

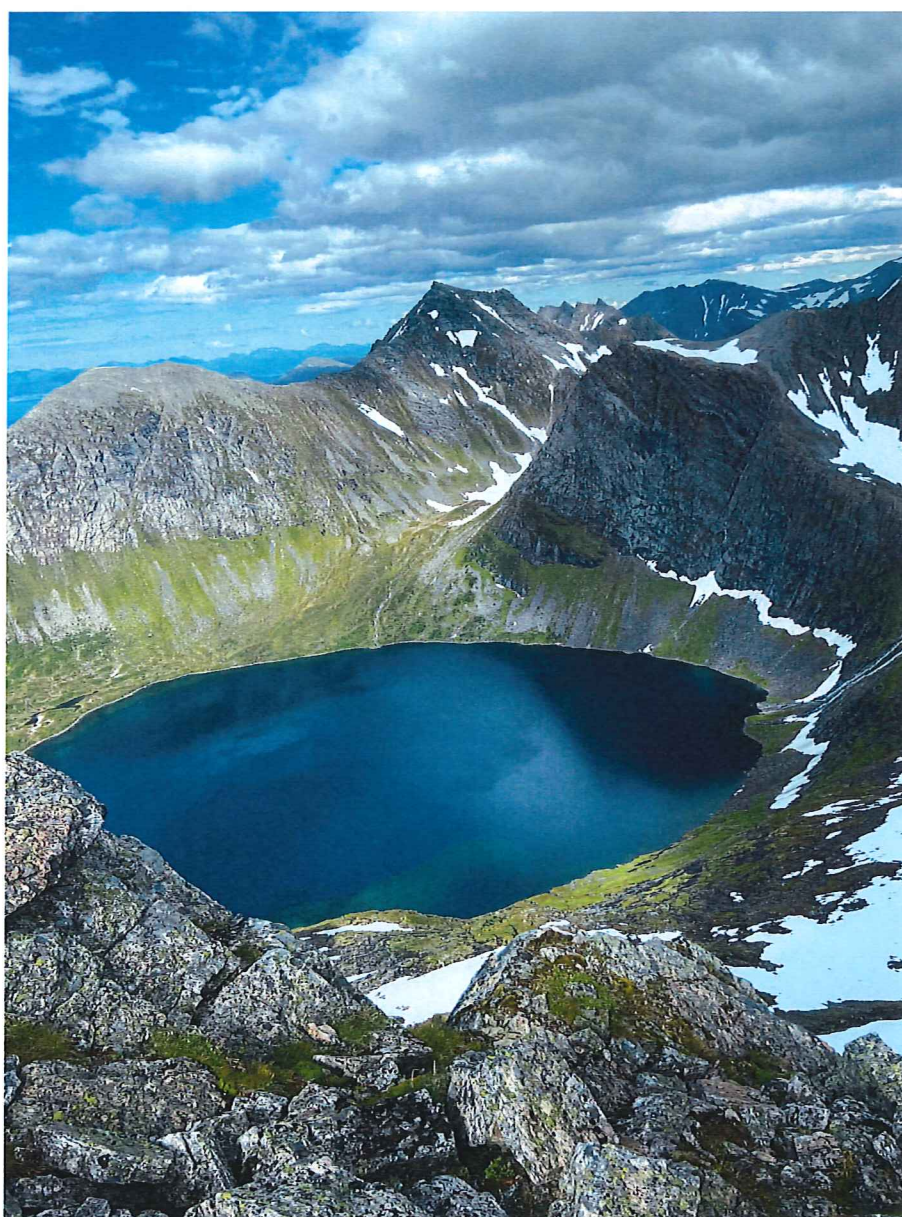


Ørskog Sparebank

- *tid til deg*

Delårsrapport – 2. kvartal 2020

Ørskog Sparebank



Delårsrapport 2. Kvartal 2020.

Ørskog Sparebank oppnådde eit resultat etter tap og skatt på 10,230 mill. kr. pr. 30.06.2020. Dette utgjør ein auke på 0,652 mill.kr. mot 30.06.2019. Banken sine totale utlån syner det siste året ein auke på 8,25 %. Rentenettoen går ned grunna ekstraordinære og førtidige rentekutt, samt sterk konkurranse i bankmarknaden i 2. kvartal. Covid-19 situasjonen gjer at banken har auka tapsavsetnadane så langt i år. Banken sine provisjonsinntekter aukar og den underliggende bankdrifta er solid. Banken sin balanse syner ei kjernekapitaldekning på 20,14 %.

Resultatrekneskapen

Banken har frå 01.01.2020 teke i bruk eit nytt rekneskapspråk IFRS9 som gjev store endringar i høve rekneskapsføring og balansevurdering. Dette betyr at det er nye reglar for klassifisering og måling av finansielle eigendelar og nedskrivingar. Notekrava er endra, og det er innført nye definisjonar og utrekningsmåtar. Banken har valt å ikkje omarbeide tidlegare års rekneskap, noko som gjer at fleire av rekneskapspostane ikkje er direkte samanliknbare med tidlegare rekneskap.

Kvartalsrekneskapen er forøvrig sett opp i samsvar med reglane i rekneskapslova av 17. juli 1998 og forskrift om årsrekneskap i bankar m.v.

Ørskog Sparebank har pr. 30.06.2020 eit resultat før tap og skatt på 12,735 mill. kr. tilsvarende 0,9 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK). Resultat før tap og skatt var pr. 30.06.2019 på 12,425mill.

Resultat etter tap og skatt er pr. 30.06.2020 kr. 10,230 mill samanlikna med kr. 9,578 mill året før noko som er ei betring på kr. 0,652 mill.

Banken har skrive ned verdien av aksjane i Eika-Gruppen AS med til saman kr. 1,752 mill i 2. kvartal 2020. Nedskrivinga er gjort med basis i at selskapet har betalt ut utbytte i kvartalet.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter vart 41,909 mill. kr. mot 38,635 mill. kr ved utgangen av 2. kvartal 2019. Dette utgjør 1,72 % av GFK, mot 1,77 % i fjor. Rentenettoen har svekka seg gjennom året grunna sterk priskonkurranse mellom bankane spesielt på personkundemarknaden. Noregs Bank sette ned styringsrenta til 0% i kvartalet. Med Covid-19

Situasjonen, som ga eit sjokk for økonomien, fekk utlånskundane eit framskunda rentekutt. Innskotsrentene derimot vart ikkje satt ned før 2 månader etter rentekuttet vart varsla. Dette har gitt ein svekka rentenetto for banken, men har kome utlånskundane til gode i ei utfordrande periode.

Provisjonsinntektene er 7,334 mill kr. mot 6,416 mill kr. pr. 30.06.2019. Banken har i første halvår lukkast i å skape god porteføljevækst innanfor skadeforsikringar. Dette bidreg til ein god auke i provisjonsinntektene. Inntekter frå betalingsformidling og provisjonsinntekter frå Eika Boligkreditt syner også ei positiv utvikling. Banken har fokus på å avlaste balansen og bruker difor Eika Kredittbank sine digitale kjøpsløyser når kundar søker om billån og usikra smålån. Portefølja med billån viser ein solid vekst, og det auka salet gir gode inntekter for banken.

Styret er nøgd med veksten i provisjonsinntekter.

Driftskostnader

Driftskostnadene syner ein auke på kr. 1,890 mill. og utgjør kr. 19,268 mill. mot kr. 17,378 mill. i fjor. Målt i høve til GFK er kostnadene 1,36 % mot 1,33 % i fjor. Kostnader i % av totale inntekter (korrigert for verdiutvikling på verdipapir) utgjør 60,16 % pr. 30.06.2020 mot 59,14 % pr. 30.06.2019.

Ørskog Sparebank har som målsetting å tilby god personleg rådgjeving til både privat- og bedriftsmarknaden. Auka kompetanse og bemanning er eit viktig grep for å oppnå berekraftig vekst og dermed legge til rette for målretta utlånsvekst og auka provisjonsinntekter frå sal av forsikrings- og spareavtalar.

Banken ser ei stabil utvikling i IT kostnadene, og arbeider meir effektivt med hjelp av automatiserte og digitale prosessar. Mellom anna syner andelen digitalt signerte lån, og kjøp av

spareavtar som kundane sjølv har teikna ein auke i kvartalet. Dette frigjer tid til at banken kan jobbe meir aktivt med oppfølging og rådgjeving til kundane. Kostnadsutviklinga er i høve iverksette tiltak og planer.

Tapskostnad

IFRS9 har medført eit strengare krav til å gjere tapsavsetnader før dei tapa faktisk kjem. Heile låneportefølja skal fordelast på 3 steg, noko som gir ei føring for kor stor tapsavsetnader som banken må ta. I steg 1 skal det i prinsippet ikkje være mogeleg for kredittap dei neste 12 månadane.

Sjølv om ein no på etter ferien ser ein auke i spreininga av Covid-19 viruset, er usikkerheita pr. 30.06 knytt til dei økonomiske effektane av spreininga av viruset mindre enn ved førre kvartalsrapport. Tiltaka som har blitt gjort, har gitt ein betre kontroll på spreininga av viruset, og dei aller fleste verksemdar har nå opna som normalt. Dei langsiktige økonomiske ringverknadane for einskilte næringar er framleis noko uklare, særleg for reiseliv og restaurantbransjen. Banken har låg eksponering innanfor desse bransjane.

Pr. 30.06.2020 ser banken effektane av korleis dei offentlege støtteordningane som kontantstøtte og statsgaranterte lån har verka for kundane. Det er mykje som tyder på at 2020 blir eit år som er prega av fall i omsetning og svekka inntening for fleire verksemdar.

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 relativt moderate. Samla tapskostnad pr. 30.06.2020 er kr. 2,917 mill. samanlikna med kr. 1,756 mill. i fjor.

Balansen

Forvaltningskapitalen utgjer kr. 2.926 mill. mot 2.740 mill. kr. på same tidspunkt i fjor.

Utlån

Utlåna i banken sin balanse utgjer 2.468 mrd. kr og er ein auke på 14 mill. kr. sidan i fjor. Banken nyttar Eika Boligkreditt til å finansiere nye bustadlån. Inklusive desse låna er samla auke i dei totale låna på kr. 230 mill. Dette utgjer ein auke på 8,25 % samanlikna med fjoråret. Totale utlån er no på kr. 3.021 mill. om ein inkluderer bustadlån som er plassert i Eika Boligkreditt. Konkurransen på personkundemarknaden held seg oppe, særleg rundt refinansiering av

bustadlån og på ung-segmentet. Grunna utbrotet av Covid-19 var det redusert aktivitet på bustadmarknaden tidleg i kvartalet, medan utviklinga har skote fart inn mot slutten av kvartalet. Prisane har vore stabile i perioden, og aktiviteten i bustads- og nybyggingsmarknaden står fram som betre enn ein kunne forvente ved førre kvartalsrapport 30.03.2020. Banken ser positive effektar etter etableringa av rådgjevingsskontoret på Moa, og vinn stadig nye kundar i marknadsområdet.

Styret er nøgd med utlånsveksten, som utviklar seg i samsvar med banken sine budsjett.

Mislegghald og tapsutsett portefølje

Dei mislegghaldne engasjementa utgjorde 9,5 mill. kr. tilsvarande 0,4 % av brutto utlån. Tilsvarande tal pr. 30.06.2019 var kr. 13,9 mill. tilsvarande 0,6 % av brutto utlån. Det låge rentenivået er ein viktig årsak til utviklinga. Banken er sikra med pant i fast eigedom og ser ikkje noko fare for vesentlege tap knytt til dei engasjementa som er mislegghaldne.

Tapsutsette, ikkje mislegghaldne engasjement utgjer kr. 12,1 mill. ved kvartalsskiftet, mot kr. 62,5 mill. pr. 30.06.2019. Endringa skuldast restrukturering av eit einskild låneengasjement, som pr. 30.06.2020 ikkje lenger er klassifisert som tapsutsett. I høve denne restruktureringa har banken i kvartalet inntektsført netto 1,815 millionar i individuelle tapsavsetningar.

Banken sine kredittrådgjevarar følgjer tett opp portefølja med handlingsplanar og overvakar utviklinga.

Innskot

Banken sine innskot har auka med kr. 110,5 mill. siste 12 mnd., og utgjer no kr. 2,076 mill. Dette er ein auke på 4,16 %. Innskotsdekninga er på 84,1 % pr. 30.06.2020 mot 85,3 % pr. 30.06.2019. Grunna Covid-19 ser banken ein auke i sparing og minka forbruk som følgje av reiserestriksjonar m.v.

Verdipapir

Banken si portefølje av aksjar, eigenkapitalbevis og fondsandelar utgjer kr. 292,6 mill. Banken si obligasjonsportefølje utgjer kr. 220,4 mill. Netto verdiendring og vinst på verdipapir er på kr. 2,89 mill. pr. 30.06.2020. Dette er ein auke på 0,828 mill. kr. samanlikna med i 30.06.2019.

Finansiering

Banken har obligasjonslån på til saman 300 mill. kr. Vidare har banken lån i Kredittforeininga for sparebankar (KfS) på til saman 150 mill kr.

30.06.2020			
Långjevar	NOK Mill	Innfriing	3M NIBOR +
Obligasjonslån	50	nov.20	1,15 %
Obligasjonslån	50	apr.21	0,95 %
Obligasjonslån	50	okt.21	0,98 %
Obligasjonslån	50	jun.22	1,04 %
Kredittforeiningen for Sparebanker (KfS)	50	nov.22	0,99 %
Kredittforeiningen for Sparebanker (KfS)	25	feb.23	0,55 %
Obligasjonslån	50	nov.23	0,70 %
Kredittforeiningen for Sparebanker (KfS)	25	apr.24	0,74 %
Kredittforeiningen for Sparebanker (KfS)	50	nov.24	0,79 %
Obligasjonslån	50	apr.24	0,87 %
SUM	450		0,88 %

Størsteparten av desse låna har 1–3 års løpetid. Låna har kvartalsvis renteregulering knytt til 3 mnd. Nibor, og har ein jamn forfallsstruktur. Banken har i tillegg ein oppgjerskreditt på 130 mill. kr i DNB som nyleg er fornya. Ved kvartalsskiftet hadde banken innskott på kontoen på 40,7 mill. kr.

Banken har i april 2020 sikra seg 30 mill kr. i ny finansiering ved å ta opp eit F-lån i Norges bank. Lånet har 1 års løpetid og er sikra til gunstige vilkår. Kapitalmarknadane fungerer godt og risikopåslaga har gått ned den siste tida. Styret er difor komfortabel med banken sin finansiering.

Eigenkapital og avkastning

Banken sin ansvarlege kapital er kr. 327,7 mill. Kapitaldekninga er på 22,17 % pr. 30.06.2020 mot 20,61 % pr. 30.06.2019. Banken sin reine kjernekapital er på kr. 297,7 mill. noko som gir ei kjernekapitaldekning er ved utgangen av perioden på 20,14 % mot 18,62 % i fjor. Utrekninga er eksklusiv resultat for rekneskapsåret hittil.

Konsolidert rein kjernekapital for eigarforetak i samarbeidande gruppe er utrekna til 18,65 % Konsolidert ansvarleg kapital for eigarforetak i samarbeidande gruppe er utrekna til 20,92 %.

Eigenkapitalavkastninga etter skatt er på 6,46 % mot 6,64 % pr. 30.06.2019.

Risikovurdering

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

Kredittrisiko

Sum restanse og overtrekk innanfor personkundemarknaden er låge. Styret har gått gjennom misleghaldne engasjement og vurdert dei individuelle og gruppevis nedskrivingane.

Banken sine lån til næringslivet utgjør 22 % av samla utlån på eigen balanse. Både landbruk, personlege selskap m.m. er inkludert i denne andelen. Størsteparten av låneporteføljen er sikra med pantesikkerheit i fast eigedom. Likevel vil det vere ein viss risiko knytt til effektane av maknadsmessige svingingar, arbeidsløyse, skilsmisse, konkurs eller dårleg betalingsvilje.

Volumet av misleghaldne engasjement har auka så langt i år, men styret er likevel nøgd med det låge totalvolumet av misleghaldne lån. Styret vurderer kredittrisikoen i banken til å vere klart innanfor dei grenseverdiane ein har sett i dei interne styringsmåla og kredittpolicyen.

Likviditetsrisiko

Banken si utlånsportefølje har ei relativt lang restløpetid, medan innskott frå kundar kan takast ut utan oppseiing. Dette tilhøvet inneber ein likviditetsrisiko. Finansieringsgraden (forholdet mellom innskott og utlån) er på 84,13 % pr. 30.06.2020 mot 85,3 % pr. 30.06.2019.

Styret vurderer likviditetsrisikoen til å vere låg, men følger framleis tiltaka banken har iverksett for å betre innskottsdekning nøye. Nye utlån til personkundemarknaden blir i all hovudsak finansiert ved å nytte bustadkredittselskapet Eika Boligkreditt AS. I tillegg vurderer banken utskrivning av nye obligasjonslån om marknaden blir vurdert som gunstig.

Utviklinga så langt og utsiktene for resten av året

I kjølvatnet av Covid-19 utbrotet og smittevernstiltaka er det ei rekke økonomiske effektar for samfunnet som vil verke inn over tid. Ørskog Sparebank opplever svekka rentenetto og auka tapsavsetnader. Mange verksemdar vil oppleve svekka inntekter og marginar for rekneskapsåret 2020. Dei aller fleste lånekundane vil nytte godt av eit historisk lågt rentenivå, medan kundar med formue i bankinnskott vil merke den negative realrenta.

Banken har i kvartalet heldt stengte dører for kundar fram til slutten av mai månad. Perioden har vore ei nyttig test av banken sine system og organisering i ei krevjande tid. Banken har sett fokus på å sikre kundane ein trygg økonomi, samstundes som banken har jobba med effektivisering og digitalisering av tenester. Rådgevinga har i stor grad gått føre seg via telefon og digitale kanalar, utan at det er registrert negative hendingar eller svekka sørvisgrad.

Gjennom kvartalet har usikkerheita knytta til vekst og tapsvurderingar minka. Under føresetnad av ei kontrollert utvikling av Covid-19 ventar styret totalt for året at tapskostnadane vil bli noko høgare enn førre år, og at rentenettoen ikkje vil endre seg særleg mykje frå noverande nivå. Banken ventar normal aktivitet basert på

etterspurnad etter lån frå nye kundar, og at den solide veksten i provisjonsinntekter vil halde fram. Totalt sett ventar difor styret at resultatet for 2020 vil bli på linje med 2019. 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 2020 og framover.

Resultat	2. kvartal isolert	2. kvartal	2. kvartal	Året	
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note 2020	2019	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden	18.264	20.028	41.909	38.635	84.681
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi	878	969	2.005	1.947	4.155
Rentekostnader og lignende kostnader	8.191	9.071	19.511	17.367	38.470
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	10.951	11.926	24.404	23.215	50.366
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.849	3.547	8.054	6.600	15.508
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	386	385	720	772	1.496
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2.203	1.824	2.228	1.854	1.993
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9 1.043	34	662	208	-98
Resultatandel investering i tilknyttet selskap. Utgår og innlemmes i linjen ø	Note x				
Andre driftsinntekter	143	150	293	343	642
Netto andre driftsinntekter	6.852	5.169	10.516	8.233	16.549
Lønn og andre personalkostnader	2.962	2.960	8.780	7.902	17.760
Andre driftskostnader	4.228	4.252	9.641	8.664	17.534
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	424	408	848	812	1.740
Sum driftskostnader	7.614	7.619	19.268	17.378	37.034
Resultat før tap	10.189	9.476	15.652	14.070	29.880
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7 -1.424	1.385	2.917	1.645	1.357
Resultat før skatt	11.612	8.092	12.735	12.425	28.523
Skatt på resultat	2.349	1.689	2.505	2.847	7.284
Resultat etter skatt	9.264	6.403	10.230	9.578	21.239
Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner					
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 9 -2.447	0	-1.752	0	0
Andre poster	0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	-2.447	0	-1.752	0	0
Totalresultat	6.817	6.403	8.478	9.578	21.239

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		7.636	6.833	4.549
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		145.728	144.738	80.928
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	2.458.020	2.308.068	2.435.588
Rentebærende verdipapirer	Note 9	220.400	202.317	204.428
Finansielle derivater		90	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	72.218	58.559	60.545
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		12.611	13.931	13.331
Andre eiendeler		6.777	5.494	7.280
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		3.000	0	3.000
Sum eiendeler		2.926.479	2.739.940	2.809.648

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner	180.709	150.361	182.948
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.076.363	1.993.525	1.965.849
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	300.856	250.926	301.139
Finansielle derivater	320	0	0
Annen gjeld	7.813	12.230	16.043
Avsetninger	5.441	2.773	2.591
Ansvarlig lånekapital	30.193	30.228	30.259
Fondsobligasjonskapital	0	0	0
Sum gjeld	2.601.694	2.440.042	2.498.828
Innskutt egenkapital	0	0	0
Opptjent egenkapital	314.555	290.320	310.820
Fondsobligasjonskapital	0	0	0
Periodens resultat etter skatt	10.230	9.578	0
Sum egenkapital	324.785	299.898	310.820
Sum gjeld og egenkapital	2.926.479	2.739.940	2.809.648

EGENKAPITALOPPSTILLING

Opptjent egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Sparebankens fond	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	310.820	310.820
Overgang til IFRS	5.488	5.488
Egenkapital 01.01.2020	316.308	316.308
Resultat etter skatt	10.230	10.230
Estimatavvik pensjon		0
Endring i utsatt skatt estimatavvik		
Verdiendring tilgjengelig for salg		0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)		0
Skatt på verdiendring utlån		0
Totalresultat 30.06.2020	10.230	10.230
Transaksjoner med eierne		0
Utbetalt utbytte		0
Tilbakeholdt utbytte		0
Utbetaling av gaver		0
Utstedelse av ny hybridkapital		0
Utbetalte renter hybridkapital		0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK		0
Endring egne egenkapitalbevis		0
Andre egenkapitaltransaksjoner	-1.753	-1.753
Egenkapital 30.06.2020	324.785	324.785
Egenkapital 31.12.2018	290.320	290.320
Resultat etter skatt	9.578	9.578
Estimatavvik pensjon		0
Endring i utsatt skatt estimatavvik		0
Verdiendring tilgjengelig for salg		0
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)		0
Skatt på verdiendring utlån		0
Totalresultat 30.06.2019	9.578	9.578
Transaksjoner med eierne		0
Utbetalt utbytte		0
Utbetaling av gaver		0
Utstedelse av ny hybridkapital		0
Utbetalte renter hybridkapital		0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK		0
Endring egne egenkapitalbevis		0
Andre egenkapitaltransaksjoner		0
Egenkapital 30.06.2019	299.898	299.898

NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	60,16 %	59,14 %	56,96 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	10,88 %	17,69 %	12,71 %
Egenkapitalavkastning*	6,46 %	6,50 %	7,07 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,81 %	21,70 %	22,54 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,10 %	0,04 %	0,32 %
Utlånsmargin hittil i år	2,32 %	2,18 %	2,06 %
Netto rentemargin hittil i år	1,72 %	1,77 %	1,86 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,09 %	23,33 %	22,96 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	22,32 %	20,62 %	20,52 %
Innskuddsdekning	84,13 %	85,30 %	80,20 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	20,14 %	18,62 %	20,45 %
Kjernekapitaldekning	20,14 %	18,62 %	20,45 %
Kapitaldekning	22,17 %	20,61 %	22,49 %
Leverage ratio	9,90 %	9,99 %	10,50 %
Likviditet			
LCR	151	175	148
NSFR	143	129	141

Finansdepartementet fastsette 25. november 2015 forskrift om endring av CRR/CRD IV-forskrifta med regler om eit krav til likviditetsreserve (LCR). Dette måleparameteret skal sikre at banken har likvide eigendeler under eit stressscenario over 30 dagar. Eksempel på hendingar i ei stressperiode er nedgradering av bankens kredittvurdering, auka uttak av innskot og ingen tilgang til marknadsfinansiering. Bankens resultat overstig offentleg krav med god margin.

NOTE 5 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	4.501	9.017	8.296
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	9.374	6.098	7.052
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-4.369	-1.200	-1.550
Netto misligholdte utlån	9.506	13.915	13.798

Andre tapsutsatte engasjement

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	4.003	2.539	14.839
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	10.633	74.114	72.288
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.500	-14.200	-14.600
Netto tapsutsatte engasjement	12.136	62.453	72.527

NOTE 6 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	22.241	27.068	29.990
Industri	23.214	26.247	24.291
Bygg, anlegg	77.975	90.589	83.952
Varehandel	71.894	51.906	72.511
Transport	11.016	10.360	9.787
Eiendomsdrift etc	283.635	278.005	285.242
Annen næring	55.194	58.655	57.898
Sum næring	545.170	542.828	563.670
Personkunder	1.922.915	1.784.139	1.890.968
Brutto utlån	2.468.085	2.326.968	2.454.638
Steg 1 nedskrivninger	-506	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-2.691	0	0
Gruppevis nedskrivninger	0	-3.500	-2.900
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-6.869	-15.400	-16.150
Netto utlån til kunder	2.458.020	2.308.068	2.435.588
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	552.611	463.450	488.059
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.010.631	2.771.518	2.923.647

NOTE 7 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

- 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 diskonter

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	0	0	550	550
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3	-99	0	-97
Overføringer til steg 2	-6	114	0	108
Overføringer til steg 3	0	-14	298	284
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	22	2	12	36
Utlån som er fraregnet i perioden	-31	-136	-2	-169
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-135	9	-10	-135
Andre justeringer	289	2.216	0	2.505
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020	141	2.092	848	3.081

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.829.716	53.266	7.986	1.890.968
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	21.127	-21.127	0	0
Overføringer til steg 2	-26.311	26.311	0	0
Overføringer til steg 3	0	-302	302	0
Nye utlån utbetalt	309.507	2.970	0	312.477
Utlån som er fraregnet i perioden	-272.825	-7.700	-5	-280.530
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020	1.861.214	53.418	8.284	1.922.915

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	876	1.761	15.600	18.237
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	9	-114	0	-105
Overføringer til steg 2	-96	148	0	51
Overføringer til steg 3	-5	-476	2.769	2.288
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	43	5	105	154
Utlån som er fraregnet i perioden	-88	-74	-14.191	-14.353
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-166	-177	1.737	1.394
Andre justeringer	-208	-476	0	-683
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	365	598	6.020	6.983

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	444.238	48.386	71.045	563.670
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	56.083	-12.174	-43.908	0
Overføringer til steg 2	-55.008	55.008	0	0
Overføringer til steg 3	-573	-8.278	8.851	0
Nye utlån utbetalt	36.628	13.560	0	50.189
Utlån som er fraregnet i perioden	-41.734	-6.353	-20.602	-68.689
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	439.634	90.149	15.386	545.170

	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	72	113	0	184
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-4	0	-2
Overføringer til steg 2	-4	9	0	5
Overføringer til steg 3	0	-43	0	-44
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	14	21	0	35
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-24	-8	0	-32
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-39	-9	0	-48
Andre justeringer	21	6	0	27
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	41	85	0	126

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	151.604	43.227	3.208	198.039
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	2.037	-2.037	0	0
Overføringer til steg 2	-4.250	4.250	-2.356	-2.356
Overføringer til steg 3	0	-2.356	24	-2.332
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	26.792	2.261	0	29.054
Engasjement som er fraregnet i perioden	-30.082	-7.022	2.347	-34.756
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020	146.101	38.324	3.224	187.649

	30.06.2020	30.06.2019
Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier		
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	20.869	14.200
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		1.000
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		300
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.815	-100
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-12.185	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	6.869	15.400

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	-11.706	400	1.150
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	-46		0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	624	-27	-1.098
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	12.185	1.200	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	44		83
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	1.815	-11	-11
Tapskostnader i perioden	2.916	1.645	1.357

NOTE 8 - VERDIPAPIRER

30.06.2020				Sum
Verdsettelseshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		220.400		220.400
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		29.008	43.209	72.218
Sum	-	249.408	43.209	292.618

NOTE 9 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010777899	03.11.2016	03.11.2020	50.000	50.144	50.209	50.251	3m Nibor + 115 bp
NO0010791403	26.04.2017	26.04.2021	50.000	50.152	50.218	50.262	3m Nibor + 95 bp
NO0010797517	15.06.2017	15.06.2022	50.000	50.063	50.060	50.075	3m Nibor + 104 bp
NO0010808637	18.10.2017	18.10.2021	50.000	50.196	50.252	50.299	3m Nibor + 98 bp
NO0010850373	23.04.2019	23.04.2024	50.000	50.189	50.187	50.252	3m Nibor + 87 bp
NO0010867419	01.11.2019	01.11.2023	50.000	50.112	0	50.000	3m Nibor + 70 bp
NO0010712888	11.06.2014	11.06.2019	50.000	0	0	0	3m Nibor + 87 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				300.856	250.926	301.138	

NOTE 10 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. kvartal 30.06.2020	2. kvartal 30.06.2019	Året 31.12.2019
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	308.804	290.320	310.820
Gavefond	0	0	0
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	7.503	0	0
Sum egenkapital	316.308	290.320	310.820
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-18.589	-10.395	-9.716
Ren kjernekapital	297.718	279.925	301.104
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	297.718	279.925	301.104
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	30.000	30.000	30.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	327.718	309.925	331.104
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019

Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	4.038	2.205	3.825
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	6.475	7.049	5.536
Foretak	97.279	148.724	104.809
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.076.740	1.019.796	1.027.478
Forfalte engasjementer	13.748	21.315	14.527
Høyrisiko engasjementer	311	43.880	43.299
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.705	16.613	16.619
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	14.344	14.029	1.387
Andeler verdipapirfond	4.376	6.492	6.960
Egenkapitalposisjoner	43.210	29.071	31.121
Øvrige engasjementer	88.255	87.847	103.946
CVA-tillegg	51	130	41
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.365.533	1.397.152	1.359.548
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	112.499	106.592	112.499
Beregningsgrunnlag	1.478.031	1.503.744	1.472.047
Kapitaldekning i %	22,17 %	20,61 %	22,49 %
Kjernekapitaldekning	20,14 %	18,62 %	20,45 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,14 %	18,62 %	20,45 %
Konsolidering av samarbeidende grupper			

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,32 % i Eika Gruppen AS og på 0,58 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	314.221	287.539	308.209
Kjernekapital	317.852	290.947	311.636
Ansvarlig kapital	352.427	324.979	345.956
Beregningsgrunnlag	1.684.499	1.679.953	1.647.985
Kapitaldekning i %	20,92 %	19,34 %	20,99 %
Kjernekapitaldekning	18,87 %	17,32 %	18,91 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,65 %	17,12 %	18,70 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,54 %	8,62 %	9,04 %

NOTE 11 - HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Covid-19 pandemien har gitt store utslag for både norsk økonomi og verdsøkonomien. Regjeringa kom 12. mars med omfattande tiltak for å nedkjempe koronaviruset. I tillegg blei norsk økonomi ramma av eit kraftig fall i oljeprisen. Banken satte i verk tiltak for å bidra til å avgrense spreinga av viruset, samstundes som den samfunnsviktige funksjonen blei haldt oppe. Pr. medio august er det teikn som tydar på ei ny oppblomstring av viruset, og banken følgjer situasjonen tett.

Banken har vore i kontakt med alle større og utsette kundar for å kartlegge situasjonen og har vurdert tiltak for å hjelpe kundane. Dei mest utsette bransjane er hotell, overnatting, turisme, restaurant, detaljhandel (utanom mat) og nokre tenesteytande næringar. Dette er bransjar der banken har avgrensa eksponering.

Banken utbetalte gåvemidlar i høve vedtak frå forstandarskapet i juni månad.

Kun eit fåtal kundar har søkt om finansiering under den statlege lånegarantiordninga. Koronakrisen og dei økonomiske effektane av tiltaka, har påverka banken sitt resultat og utvikling første halvår. Det er fortsett stor usikkerheit, særleg knytta til tap. Pr. august ser vi at den gradvise opninga av samfunnet stort sett går greitt, men at auka reiseaktivitet utanlands gir nye lokale smitteutbrot. Banken ventar difor framleis at smitteavgrensing, restriksjonar på reise og aktivitetar vil halde fram ut året.

I kvartalet fann det stad ei ekstraordinær generalforsamling i det tilknytt selskapet Sjøholt Næringsbygg AS der banken er aksjonær. Banken har gjennom emisjon og andre tilhøyrande

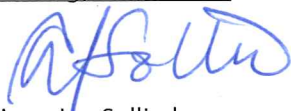
transaksjonar auka eigarandelen i selskapet til 73,91 %. Melding om kapitalforhøying er enno ikkje registrert i føretaksregisteret, grunna forseinking hos rekneskapsførar og revisor.

Stadfesting frå ansvarlege personar.

Styret og banksjef har den 20.08.2020 handsama og godkjent delårsrekneskapen for 2. kvartal for Ørskog Sparebank per 30.06.2020. Etter styret og dagleg leiar sin beste overtyding, er delårsrekneskapen for 2. kvartal 2020 utarbeidd i samsvar med gjeldande rekneskapstandardar. Opplysningane i rekneskapen gjev eit rett bilete av banken sine eigendelar, gjeld og finansielle stilling og resultat som heilskap per 30.06.2020.

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

Ørskog, 30.06.2020



Arne Jan Sollid
Styreleiar



Torstein L. Stavseng
Nestleiar



Ingegjerd Eidsvik
Styremedlem



Siw Pek
Tilsette sin repr.



Ingunn Fladmark
Styremedlem



Eirik Kavli
Banksjef