

Delårsrapport 1. kvartal 2023



Delårsrapport - 1. kvartal 2023

Resultat

Aktivitetsnivå

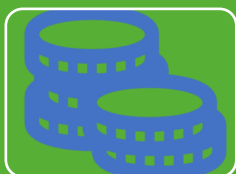
Kapital og likviditet



- 2,48 mill bedre resultat enn i fjor
- 1,58 mill auke i driftskostnader
- Styrking av rentenetto



- Låg aktivitet i marknaden gir låg vekst
- 12 mnd. vekst i utlån 9,12 %
- 12 mnd. vekst i innskot 11,33 %



- God likviditetssituasjon. LCR på 306
- Rein kjernekapital 18,37 %
- Førebuingar til skifte av IT system

Delårsrapport 1. Kvartal 2023

Ørskog Sparebank oppnådde eit resultat etter tap og skatt på 6,73 mill. kr. pr. 31.03.23. Dette er 2,48 mill. kr. betre enn pr. 31.03.2022. Banken sine totale utlån inkludert Eika Boligkreditt syner det siste året ein auke på 9,12 % men er prega av litt lågare aktivitet i marknaden siste kvartal. Rentenettoen har styrka seg grunna stigande marknadsrenter. Banken sine provisjonsinntekter aukar og den underliggende bankdrifta er solid. Banken sin balanse syner ei rein kjernekapitaldekning på 18,37 %.

Resultatrekneskapan

Kvartalsrekneskapan er sett opp i samsvar med reglane i rekneskapslova av 17. juli 1998 og forskrift om årsrekneskap i bankar m.v. og banken nyttar rekneskapsspråket IFRS.

Ørskog Sparebank har pr. 31.03.2023 eit resultat før tap og skatt på kr. 9,040 mill. Resultat før tap og skatt var pr. 31.03.2022 på kr. 6,925 mill.

Resultat etter tap og skatt er pr. 31.03.2023 kr. 6,728 mill., samanlikna med kr. 4,250 mill. kr. året før.

Ørskog Sparebank eig 73,91 % av Sjøholt Næringsbygg AS som igjen eig næringsbygget i Sjøholt sentrum. Selskapet er eit eigeomsselskap med ein langsiktig leigeavtale med Ålesund kommune. Datterselskapet har ingen tilsette og selskapet si verksemd er vurdert som ubetydeleg. Det er difor banken sine tal som er kommentert i kvartalsrapporten. Konserntal er tatt med i dei notane der det er aktuelt

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter vart kr. 18,413 mill. noko som er høgare enn pr. utgangen av 1. kvartal 2022 (kr 14,304 mill). Dette utgjør 2,20 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK), mot 1,87 % i fjor. Rentenettoen har styrka seg dei siste 12 månadane grunna auka marknadsrenter og ei re-prising av portefølja med lån og innskot.

Norges Bank sette i mars opp styringsrenta til 3 % som følgje av inflasjonen og høg aktivitet i norsk økonomi. Banken sette den 30.03 opp rentene på både utlån og innskot, og ventar eit positivt resultatbidrag først frå juni månad grunna varslingsplikta. Sett i eit lengre perspektiv er rentene framleis ikkje høge, men i marknaden ser ein no dei høgaste bustadrentene sidan 2011. Alle som har kjøpt sin første bustad dei siste 13 åra opplever difor no historisk høge renter noko som verkar inn på det øvrige forbruket.

Krigen i Ukraina har innverka negativt på etterspurnaden etter lån og kreditt, samstundes som den har gitt store konsekvenser for prisane i energi- og råvaremarknadene.

Provisjonsinntektene er kr. 4,605 mill. mot kr. 5,091 mill. kr. pr. 31.03.2022. Banken sin vekst innanfor skadeforsikring og fondssparing held fram, og styret er nøgd med at banken si strategiske satsing på breddesal og rådgjeving gir resultat. Inntekter frå Eika Boligkreditt aukar grunna utlånsvekst, men marginen på låna har minka grunna dei auka marknadsrentene.

Driftskostnader

Driftskostnadene aukar med kr. 1,578 mill. og utgjør kr. 13,480 mill. mot kr. 11,901 mill. i fjor. Målt i høve til GFK er kostnadene 1,61 % mot 1,56 % i fjor. Kostnader i % av totale inntekter (korrigert for verdiutvikling på verdipapir) utgjør 59,38 % pr. 31.03.2023 mot 62,4 % pr. 31.03.2022.

Ørskog Sparebank vedtok i desember 2020 at ein skal skifte IT system saman med dei andre bankane i Eika Gruppen. Skiftet er planlagt gjennomført i juni månad, og banken kostnadsfører løpande førebuande aktivitetar og prosjektkostnader til TietoEvry.

Banken arbeider kontinuerleg for å ta ned kostnader gjennom å auke effektiviteten, og styret følgjer tett opp kostnadsutviklinga.

Tapskostnad

Bokførte tap på utlån og garantiar per 1. kvartal 2023 utgjør kr. 0,098 mill. mot kr. 1,258 mill. same tidspunkt i fjor. Dette utgjør 0,01 % av brutto utlån. Banken gjer løpande vurderingar av dei einskilde låneengasjementa i banken, og det er netto effekten av både inntektsføring av tidlegare tapsavsetnader, og nye tapsavsetnader som kjem fram i beløpet.

Styret har vurdert samansetjinga av banken si utlånsportefølje grundig, og ein forventer at framtidige kredittap – gitt dei føresetnadane som er lagde til grunn – vil bli moderate.

Balansen

Forvaltningskapitalen utgjer kr. 3.466 mill. mot kr. 3.212 mill. på same tidspunkt i fjor.

Utlån

Netto utlån til kundar på eigen balanse er ved utgangen av 1. kvartal på kr. 2.895 mill., ein auke på 179 mill. kr. (+8,47 %) frå i fjor på same tidspunkt. Lån til personmarknaden utgjer kr. 2.238 mill. og lån til bedriftsmarknaden inkludert landbruket utgjer kr. 665 mill. Andel lån til bedriftskundar inkludert landbruk utgjer 23 % av banken sine utlån i eigen balanse mot 22 % 31.03.2022.

Utlån finansiert i Eika Boligkreditt AS er ved utgangen av 1. kvartal på kr. 982 mill., ein auke på kr. 143 mill. frå same tidspunkt i fjor. Totale utlån, inkl. Eika Boligkreditt AS, utgjer til saman 3.886 mill. kr. noko som er ein auke på kr 324 mill. siste 12 månader. Dette tilseier ein vekst på 9,12 %.

Nyheitsbiletet er framleis prega av krigen i Ukraina, høge drivstoffprisar, vedvarande høg inflasjon og renteauke frå Norges Bank. Gjeldsveksten målt ved SSB sin K2 indikator syner eit fall i låneopptak i Noreg. I banken sin hovudmarknad er det eit lågt tilbod av bustadar tilgjengeleg på marknaden, og samla sett er dette faktorar som preger etterspurnaden etter lån og kreditt i negativ retning.

Kredittforringa kundar

Banken har eit lågt omfang av lån i restanse og overtrekk. Pr. 31.03.2023 er det berre 5,5 mill. kr. i låneengasjement som står i restanse meir enn 30 dagar. I prosent av totale utlån utgjer dette 0,14 %

Banken sin kredittpolicy, kompetente rådgjevarar og eit lågt rentenivå er viktige forklaringar til det låge volumet. Styret er nøgd med porteføljekvaliteten og det arbeidet banken legg ned for å overvake kreditttrisikoen.

Likviditet og innskot

Banken har ein likviditetsstrategi som gir grunnlaget for samansetnaden av innlån og forfallsstrukturen. Likviditetsstrategien med forfallsstruktur blir følgt tett, og likviditetssituasjonen til banken er god. Banken

har midlar disponibelt på konti i bankar, unytta trekkrettigheter, ei likvid obligasjonsportefølje og lånemoglegheiter i Norges Bank. Saman med ei god spreiding i forfallsstrukturen, vurderer styret likviditetsreserven for å være god.

Banken sine innskot har auka med kr. 254 mill. siste 12 mnd., og utgjer no kr. 2.505 mill. Dette er ein auke på 11,33 %. Innskotsdekninga er på 86,26 % pr. 31.03.2023 mot 82,65 % pr. 31.03.2022.

Eit stigande rentenivå gir auka interesse for bank sparing som aktivklasse, og har ført til ei betring i banken sin rentenetto.

Verdipapir

Banken si portefølje av aksjar, eigenkapitalbevis og fondsandelar utgjer kr. 115,893 mill. pr. 31.03.2023. Banken si obligasjonsportefølje utgjer kr. 282,760 mill.

I 2023 har banken auka eigarandelen i Eika gjennom aksjekjøp, og eig no 0,71% av aksjane i Eika Gruppen AS.

Styret vurderer investeringa i aksjane som eit viktig strategisk kjøp for å styrke og vidareutvikle Eika i lag med dei andre bankane i alliansen. Verdsettinga av aksjane i Eika Gruppen AS banken eigde frå før gir ein vinst over utvida resultat/andre inntekter og kostnader sidan banken nyttar verdsettingsprinsippet «verkeleg verdi over utvida resultat» på aksjane.

Soliditet

Eigenkapitalen er på kr. 439,865 mill. kr. pr. 31.03.2023 som utgjer 12,69 % av forvaltningskapitalen

Pr. 31.03. har banken ei kapitaldekning på 22,95 % (20,6 %), og rein kjernekapitaldekning på 18,37 % (18,25 %). Dette er ei svekking samanlikna med same periode i fjor, som skuldast kjøpet av aksjar i Eika Gruppen AS.

Konsoliderte tall per 31.03.2022, som tek omsyn til eigarskap i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS, syner ei kapitaldekning på 22,56 % (20,23 %), og ei rein kjernekapitaldekning som utgjer 18,13 % (17,67 %). Rekneskapen er ikkje revidert, og overskotet hittil i år er ikkje inkludert i kapitaldekningsberekningane.

Risikovurdering

Kredittrisiko og likviditetsrisiko er dei mest vesentlege risikoområda for Ørskog Sparebank.

Kredittrisikoen for tap på utlån, plasseringar og garantiar blir framleis vurdert som låg, samstundes som banken sine individuelle nedskrivningar på utlån blir vurdert som tilfredsstillande ut i frå risikoen og utviklinga i låneportefølja. Banken søker å ha ein moderat risikoprofil. Det er lagt opp til tett oppfølging og kontinuerleg overvaking av engasjementa. Kredittrisikoen blir mellom anna overvaka ved at styret jamleg går gjennom rapportar om misleghald og overtrekk på konti og lån.

Banken er inne i siste fasen av førebuingar for eit komplekst og arbeidskrevjande skifte av kjernebanksystem frå SDC til TietoEvry. Arbeidet har utvikla seg i takt med styret sine forventingar, og innanfor rammene av forsvarleg operasjonell risiko.

Utviklinga så langt og utsiktene for resten av året

Marknadssituasjonen gir som nemnt tidlegare i rapporten ei rekke økonomiske effektar for

Stadfesting frå ansvarlege personar.

Styret og banksjef har den 27.04.2023 handsama og godkjent delårsrekneskapen for 1. kvartal for Ørskog Sparebank per 31.03.2023. Etter styret og dagleg leiar sin beste overtydning, er delårsrekneskapen for 1. kvartal 2023 utarbeidd i samsvar med gjeldande rekneskap standardar. Opplysningane i rekneskapen gjev eit rett bilete av banken og konsernet sine eigendelar, gjeld og finansielle stilling og resultat som heilskap per 31.03.2023.

Etter styret og dagleg leiar si beste overtydning gjev delårsrekneskapen for 1. kvartal ein rettvissande oversikt over viktige hendingar i rekneskapsperioden. Etter styret og dagleg leiar si beste overtydning gjev også delårsrapporten ei beskriving av dei mest sentrale risikofaktorane banken står ovanfor i neste rekneskapsperiode.

Ørskog, 27.04.2023



Torstein L. Stavseng
Styreleiar



Siw Pek
Tilsette sin repr.



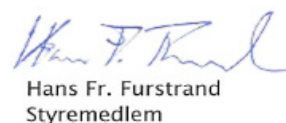
Arne Jan Sollid
Nestleiar



Ingunn Fladmark
Styremedlem



Ingegjerd Eidsvik
Styremedlem



Hans Fr. Furstrand
Styremedlem



Eirik Kavli
Banksjef

samfunnet som vil verke inn over tid. Stigande renter, auka inflasjon og forventingar om lønsvekst må sjåast i lys av at arbeidsløysa er låg og at kapasitetsutnyttinga i næringslivet er høg. Aukande marknadsrenter har styrka banken sin rentenetto, men det er framleis stor konkurranse om kundane, både når det gjeld utlån, innskot og forsikring.

Styret meiner banken har ein sunn utlånsvekst, og styret vurderer at banken sin marknadsposisjon er styrka gjennom den siste tida. Banken ventar at resultatet frå Eika Gruppen vil kunne bli tilfredsstillande for 2023.

Totalt sett ventar difor styret at resultatet for 2023 vil bli på linje med 2022. Med banken sin solide eigenkapital og ein strategi om å vere ein nær og tilgjengeleg lokalbank, ventar styret at banken vil kunne oppretthalde ein god marknadsposisjon både i 2023 og framover.

Resultatregnskap

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.23	31.3.22	31.12.22
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		35.037	20.275	101.976
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.630	822	6.040
Rentekostnader og lignende kostnader		19.254	6.793	41.365
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		18.413	14.304	66.651
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.605	5.091	20.132
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		466	521	2.478
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0	5.102
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-181	-248	-1.514
Andre driftsinntekter		150	201	577
Netto andre driftsinntekter		4.107	4.522	21.819
Lønn og andre personalkostnader		6.480	6.604	23.616
Andre driftskostnader		6.548	4.905	22.072
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		451	392	1.564
Sum driftskostnader		13.480	11.901	47.253
Resultat før tap		9.040	6.925	41.217
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	98	1.258	3.362
Resultat før skatt		8.943	5.667	37.855
Skattekostnad		2.214	1.417	8.494
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.728	4.250	29.361

Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner

Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	-1.070
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 9	-1.932	3.571	11.066
Skatt				268
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-1.932	3.571	10.264

Totalresultat		4.797	7.821	39.625
----------------------	--	--------------	--------------	---------------

Resultat - Konsern		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.23	31.3.22	31.12.22
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		34.457	19.724	99.691
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.630	828	6.040
Rentekostnader og lignende kostnader		19.254	6.810	40.995
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.832	13.742	64.736
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.605	5.091	20.132
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		466	521	2.478
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0	5.102
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-181	-248	-1.514
Andre driftsinntekter		1.344	1.280	4.951
Netto andre driftsinntekter		5.302	5.602	26.193
Lønn og andre personalkostnader		6.480	6.604	23.759
Andre driftskostnader		6.919	5.179	23.504
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		923	864	3.450
Sum driftskostnader		14.321	12.647	50.712
Resultat før tap		8.813	6.697	40.217
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	98	1.258	3.362
Resultat før skatt		8.715	5.440	36.855
Skattekostnad		2.214	1.417	8.494
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.501	4.023	28.361

Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner

Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	-1.070
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 9	-1.932	3.571	11.066
Skatt		0	0	268
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-1.932	3.571	10.264

Totalresultat		4.569	7.594	38.625
----------------------	--	--------------	--------------	---------------

Resultat etter skatt

Majoriteten sin andel av resultatet i perioden		6.560	4.078	28.718
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden		-59	-55	-358

Totalresultat

Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		4.629	7.649	38.982
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		-59	-55	-358

Balanseoppstilling

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.23	31.3.22	31.12.22
Kontanter og kontantekvivalenter		77.610	75.555	76.613
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		72.085	54.089	19.476
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	2.895.986	2.716.794	2.935.279
Rentebærende verdipapirer	Note 9	282.760	253.843	278.097
Finansielle derivater		230	71	215
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	115.893	90.854	117.739
Varige driftsmidler		12.540	11.665	12.395
Andre eiendeler		8.978	9.398	8.481
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		3.466.083	3.212.269	3.448.294

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.23	31.3.22	31.12.22
Innlån fra kredittinstitusjoner		150.211	225.024	150.030
Innskudd fra kunder		2.505.203	2.250.265	2.490.001
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	302.059	300.730	302.092
Finansielle derivater		251	270	260
Annen gjeld		18.693	20.166	14.046
Pensjonsforpliktelser		3.995	3.899	3.995
Forpliktelser ved skatt		3.986	3.483	8.932
Andre avsetninger		1.637	2.467	1.778
Ansvarlig lånekapital	Note 10	40.182	40.105	40.201
Sum gjeld		3.026.217	2.846.410	3.011.336
Opptjent egenkapital		392.875	361.609	367.326
Fondsobligasjonskapital		40.262	0	40.272
Periodens resultat etter skatt		6.728	4.250	29.361
Sum egenkapital		439.865	365.859	436.958
Sum gjeld og egenkapital		3.466.083	3.212.269	3.448.294

Balanse - Eiendeler - Konsern

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.23	31.3.22	31.12.22
Kontanter og kontantekvivalenter		77.610	75.555	76.613
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		72.085	54.089	19.476
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	55.107	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	2.856.032	2.620.332	2.894.975
Rentebærende verdipapirer	Note 9	282.760	253.843	278.097
Finansielle derivater		230	71	215
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	107.393	82.354	109.239
Varige driftsmidler		59.162	60.172	59.488
Andre eiendeler		10.323	10.225	9.804
Sum eiendeler		3.465.596	3.211.749	3.447.907

Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern

<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.23	31.3.22	31.12.22
Innlån fra kredittinstitusjoner		150.211	225.024	150.030
Innskudd fra kunder		2.504.125	2.248.230	2.488.470
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	302.059	300.730	302.092
Finansielle derivater		251	270	260
Annen gjeld		19.029	20.429	14.708
Pensjonsforpliktelser		3.995	3.899	3.995
Forpliktelser ved skatt		3.986	3.483	8.932
Andre avsetninger		1.637	2.467	1.778
Ansvarlig lånekapital	Note 10	40.182	40.105	40.201
Sum gjeld		3.025.476	2.844.637	3.010.466
Opptjent egenkapital		391.071	360.441	366.463
Fondsobligasjonskapital		40.262	0	40.272
Periodens resultat etter skatt		6.501	4.023	28.361
Ikke kontrollerte interesser		2.286	2.648	2.345
Sum egenkapital		440.120	367.112	437.441
Sum gjeld og egenkapital		3.465.596	3.211.749	3.447.907

EIGENKAPITALOPPSTILLING

Morbank	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Fond for urealiserte gevinster		
<i>Tall i tusen kroner</i>					
Egenkapital 31.12.2022	40.272	375.138	21.550		436.959
Resultat etter skatt		6.728			6.728
Verdiendring tilgjengelig for salg			-1.932		-1.932
Totalresultat 31.03.2023	0	6.728	-1.932		4.797
Renter på fondsobligasjoner	-10	-780			-790
Gaver		-1.100			-1.100
Egenkapital 31.03.2023	40.262	379.986	19.618		439.866
Egenkapital 31.12.2021	0	350.157	8.681		358.838
Overgang til IFRS					
Egenkapital 31.12.2021	0	350.157	8.681		358.838
Resultat etter skatt		4.250			4.250
Estimatavik pensjon		-2.404	2.404		0
Endring i utsatt skatt estimatavik		601	-601		0
Verdiendring tilgjengelig for salg			3.571		3.571
Totalresultat 31.03.2022	0	2.447	5.374		7.821
Utbetaling av gaver		-800			-800
Egenkapital 31.03.2022	0	351.804	14.055		365.859

Konsern	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	
<i>Tall i tusen kroner</i>					
Egenkapital 31.12.2022	40.272	373.274	21.550	2.345	437.441
Resultat etter skatt		6.560		-59	6.501
Skatt på verdiendring utlån			-1.932		-1.932
Totalresultat 31.03.2023	0	6.560	-1.932	-59	4.569
Renter fondsobligasjoner	-10	-780			-790
Gaver		-1.100			-1.100
Egenkapital 31.03.2023	40.262	377.954	19.619	2.286	440.120
Egenkapital 31.12.2021	0	348.934	8.681	2.703	360.318
Overgang til IFRS					
Egenkapital 31.12.2021	0	348.934	8.681	2.703	360.318
Resultat etter skatt		4.078		-55	4.023
Estimatavik pensjon		-2.404	2.404		0
Endring i utsatt skatt estimatavik		601	-601		0
Verdiendring tilgjengelig for salg			3.571		3.571
Totalresultat 31.03.2022	0	2.275	5.374	-55	7.594
Utbetaling av gaver		-800			-800
Egenkapital 31.03.2022	0	350.409	14.055	2.648	367.112

NØKKELTAL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2023	2022	2022
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	59,38 %	62,40 %	55,67 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,89 %	25,01 %	21,48 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,16 %	0,48 %	0,98 %
Utlånsmargin hittil i år	1,51 %	1,97 %	1,60 %
Netto rentemargin hittil i år	2,20 %	1,87 %	2,01 %
Egenkapitalavkastning ¹	4,89 %	8,75 %	10,70 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,93 %	22,33 %	22,44 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	30,50 %	28,41 %	28,25 %
Innskuddsdekning	86,26 %	82,65 %	84,60 %
Innskuddsvekst (12mnd)	11,33 %	6,74 %	14,73 %
Utlånsvekst (12 mnd)	6,67 %	6,81 %	9,76 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	9,12 %	9,74 %	9,46 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.391.491	3.100.341	3.320.309
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4.331.073	3.931.401	4.150.002
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,01 %	0,19 %	0,12 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,29 %	0,22 %	0,28 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2023	2022	2022
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	18,13 %	17,67 %	18,08 %
Kjernekapitaldekning	20,30 %	17,91 %	20,31 %
Kapitaldekning	22,56 %	20,23 %	22,59 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,22 %	8,61 %	9,22 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	306	152	233
NSFR	147	140	146

NOTE 1 – Generell informasjon

Ørskog Sparebank vart skipa i 1857. Banken tilbyr innskot, utlån og betalingsformidling samt tilhøyrande banktenester for personmarknaden Noreg og for bedriftsmarknaden på indre Sunnmøre og kring Ålesund.

Bankens hovudkontor har besøksadresse 6240 Ørskog .

Banken har notert obligasjonsgjeld på Nordic ABM på Oslo børs og har utstedt fondsobligasjonar Banken har ikkje utstedt eigenkapitalbevis.

Denne regnskapsrapporten gjelder frå 01.januar til 31.mars 2023. Rekneskapan er presentert i norske kroner, og alle tal er vist i heile tusen, om ikkje anna er oppgitt.

Rekneskapan for 1. kvartal 2023 ble godkjend av styret 27.04 2023.

NOTE 2 – Regnskapsprinsipp

Delårsrapport pr. 31. mars 2023 er utarbeidt i samsvar med IAS 34 delårsrapportering og årsrekneskapsforskrifta. Delårsrapporten skal lesast med relasjon til siste årsrapport pr 31.12.2022.

Delårsregnskapet er ikkje revidert og overskotet hittil i år er ikkje inkludert i soliditets berekninga.

Dei same rekneskapsprinsipp og berekningar er følgt i delårsregnskapet som i siste årsregnskap.

Tall i noter er angitt for bank viss ikkje anna er presisert i den enkelte note.

Det henvisast til årsrapporten for 2022 for ytterlegare beskriving av IFRS 9 og øvrige rekneskapsprinsipp.

NOTE 3 – Datterselskap / Tilknytt selskap

Ørskog Sparebank eig 73,91 % av aksjane i Sjøholt Næringsbygg. Eigarskapet er eit resultat av ei restrukturering som var ferdig i 2021 der kapitalutviding samt konvertering av gjeld til eigenkapital vart gjennomført. Dette vart gjort for å ta vare på verdien som ligg i ein langsiktig leigeavtale med Ålesund kommune. Banken har ikkje intensjon om å vere langsiktig eigar i eigendommen.

NOTE 4 – Transaksjonar med nærstående partar

Innskot og utlån, samt transaksjonar mellom nærstående har same vilkår som overfor eksternt tredjepart.

	31.03.2023	31.03.2022
Renteinntekter	580	551

Balansposter

Eiendeler:

Utlån	39.954	41.354
Ubenyttet kreditt	0	0
Garantier	0	0

Gjeld:

Innskudd fra kunder	1.077	2.035
Kortsiktig gjeld	0	0

NOTE 5 – Kredittforringa engasjement

Mislighold over 90 dager

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	5.248	4.507	4.412
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	493	0
Nedskrivninger i steg 3	-1.016	-535	-849
Netto misligholdte engasjementer	4.232	4.464	3.564

Andre kredittforringede

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	5.728	9.181	7.563
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	17.277	12.607	12.097
Nedskrivninger i steg 3	-4.112	-3.025	-3.754
Netto andre kredittforringede engasjement	18.893	18.763	15.906

NOTE 6 – Fordeling utlån kundar

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Landbruk	89.473	59.170	89.108
Industri	20.718	21.240	21.920
Bygg, anlegg	70.202	81.009	70.350
Varehandel	72.598	65.770	81.716
Transport	7.104	8.783	7.522
Eiendomsdrift etc	337.553	306.442	323.466
Annen næring	68.179	65.562	66.478
Sum næring	665.827	607.977	660.560
Personkunder	2.238.491	2.114.804	2.282.862
Brutto utlån	2.904.318	2.722.781	2.943.421
Steg 1 nedskrivninger	-1.102	-1.068	-1.426
Steg 2 nedskrivninger	-2.215	-1.772	-2.230
Steg 3 nedskrivninger	-5.016	-3.147	-4.486
Netto utlån til kunder	2.895.985	2.716.794	2.935.279
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	982.297	839.062	898.724
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.878.282	3.555.856	3.834.003

NOTE 7 – Nedskrivninger

Etter IFRS 9 er banken sine utlån til kunder, unytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på sannsynlegheita for misleghald (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med sannsynlegheit fort misleghald på balansedagen. Fordeling mellom steg blir gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringar i nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantiar og unytta kredittar for kvart steg, og inkluderer følgjande element:

Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittrisiko, fra 12 månaders venta kredittap i steg 1 til kredittap over venta levetid i steg 2 og steg 3.

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittrisiko, fra 12 månaders forventede kredittap i steg 1 til kredittap over forventede levetid i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivninger ved utsending av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivninger ved frårekning av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller minkinga i nedskrivninger som skuldast endringar i inputvariablar, andre føresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	434	859	1.366	2.659
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	-214	0	-214
Overføringer til steg 2	-9	4.874	0	4.865
Overføringer til steg 3	0	-25	54	28
Endringer som følge av nye eller økte utlån	0	0	0	0
Utlån som er fraregnet i perioden	-248	-617	-1.307	-2.172
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-1	149	1.192	1.340
Andre justeringer	-152	0	-59	-211
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2023	23	5.026	1.246	6.295

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	2.130.581	140.307	11.974	2.282.862
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13.907	-13.907	0	0
Overføringer til steg 2	-31.784	31.784	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.922	1.922	0
Nye utlån utbetalt	194.147	7	0	194.154
Utlån som er fraregnet i perioden	-205.829	-29.739	-2.920	-238.488
Konstaterte tap	-36	0	0	-36
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2023	2.100.986	126.529	10.976	2.238.527

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	993	1.370	3.120	5.483
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	37	79	0	116
Overføringer til steg 2	-168	-4.356	0	-4.524
Overføringer til steg 3	0	-123	590	467
Endringer som følge av nye eller økte utlån	112	15	16	142
Utlån som er fraregnet i perioden	298	368	1.141	1.807
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-105	-165	-1.156	-1.425
Andre justeringer	-88	0	59	-29
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2023	1.079	-2.812	3.771	2.039

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	561.240	87.802	11.517	660.560
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12.815	-12.815	0	0
Overføringer til steg 2	-25.558	25.558	0	0
Overføringer til steg 3	0	-5.360	5.360	0
Nye utlån utbetalt	30.109	4	0	30.112
Utlån som er fraregnet i perioden	-25.147	531	-229	-24.845
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2023	553.460	95.720	16.648	665.791

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	65	108	116	289
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	12	-38	0	-26
Overføringer til steg 2	0	1	0	1
Overføringer til steg 3	0	-3	0	-3
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	19	2	0	21
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-30	-16	-4	-50
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	4	6	0	10
Andre justeringer	4	0	0	4
Nedskrivninger pr. 31.03.2023	73	61	112	246

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	127.756	28.549	581	156.886
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5.772	-5.772	0	0
Overføringer til steg 2	-750	750	-59	-59
Overføringer til steg 3	0	-59	-59	-117
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	26.296	0	0	26.296
Engasjement som er fraregnet i perioden	-9.809	-378	36	-10.152
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2023	149.265	23.091	500	172.855

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.03.2023	31.03.2022
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden		4.486
Økte nedskrivninger i perioden		0
Nye nedskrivninger i perioden		644
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder		-114
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		0
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	5.016	3.147

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån		626	-1.683
Endring i perioden i steg 3 på garantier		-4	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2		-374	470
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3		0	2.584
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		36	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		-100	-82
Periodens renter på lån med tapsavsetning		-87	-32
Tapskostnader i perioden	98	1.258	3.362

NOTE 8 – Segmentinformasjon

RESULTAT	1. kvartal 2023				1. kvartal 2022				2022			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	14.359	4.054		18.413	10.999	3.305		14.304	50.364	16.287		66.651
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap				0				0			5.102	5.102
Netto provisjonsinntekter			4.139	4.139			4.570	4.570			17.655	17.655
Inntekter verdipapirer			-181	-181			-248	-248			-1.514	-1.514
Andre inntekter			150	150			201	201			577	577
Sum andre driftsinntekter	0	0	4.107	4.107	0	0	4.523	4.523	0	0	21.819	21.819
Lønn og andre personalkostnader			6.480	6.480			6.604	6.604			23.616	23.616
Avskrivninger på driftsmidler			451	451			392	392			1.564	1.564
Andre driftskostnader			6.548	6.548			4.905	4.905			22.072	22.072
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	13.480	13.480	0	0	11.901	11.901	0	0	47.253	47.253
Tap på utlån	100	-198		-98	142	-1.400		-1.258	-150	-3.212		-3.362
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	14.259	4.252	-9.372	8.943	10.856	4.705	-7.379	5.668	50.514	19.499	-25.434	37.855
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.236.047	659.938		2.895.986	2.112.497	604.297		2.716.794	2.280.203	655.076		2.935.279
Innskudd fra kunder	1.924.157	581.046		2.505.203	1.749.865	500.399		2.250.265	1.888.300	601.701		2.490.001

Banken utarbeider rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelinga inngår i bedriftsmarkedet. Etter banken sin vurdering, ligg det ikkje føre vesentlege skilnader i risiko og avkastning på produkt og tenester som går inn i hovudmarkedene til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsmasjon.

NOTE 9 – Verdipapir

31.03.2023				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		282.760		282.760
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			10.171	10.171
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			105.722	105.722
Sum	-	282.760	115.893	398.653

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	107.653	10.085
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	86	
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	(1.932)	
Utgående balanse	105.808	10.085

Verkeleg verdimåling og -opplysningar klassifisert etter nivå

Verdsettingsnivå tyder verdsettingssmetoden som er nytta for å fastsette verkeleg verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsett ut fra kvoterte priser i aktive marknader.

I nivå 2 er verdien utleda frå kvoterte prisar, eller marknadsverdiar.

Nivå 3 er verdiar som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Verdsettinga av Eika Boligkreditt AS er basert på vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verdsettinga av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i ei verdivurdering av dei einskilde selskapa i gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettingsmetoder. Denne verdivurdering blir halden opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, sett i høve av banken sine egne vurderingar av hendingar frem til balansedagen. Til saman utgjer desse aksjane 99,643 mill. kroner av totalt 115,893 mill. kroner i nivå 3.

31.03.2022				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		253.843		253.843
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		109	10.245	10.354
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			80.500	80.500
Sum	-	253.952	90.745	344.697

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	56.250	10.245
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	3.571	
Investering	20.679	
Utgående balanse	80.500	10.245

NOTE 10 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010797517	15.06.2017	15.06.2022	50.000		50.057		3m Nibor + 104 bp
NO0010850373	23.04.2019	23.04.2024	50.000	50.389	50.184	50.418	3m Nibor + 87 bp
NO0010867419	01.11.2019	01.11.2023	50.000	50.329	50.147	50.339	3m Nibor + 70 bp
NO0010932528	18.02.2021	08.05.2026	50.000	50.234	50.104	50.245	3m Nibor + 70 bp
NO0011025751	11.06.2021	11.06.2025	50.000	50.122	50.055	50.121	3m Nibor + 56 bp
NO0011125577	13.10.2021	13.10.2026	50.000	50.423	50.182	50.421	3m Nibor + 64 bp
NO0012719170	06.10.2022	06.10.2025	50.000	50.563		50.549	3m Nibor + 150 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				302.059	300.730	302.092	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010891666	24.08.2020	28.08.2030	40.000	40.182	40.105	40.201	3m Nibor + 185 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.182	40.105	40.201	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2022				31.03.2023
Obligasjonsgjeld	302.092	0	0	-33	302.059
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	302.092	0	0	-33	302.059
Ansvarlige lån	40.201	0	0	-19	40.182
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	40.201	0	0	-19	40.182

NOTE 11 – Kapitaldekning

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Sparebankens fond	373.256	347.553	374.036
Gavefond	0	0	0
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	21.550	10.485	21.550
Sum egenkapital	394.806	358.038	395.586
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-399	-345	-396
Fradrag i ren kjernekapital	-73.723	-47.707	-75.491
Ren kjernekapital	320.684	309.987	319.699
Fondsobligasjoner	40.000	0	40.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	360.684	309.987	359.699
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	400.684	349.987	399.699
	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	14.946	9.810	13.943
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	8.338	0	9.550
Foretak	98.742	111.220	103.899
Massemarked	181.934	0	197.331
Pantsikkerhet eiendom	1.128.640	1.248.813	1.113.744
Forfalte engasjementer	27.209	26.893	21.325
Høyrisiko engasjementer	29.536	21.517	24.359
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.905	16.594	16.931
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13.217	9.618	2.695
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	48.192	44.362	48.255
Øvrige engasjementer	31.632	77.356	29.229
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.599.291	1.566.182	1.581.261
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	146.317	132.767	146.317
Beregningsgrunnlag	1.745.607	1.698.949	1.727.578
Kapitaldekning i %	22,95 %	20,60 %	23,14 %
Kjernekapitaldekning	20,66 %	18,25 %	20,82 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,37 %	18,25 %	18,51 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eigarandel på 0,71 % i Eika Gruppen AS og på 0,93 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Ren kjernekapital	383.174	351.844	381.974
Kjernekapital	429.050	356.702	428.902
Ansvarlig kapital	476.892	402.814	477.057
Beregningsgrunnlag	2.113.472	1.991.306	2.112.162
Kapitaldekning i %	22,56 %	20,23 %	22,59 %
Kjernekapitaldekning	20,30 %	17,91 %	20,31 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,13 %	17,67 %	18,08 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,22 %	8,61 %	9,22 %

NOTE 12 –Hendingar etter balansedagen

Det har ikkje vore hendingar etter utløpet av perioda som har ført til justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rekneskapen eller i noter til rekneskapen.