fall i oljeprisen i første kvartal. Nedstengingen av samfunnet i midten av mars for å begrense smittespredningen er foreløpig estimert til å gi et fall i norsk BNP på ca. 6% i 2020.

Myndighetene har satt i gang en rekke tiltak for å kompensere deler av bedriftenes kostnader, men til tross for disse tiltakene vil kundenes likviditetssituasjon likevel bli negativt påvirket. Det er naturlig store forskjeller mellom bransjer og Orkla Sparebank er ikke særlig eksponert mot de mest utsatte bransjene.

I likhet med det vi har sett i tidligere nedgangsperioder er det grunn til å forvente at dårligere makroutsikter for norsk økonomi, en svakere leietakersituasjon og verdifall på finansielle eiendeler kan lede til redusert likviditet i eiendomsmarkedet og verdifall på bolig- og næringseiendom.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Fra og med regnskapsåret 2020 utarbeides bankens regnskap i samsvar med IFRS. Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. For nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene og endringene som følge av overgangen til IFRS vises det til kapittel om «Endring av regnskapsprinsipper fra 2020» s 26-32 i årsrapporten for 2019.

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 kapittel om «Endring av 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-pandemien har oppstått nær kvartalsavslutningen, fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregningen 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 beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: ingen justering (0,00 %)
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: 0,25 %
3. I middels grad påvirket (medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: 0,50 %
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: 2,00 %
5. I høy grad påvirket (høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: 3,00 %

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 8,667 MNOK. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 7.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. pandemien f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 3,381 MNOK sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 7.

VIRKELIG VERDI FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 9).

NOTE 3 – DATTERSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Datterselskap

Orkla Eiendomsmegling AS er bankens heleide datterselskap. Meglerkontoret har 4 årsverk og har tilhold i samme lokaler som bankens avdeling på Orkanger. I tillegg til å drive eiendomsmegling er Orkla Eiendomsmegling AS en god kanal for tilgang på nye kunder for banken. Selskapet føres etter EK-metoden i regnskapet.

	31.12.2019	01.01.2020	31.03.2020
Balanseført verdi 01.01	3.300	3.300	3.300
Tilgang/avgang	0	0	0
Andel resultat	0	0	0
Balanseført verdi datterselskap	3.300	3.300	3.300

Tilknyttede selskaper

Orkla Sparebank eier 50 % av aksjene i Sentrumsbygget AS og 40 % av aksjene i STN Invest. Sentrumsbygget AS driver utleie av fast eiendom og STN Invest er et investeringsselskap, begge med tilhold i Orkland kommune.

Selskapene er tilknyttede selskaper og føres etter EK-metoden i regnskapet. Banken har imidlertid ingen reell innflytelse i disse selskapene⁹, og de 2 aksjepostene er derfor ikke inkludert i bankens konsernregnskap.

	STN Invest			Sentrumsbygget AS		
	31.12.2019	01.01.2020	31.03.2020	31.12.2019	01.01.2020	31.03.2020
Balanseført verdi 01.01	1.886	1.886	2.367	900	900	3.250
Tilgang/avgang	0	481	0	0	2.350	0
Andel resultat	0	0	0	0	0	0
Balanseført verdi tilknyttet selskap	1.886	2.367	2.367	900	3.250	3.250

⁹ Sentrumsbygget AS er under avvikling og banken vil få utbetalt et beløp tilsvarende aksjekapitalen når selskapet avvikles.

NOTE 4 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Orkla Eiendomsmegling AS er et heleid datterselskap av Orkla Sparebank, og er definert som nærstående part. Transaksjoner mellom selskapet og banken baserer seg på vanlige forretningsmessige vilkår. Innskudd¹⁰, utlån og transaksjoner med nærstående har samme betingelser som overfor ekstern tredjepart.

Konserninterne transaksjoner (slik de er ført i Orkla Eiendomsmegling AS)

	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Resultatposter			
Renteinntekter	0	0	51
Rentekostnader	0	0	1
Kjøpte tjenester	32	30	116
Balanseposter			
Utlån til kredittinstitusjoner	1.040	455	1.558
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0
Ubenyttet kreditt	1.000	1.000	1.000

NOTE 5 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	20.760	14.260	25.844
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	14.022	17.602	19.795
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-4.033	-2.522	-5.995
Netto misligholdte utlån	30.748	29.340	39.644

Andre tapsutsatte engasjement

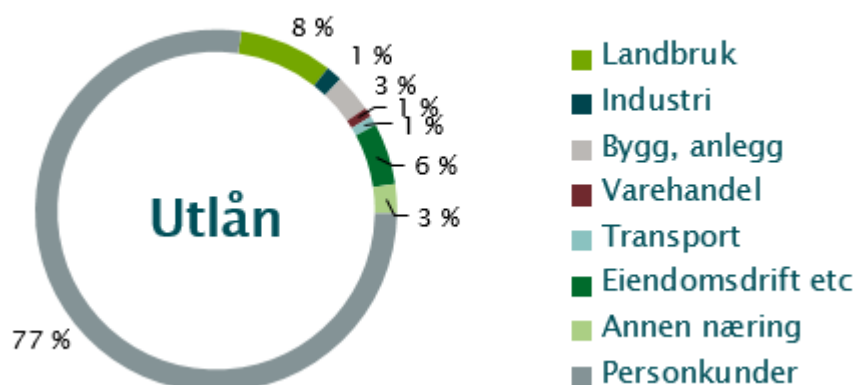
	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personma	19.896	1.106	16.908
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsm	97.258	15.648	29.330
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-12.123	-3.239	-6.101
Netto tapsutsatte engasjement	105.032	13.515	40.137

¹⁰ Bankinnskudd i Orkla Eiendomsmegling er eksklusive klientmidler. Følgelig er heller ikke renteinntekter fra klientmidler inkludert i renteinntekter.

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

1. kvartal 2020	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	735.212	661.280	738.424
Industri	127.896	163.339	135.501
Bygg, anlegg	298.538	373.624	362.240
Varehandel	76.232	77.041	73.089
Transport	74.943	71.202	73.887
Eiendomsdrift etc	482.267	493.709	493.898
Annen næring	229.052	222.704	256.723
Sum næring	2.024.141	2.062.899	2.133.762
Personkunder	6.767.559	6.274.326	6.812.949
Brutto utlån	8.791.700	8.337.225	8.946.712
Steg 1 nedskrivninger	-12.890	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-3.352	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-25.050	-24.200
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-16.156	-5.761	-12.096
Netto utlån til kunder	8.759.302	8.306.414	8.910.416
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.637.833	2.506.778	2.615.858
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	11.397.135	10.813.192	11.526.273



NOTE 7 – NEDSKRIVINGER OG TAP

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

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

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

31.03.2020	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	0	24.200	6.013	30.213
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22	-690	0	-668
Overføringer til steg 2	-34	463	0	429
Overføringer til steg 3	-37	-113	365	215
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	57	1	43	101
Utlån som er fraregnet i perioden	-96	-246	-641	-983
Konstaterte tap	8			8
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-576	-160	672	-65
Andre justeringer	4.210	-21.505	-800	-18.095
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	3.553	1.952	5.651	11.155

31.03.2020	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	6.475.614	307.243	30.093	6.812.950
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	153.788	-153.788	0	0
Overføringer til steg 2	-97.612	97.612	0	0
Overføringer til steg 3	-92	-4.025	4.116	0
Nye utlån utbetalt	390.508	279	0	390.787
Utlån som er fraregnet i perioden	-403.033	-31.107	-2.047	-436.187
Konstaterte tap	8			8
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	6.519.182	216.214	32.162	6.767.551

31.03.2020	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	3.418	-19.788	6.083	-10.287
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	114	-895	0	-781
Overføringer til steg 2	-72	393	0	321
Overføringer til steg 3	-767	-14	3.589	2.808
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	62	19	162	243
Utlån som er fraregnet i perioden	-328	-372	-774	-1.473
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-496	-182	1.446	768
Andre justeringer	7.405	22.239	0	29.644
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	9.337	1.401	10.506	21.243

31.03.2020	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	1.880.226	209.317	44.219	2.133.762
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	61.442	-61.442	0	0
Overføringer til steg 2	-48.079	48.079	0	0
Overføringer til steg 3	-58.738	-1.300	60.038	0
Nye utlån utbetalt	78.875	2.261	0	81.136
Utlån som er fraregnet i perioden	-155.331	-34.228	-1.198	-190.757
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	1.758.395	162.687	103.060	2.024.141

31.03.2020	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	298	431	0	729
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	9	-36	0	-28
Overføringer til steg 2	-26	201	0	175
Overføringer til steg 3	-1	-14	0	-15
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	74	21	0	94
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-55	-154	0	-209
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-145	-55	0	-200
Andre justeringer	26	0	0	26
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	179	393	0	572

31.03.2020	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	631.461	87.917	5.134	724.512
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4.498	-4.498	0	0
Overføringer til steg 2	-35.999	35.999	-22	-22
Overføringer til steg 3	-562	-22	-584	-1.168
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	38.677	1	0	38.679
Engasjement som er fraregnet i perioden	-19.722	-13.836	1.682	-31.876
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	618.354	105.561	6.209	730.124

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.096	5.761
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	107	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.954	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	16.156	5.761

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	4.061		6.335
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	-44		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	8.056	750	-100
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	8		
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)			411
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-266	-165	-638
Tapskostnader i perioden	11.814	585	6.008

NOTE 8 – SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider rentenetto, tapsfordeling og fordeling av utlån og innskudd fra kunder for segmentene privatmarked og bedriftsmarked. Det er vår vurdering at det ikke foreligger vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder. Bankens opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsinformasjon.

Resultat	1. kvartal		2020	
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	48.079	13.822	-12.526	49.375
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			3.676	3.676
Netto provisjonsinntekter			11.860	11.860
Inntekter verdipapirer			-13.788	-13.788
Andre inntekter			117	117
Sum andre driftsinntekter	0	0	1.865	1.865
Lønn og andre personalkostnader			15.479	15.479
Avskrivinger på driftsmidler			1.502	1.502
Andre driftskostnader			13.551	13.551
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	30.532	30.532
Tap på utlån	2.160	9.654	-	11.814
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	45.919	4.168	-41.193	8.893
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	6.767.559	2.024.141		8.791.700
Innskudd fra kunder	4.277.526	2.368.772		6.646.298
Resultat	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	38.340	13.477	-9.521	42.296
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			2.891	2.891
Netto provisjonsinntekter			10.203	10.203
Inntekter verdipapirer			-1.079	-1.079
Andre inntekter			126	126
Sum andre driftsinntekter	0	0	12.141	12.141
Lønn og andre personalkostnader			22.950	22.950
Avskrivinger på driftsmidler			1.452	1.452
Andre driftskostnader			4.398	4.398
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	28.799	28.799
Tap på utlån	112	474	-	585
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	38.228	13.003	-26.180	25.053
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	6.267.165	2.062.017		8.329.182
Innskudd fra kunder	4.047.443	2.286.196		6.333.639

Resultat	2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	176.513	56.676	-44.084	189.105
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			17.939	17.939
Netto provisjonsinntekter			47.170	47.170
Inntekter verdipapirer			1.011	1.011
Andre inntekter			530	530
Sum andre driftsinntekter	0	0	66.651	66.651
Lønn og andre personalkostnader			93.982	93.982
Avskrivinger på driftsmidler			6.009	6.009
Andre driftskostnader			17.457	17.457
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	117.449	117.449
Tap på utlån	2.861	3.147	-	6.008
Gevinst aksjer			25.059	25.059
Driftsresultat før skatt	173.652	53.529	-69.823	157.359
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	6.803.414	2.132.523		8.935.937
Innskudd fra kunder	4.118.656	2.412.753		6.531.409

NOTE 9 – VERDIPAPIRER

31.03.2020	Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.			Sum
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	885.048	-	885.048
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	159.703	-	22.213	181.916
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	278.146	278.146
Sum	159.703	885.048	300.359	1.345.110

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	274.465	19.471
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat		2.742
Investering	3.682	
Salg		
Utgående balanse	278.146	22.212

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 variable som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

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

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

NOTE 10 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010731565	23.02.2015	24.02.2020	0	0	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010736838	22.05.2015	22.05.2019	0	0	195.000	0	3 mnd. NIBOR + 0,61 %
NO0010755689	18.01.2016	18.10.2019	0	0	150.000	0	3 mnd. NIBOR + 1,42 %
NO0010775778	30.09.2016	30.09.2020	95.000	95.026	95.000	185.000	3 mnd. NIBOR + 1,02 %
NO0010777246	24.10.2016	24.01.2020	0	0	50.000	50.000	3 mnd. NIBOR + 1,00 %
NO0010777717	28.10.2016	28.01.2021	190.000	190.963	190.000	190.000	3 mnd. NIBOR + 1,05 %
NO0010789944	27.03.2017	27.09.2021	150.000	150.049	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0010798556	22.06.2017	22.06.2022	200.000	200.149	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
NO0010809387	31.10.2017	31.01.2022	175.000	175.766	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,74 %
NO0010811607	28.11.2017	25.05.2021	200.000	200.522	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010814114	17.01.2018	17.01.2023	150.000	150.819	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010821176	17.04.2018	17.04.2023	150.000	150.800	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010826944	27.06.2018	27.09.2022	175.000	175.053	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010838790	29.11.2018	29.11.2023	100.000	100.249	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,89 %
NO0010841547	16.01.2019	16.11.2020	100.000	100.284	100.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,40 %
NO0010849870	11.04.2019	11.04.2024	175.000	174.871	0	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,63 %
NO0010862030	06.09.2019	06.09.2024	200.000	200.325	0	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,40 %
NO0010872849	10.01.2020	09.01.2026	200.000	199.740	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010872807	15.01.2020	15.01.2025	200.000	200.279	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
Over-/underkurs				-737	568	21	
Påløpte, ikke forfalte renter						6.990	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				2.464.158	2.280.568	2.407.011	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010826175	20.06.2018	20.06.2028	70.000	70.072	69.750	69.801	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
Sum ansvarlig lånekapital				70.072	69.750	69.801	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2019				31.03.2020
Obligasjonsgjeld	2.407.011	400.000	-250.000	-92.853	2.464.158
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.407.011	400.000	-250.000	-92.853	2.464.158
Ansvarlige lån	69.801			271	70.072
Fondsobligasjoner*	50.093			-50.093	0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	119.894	0	0	-49.822	70.072

*Fondsobligasjonen defineres som EK etter overgang til IFRS.

NOTE 11 – KAPITALDEKNING¹¹

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Sparebankens fond	1.191.497	1.052.405	1.178.224
Gavefond	9.999	9.258	11.058
Fond for urealiserte gevinster	67.988	0	0
Sum egenkapital	1.269.484	1.061.663	1.189.282
Fradrag i ren kjernekapital	-169.874	-93.148	-96.151
Ren kjernekapital	1.099.610	968.515	1.093.131
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	50.000
Fradrag i kjernekapital	-2.237	-2.785	-1.734
Sum kjernekapital	1.147.373	1.015.730	1.141.397
Ansvarlig lånekapital	70.000	70.000	70.000
Fradrag i tilleggskapital	-1.123	-918	-866
Sum tilleggskapital	68.877	69.082	69.134
Netto ansvarlig kapital	1.216.250	1.084.812	1.210.531
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	8.395	12.135	23.237
Institusjoner	81.904	139.067	35.827
Foretak	404.439	603.008	457.980
Pantsikkerhet eiendom	3.506.795	3.568.263	3.634.824
Forfalte engasjementer	38.892	36.105	36.578
Høyrisiko engasjementer	85.719	539	31
Obligasjoner med fortrinnsrett	32.297	30.097	28.707
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	93.945	56.222	56.128
Andeler verdipapirfond	49.241	58.037	59.352
Egenkapitalposisjoner	143.678	139.701	132.929
Øvrige engasjementer	382.008	389.457	364.440
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.827.311	5.032.631	4.830.033
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	381.948	286.628	381.948
Beregningsgrunnlag	5.209.259	5.319.259	5.211.981
Kapitaldekning i %	23,35 %	20,39 %	23,23 %
Kjernekapitaldekning	22,03 %	19,10 %	21,90 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,11 %	18,21 %	20,97 %

¹¹ Ekskl. resultat hittil i år.

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 2,67 % i Eika Gruppen AS og på 3,03 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	1.259.236	1.057.941	1.184.996
Kjernekapital	1.327.148	1.125.208	1.253.334
Ansvarlig kapital	1.421.320	1.218.059	1.347.761
Beregningsgrunnlag	6.361.351	6.399.982	6.285.752
Kapitaldekning i %	22,34 %	19,03 %	21,44 %
Kjernekapitaldekning	20,86 %	17,58 %	19,94 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,80 %	16,53 %	18,85 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,99 %	7,94 %	9,03 %

NOTE 12 – OVERGANG TIL IFRS

Overgangseffekter finansielle eiendeler

	31.12.2019		01.01.2020	
Finansielle eiendeler				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	54.032.891	Amortisert kost	54.032.891
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	282.130.831	Amortisert kost	282.130.831
Utlån til kunder	Amortisert kost	8.935.937.546	Amortisert kost	8.935.937.546
	Virkelig verdi over resultatet	0	Virkelig verdi over resultatet	0
		0	Virkelig verdi over utvidet resultat	0
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	633.242.437	Virkelig verdi over resultatet	634.099.364
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	887.516	Virkelig verdi over resultatet	191.052.957
	Kostpris	383.999.314	Virkelig verdi over utvidet resultat	271.310.612
Totalt		10.290.230.535		10.368.564.201

Reklassifisering og verdjusteringer

Amortisert kost	31.12.2019	Reklassifisering	Verdjusteringer	01.01.2020
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	54.032.891	0	0	54.032.891
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	282.130.831			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				282.130.831
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	8.935.937.546			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		0		
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			15.397.141	
Verdjustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-16.117.809	
Sluttbalanse IFRS 9				8.935.216.878
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	633.242.437			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-633.242.437		
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	384.886.830			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-178.859.460		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-206.027.370		
Sluttbalanse IFRS 9				0
Finansielle eiendeler til amortisert kost	10.290.230.535	-1.018.129.267	-720.668	9.271.380.600
	31.12.2019 Etter			
Amortisert kost	årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdjusteringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	647.396.952			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-559.838	
Sluttbalanse IFRS 9				646.837.114
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	61.947.242			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-169.451	
Sluttbalanse IFRS 9				61.777.791
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	709.344.194	0	-729.289	708.614.905
Virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	0	0	0	0
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdjustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp	0	178.859.460		
Verdjustering til virkelig verdi			13.170.457	
Sluttbalanse IFRS 9				192.029.917
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		633.242.437		
Verdjustering til virkelig verdi			856.927	
Sluttbalanse IFRS 9				634.099.364
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	0	812.101.897	14.027.384	826.129.281

Virkelig verdi over utvidet resultat	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra kostpris		206.027.370		
Verdijustering til virkelig verdi			64.306.282	
Sluttbalanse IFRS 9				270.333.652
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	0	206.027.370	64.306.282	270.333.652
Sum finansielle eiendeler	10.290.230.535	0	77.612.998	10.367.843.533
Sum finansielle forpliktelser	709.344.194	0	-729.289	708.614.905

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			Totale nedskrivninger
		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	36.295.800	3.665.633	4.391.938	12.095.800	20.153.371
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	304.758	271.081	-	575.839
Garantier til kunder	-	9.153	160.298	-	169.451
Sum nedskrivninger	36.295.800	3.979.544	4.823.317	12.095.800	20.898.661
Bokført som reduksjon av balanseposter	36.295.800	3.665.633	4.391.938	12.095.800	20.153.371
Bokført som avsetning på gjeldspost 19.3	-	313.911	431.379	-	745.290

Overgangseffekter på egenkapitalen

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	1.189.282.147
Verdiendringer på utlån til kunder	189.150
Verdiendring på obligasjoner	642.695
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	77.476.739
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-729.652
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	50.092.896
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	1.316.953.975



OrklaSparebank

ADRESSE: Postboks 8, 7301 Orkanger

TELEFON: 72 49 80 00

E-POST: post@orklasparebank.no

NETTSTED : www.orklasparebank.no