



Delårsrapport
3. kvartal 2021



HOVEDTALL

110,9 MILL

Resultatet før skatt per Q321 utgjør 110,9 (83,9) millioner kroner.

8,4 %

Totalresultat etter beregnet skatt utgjør 88,3 (55,1) millioner kroner og gir en **EK-avkastning** på 8,4 % (5,9 %).

47,4 %

Kostnadsprosenten (K/I) utgjør 47,4 % (46,5 %). Justert for verdipapirer utgjør K/I 51,4 % (52,0 %).

22,4 %

Ved utgangen av Q321 har banken en kapitaldekning (ekskl. resultat hittil i år) på 22,4 % (22,2 %). Konsolidert kapitaldekning, hvor vi hensyntar eierandel i samarbeidsgrupper, utgjør 21,4 % (21,2 %).

62,3 ÅRSVERK

Per Q321 har banken 67 ansatte/62,3 utførte årsverk.

10,04 MRD

Orkla Sparebank har 10,04 (9,30) milliarder kroner i **utlån** på egen balanse ved utgangen av Q321. I tillegg har banken overført 2,70 (2,66) milliarder kroner i utlån til Eika Boligkreditt, slik at totale utlån utgjør 12,74 (11,96) milliarder kroner. 12 mnd. utlånsvekst inkl. EBK utgjør 6,6% (4,6 %).

7,37 MRD

Innskudd fra våre kunder utgjør 7,37 (6,87) milliarder kroner ved utgangen av Q321. 12 mnd. innskuddsvekst er 7,3 % (5,0 %).

14,66 MRD

Inkludert utlån overført til EBK er bankens **totale forretningskapital** 14,66 (13,71) milliarder kroner ved utgangen av Q321. Dette tilsvarer en 12 mnd. vekst på 7,0 %.

1,45 MRD

Inkludert resultatet hittil i år utgjør bankens opptjente **egenkapital** 1,45 (1,32) milliarder kroner per utgangen av Q321. I tillegg har vi innskutt EK på 50 millioner kroner i form av en fondsobligasjon.

Tall i parentes viser tilsvarende størrelser for 2020.

Styrets delårsrapport 3. kvartal 2021

Resultat

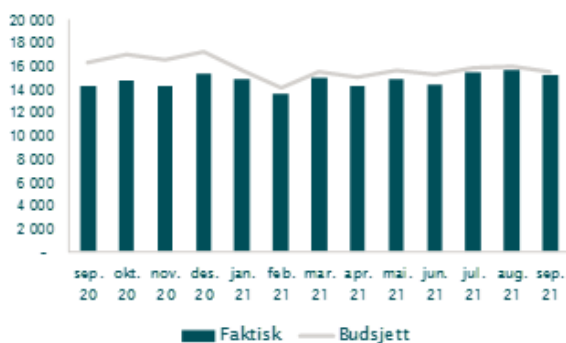
Resultat av ordinær drift før skatt per tredje kvartal 2021 (Q321) utgjør 110,9 (83,9) millioner kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjør dette 1,27 % (1,04 %). Den største endringen fra fjoråret er lavere tapsavsetninger på utlån.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning utgjør 16,8 (20,4) millioner kroner, mens netto verdiendring på finansielle instrumenter utgjør -1,8 (0,3) millioner kroner. Andre driftsinntekter beløper seg til 0,7 (0,4) millioner kroner.

NETTO RENTEINNETEKTER

Netto renteinntekter per Q321 beløper seg til 133,3 (134,4) millioner kroner. Det lave rentenivået i markedet medfører lavere kunderentemargin og netto renteinntekter for banken. Per utgangen av Q3 er bankens kunderentemargin redusert fra 2,14 % i 2020 til 1,95 % i 2021 og bankens rentenetto er redusert fra 1,66 % av GFVK til 1,53 %. Reduksjonen i rentenetto motvirkes av reduserte fundingkostnader og økt utlånsvolum.

Utvikling rentenetto siste 13 mnd



ANDRE DRIFTSINNETEKTER

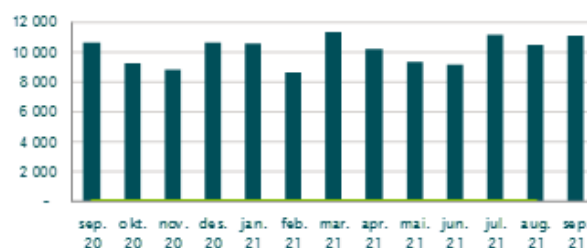
Bankens netto andre driftsinntekter beløper seg til 60,5 (59,2) millioner ved utgangen av Q3.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester utgjør 44,7 (38,1) millioner kroner. Det har vært en økning både i provisjonsinntekter fra boligkredittformidling, salg av forsikringstjenester og spareprodukter, samt i gebyrinntekter fra betalingsformidling, sammenlignet med samme periode i fjor.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader utgjør 91,5 (90,0) millioner kroner. I prosent av GFVK er dette 1,05 % (1,11 %). Kostnadsprosenten i forhold til inntekter (K/I) har økt fra 46,5 % i Q320 til 47,4 % i Q321. Økningen i kostnader skyldes primært ekstraordinære kostnader knyttet til bytte av nytt kjernebanksystem. Korrigert for konverteringskostnader, utgjør sum driftskostnader per Q321 89,8 MNOK og K/I ekskl. konverteringskostnader er 46,3 %.

Sum driftskostnader månedlig



TAPSKOSTNADER

Det er netto tilbakeført 8,9 millioner kroner i tap på utlån og garantier per Q321, mot et tap på 19,7 millioner kroner per Q320. Ved avleggelsen av årsregnskapet for 2020 nedjusterte banken makroforutsetningene som lå til grunn i tapsmodellen fra Eika. Dette medførte en ekstra avsetning til tap på utlån og garantier på 12,6 millioner kroner. Det har imidlertid vist seg at koronasituasjonen så langt ikke har hatt så store direkte konsekvenser på bankens kredittportefølje som først antatt. Banken valgte i Q221 å redusere de ekstra avsetningene med 6 millioner kroner og vi har i Q321 valgt å tilbakeføre også de resterende

ekstraavsetningene (6,6 millioner kroner). Det ble i Q21 gjennomført endringer i tapsmodellen fra Eika (jfr. note 2) som beregner forventet tap og det er bankens vurdering at disse endringene, sammen med den økonomiske utviklingen og gjenåpningen av samfunnet, fjerner behovet for tilleggsavsetninger på gruppenivå knyttet til koronaviruset. Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette.

Per utgangen av Q321 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 26,9 (38,2) millioner kroner, hvorav 9,6 millioner kroner er avsatt på personmarkedet¹ og 20,0 millioner kroner på bedriftsmarkedet.

VERDIENDRING PÅ AKSJER FØRT MOT TOTALRESULTATET

Etter overgang til IFRS i 2020 føres verdiendring på strategiske aksjer, herunder bl.a. Eika Gruppen AS, over utvidet resultat (OCI). Basert på en oppdatert verddivurdering har banken skrevet opp verdien av aksjene i Eika Gruppen AS med 14,3 millioner kroner i Q3. Aksjene ble tidligere i år skrevet ned med 9,3 millioner kroner, etter at utbytte for 2020 ble utbetalt.

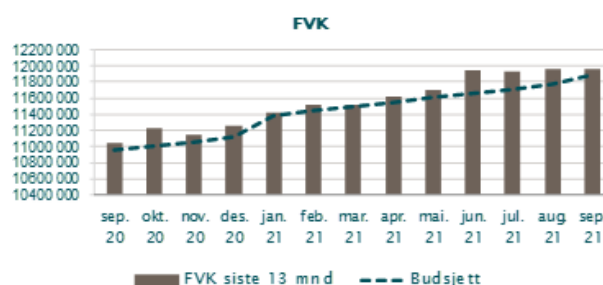
Samlet verdiendring på aksjer ført over OCI hittil i år er 0,8 (-13,3) millioner kroner og totalresultatet per Q321 utgjør 88,3 (55,1) millioner kroner.

Balanseutvikling

FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen (FVK) ved utgangen av Q321 utgjør 11,96 (11,05) milliarder kroner. Dette gir en 12 mnd. vekst på 8,0 %. Økningen skyldes i hovedsak sterk

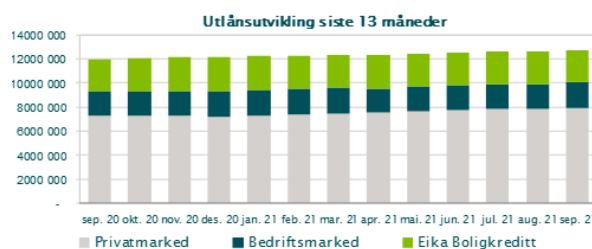
utlånsvekst hittil i 2021.



UTLÅN

Brutto utlån i egne bøker utgjør 10,04 (9,30) milliarder kroner ved utgangen av Q321. Dette er en økning på 744 millioner kroner, eller 8,0 % fra samme tid i fjor. Lån til personmarkedet utgjør 79 %, mens 21 % av utlånsmassen er utlån til bedriftsmarkedet.

Banken har i tillegg overført lån til Eika Boligkreditt, som ved utgangen av Q321 utgjør 2,70 (2,66) milliarder kroner. Samlede utlån utgjør dermed 12,74 (11,96) milliarder kroner og 12 mnd. total utlånsvekst er 6,6 %.



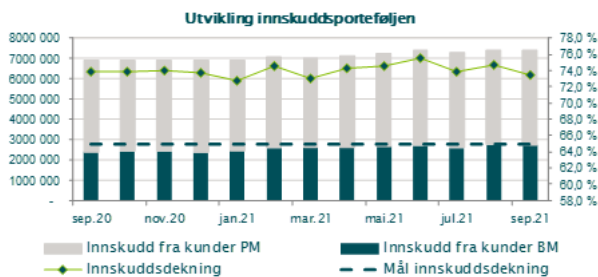
Inkludert utlån i Eika Boligkreditt utgjør bankens totale forretningskapital 14,66 (13,71) milliarder kroner per utgangen av Q321.

Banken opplever høy kundetilfredshet i begge segmenter, som har stor betydning for bankens vekst de siste årene.

INNSKUDD

Innskuddene ved utgangen av Q321 beløper seg til 7,37 (6,87) milliarder kroner. Dette tilsvarer en 12 mnd. vekst på 7,3 %. Bankens innskuddsdekning er ved utgangen av Q3 73,4 % (73,9 %).

¹ Herav er 0,2 millioner kroner avsatt på bankens portefølje i EBK.



Soliditet

Bankens egenkapital (inkl. årets resultat) utgjør 1,45 (1,32) milliarder kroner. Av opptjent egenkapital utgjør sparebankens fond 1,37 (1,26) milliarder kroner og bankens gavefond 8,9 (9,4) millioner kroner. I tillegg utgjør fond for urealiserte gevinster 77,6 (51,1) millioner kroner. Innskutt EK, i form av en fondsobligasjon, utgjør 50,0 millioner kroner. EK-avkastningen² er 8,4 % (5,9 %).

Per utgangen av Q321 består bankens tellende ansvarlige kapital i tillegg til ren kjernekapital av en fondsobligasjon og et ansvarlig lån. Bankens kapitaldekning (ekskl. resultat hittil i år)³ er 22,4 % (22,2 %), kjernekapitaldekningen er 21,2 % (21,0 %) og ren kjernekapitaldekning 20,4 % (20,1 %). Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) er 10,2 % (10,3 %).

Konsoliderte tall for Q321, som hensyntar eierskap i samarbeidsgrupper, viser en konsolidert kapitaldekning på 21,4 % (21,2 %), kjernekapitaldekning på 20,1 % (19,8 %) og ren kjernekapitaldekning på 19,1 % (18,7 %). Uvektet kjernekapitalandel hensyntatt eierandeler i samarbeidsgrupper utgjør 8,9 % (8,7 %). Bankens gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital er på minimum 11,0 % og den konsoliderte kapitaldekningen ligger dermed betydelig over de regulatoriske kapitalkravene for ren kjernekapital.

Likviditet og finansiering

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 Q321 er bankens egenfinansieringsgrad (EK+Innskudd/FVK) 74,2 % (73,6 %).

² Fratrukket 25 % resultatskatt

Banken har utstedt 2,9 (2,5) milliarder kroner i obligasjonslån, fordelt på 16 lån med ulike løpetider, og et ansvarlig lån på 70 millioner kroner. Videre har banken en trekkrettighet i DNB på 250,0 millioner kroner og en ubenyttet låneadgang i Norges Bank 847,2 millioner kroner. Bankens likviditet overvåkes kontinuerlig i henhold til policy og forfallsstruktur og status rapporteres til bankens styre månedlig. Per utgangen av Q321 er bankens LCR beregnet til 164 % (140 %) og NSFR er 128 % (148 %).

Risiko

Banken skal kun ha en moderat eksponering mot markedsrisiko i form av verdipapirplasseringer, da dette ikke er en del av bankens kjernevirksomhet. Rentebærende papirer er utsatt for verdifall ved endringer i risikomargin i kredittmarkedet og ved manglende betalingsevne hos utsteder. Bankens likviditetsreserver på 1,64 (1,43) milliarder kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner og det er god diversifisering mellom de ulike finansieringsproduktene.

Viktige hendelser og videre utvikling

Til tross for at banken nå har åpnet dørene igjen, etter å ha vært stengt for dropin tidligere i koronapandemien, opplever vi at flere kundeforhold nå løses digitalt. Endringstakten i den digitale utviklingen er høy. Kundene forventer økt tilgjengelighet og enkle, fremtidsrettede banktjenester. Økt grad av selvbetjening og transparens stiller høye krav til at løsninger og tjenester er individuelt tilpasset den enkeltes behov og preferanser. Digitalisering er derfor et prioritert område for banken. Dette for å stadig sikre bedre kundeopplevelser gjennom fleksible og fremtidsrettede løsninger, i tillegg til mer effektiv intern drift.

ESG er et annet viktig fokusområde for banken. Vi vil arbeide aktivt fremover med å forbedre og tydeliggjøre vår rolle innen samfunnsansvar og bærekraft og implementere dette som en større del av vår ordinære virksomhet. Det forventes en betydelig økning av grønt produktrammeverk for utvikling av nye produkter i markedet generelt og fokuset på bærekraft tror vi vil påvirke både bankens konkurransekraft, etterspørsel og tilgang på finansiering i framtida.

³ Regnskapet er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er dermed ikke inkludert i kapitaldekningsberegningen og beregningen av leverage ratio/uvektet kjernekapitalandel.

Gjenåpningen av samfunnet har gitt en markert oppgang i norsk økonomi, og aktiviteten er nå høyere enn før koronapandemien. Høy vaksinasjonsgrad blant befolkningen har begrenset behovet for smitteverntiltak og oppgangen i økonomien vil trolig fortsette utover høsten. Norges Bank valgte i september å heve styringsrenten fra null til 0,25 prosent og man ser for seg en gradvis normalisering av styringsrenten, i takt med normaliseringen av økonomien. Norges Bank anslår en gradvis renteoppgang på 1,5 prosentpoeng i løpet av de neste tre årene og sentralbanksjefen indikerer at styringsrenten mest sannsynlig vil bli satt videre opp allerede i desember. Samtidig har også 3 mnd NIBOR steget de siste månedene. Dette taler for økte markedsrenter og lavere boligprisvekst i tiden fremover. På den annen side vil lønnsveksten øke i takt med bedringen i arbeidslivet, noe som er positivt for

boligmarkedet. Norges Bank venter at boligprisene stiger med 1,7 prosent neste år, mens årets vekst nasjonalt ventes å bli 9,2 prosent.

Boligmarkedet i regionen har hatt en positiv utvikling så langt i 2021 og banken er godt posisjonert i markedet. Flere nyetableringer av industrivirksomheter i regionen har medført økt tilflytting den siste tiden. Vi har opplevd en bra utlånsvekst hittil i år og vi forventer vekst i regionen også i tiden fremover.

Styret i Orkla Sparebank vurderer bankens underliggende drift som god og banken er godt rustet til å håndtere situasjonen fremover, både når det gjelder drift, likviditet og soliditet.

28. oktober 2021 | Styret i Orkla Sparebank

Marit Figenschau
Styrets leder

Olav Ree
Styrets nestleder

Dag Olav Løseth
Adm. banksjef

Kari Rikstad
Styremedlem

Erlend Eriksen
Styremedlem

Geir Arne Brønstad Rao
Styremedlem

Eivind Myre Sandstad
Styremedlem

Sissel Rognes
Styremedlem

TOTALRESULTAT OG BALANSE

Resultat - Konsern		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>		2021	2020	30.9.21	30.9.20	31.12.20
	Note					
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		61.118	62.310	181.690	217.237	280.014
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		3.315	2.726	8.956	11.705	14.059
Rentekostnader og lignende kostnader		18.154	21.093	57.273	94.513	115.337
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		46.279	43.943	133.373	134.429	178.736
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		17.446	17.569	50.842	44.867	62.304
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.049	2.095	6.113	6.786	9.368
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		41	368	16.838	20.405	22.162
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-815	1.975	-1.766	309	350
Andre driftsinntekter		2.300	147	10.091	200	9.891
Netto andre driftsinntekter		16.923	17.964	69.892	58.994	85.339
Lønn og andre personalkostnader		17.130	15.476	47.507	45.049	61.061
Andre driftskostnader		14.891	12.983	45.256	40.127	57.965
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.753	1.835	5.258	4.798	5.818
Sum driftskostnader		33.774	30.295	98.021	89.974	124.844
Resultat før tap		29.478	31.612	105.244	103.450	139.232
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-6.063	7.824	-8.904	19.711	19.728
Resultat før skatt		35.541	23.788	114.148	83.739	119.504
Skattekostnad		8.832	5.430	24.229	15.518	22.502
Resultat av ordinær drift etter skatt		26.709	18.358	89.920	68.221	97.003
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	14.327	919	820	-13.276	12.462
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		14.327	919	820	-13.276	12.462
Totalresultat		40.374	19.277	90.740	54.946	109.465
<i>Resultat etter skatt</i>						
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden		26.709	18.358	89.920	68.221	97.003
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden		0	0	0	0	0
<i>Totalresultat</i>						
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		40.374	19.277	90.740	54.946	109.465
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		0	0	0	0	0

Resultat - Morbank		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>		2021	2020	30.9.21	30.9.20	31.12.20
	Note					
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		61.118	62.310	181.640	217.237	279.964
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		3.315	2.726	8.956	11.705	14.059
Rentekostnader og lignende kostnader		18.154	21.093	57.273	94.513	115.337
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		46.279	43.943	133.323	134.429	178.686
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		17.446	17.569	50.842	44.867	62.304
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.049	2.095	6.113	6.786	9.368
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		41	368	16.838	20.405	22.162
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-815	1.975	-1.766	309	350
Andre driftsinntekter		387	147	684	407	691
Netto andre driftsinntekter		15.010	17.964	60.485	59.201	76.139
Lønn og andre personalkostnader		15.413	15.476	43.412	45.049	56.966
Andre driftskostnader		15.528	12.983	43.115	40.127	55.824
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.753	1.835	5.258	4.798	5.818
Sum driftskostnader		32.694	30.295	91.785	89.974	118.608
Resultat før tap		28.595	31.612	102.023	103.657	136.218
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-6.063	7.824	-8.904	19.711	19.728
Resultat før skatt		34.658	23.788	110.927	83.946	116.490
Skattekostnad		8.611	5.430	23.424	15.570	21.748
Resultat av ordinær drift etter skatt		26.047	18.358	87.504	68.376	94.742
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	14.327	919	820	-13.276	12.462
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		14.327	919	820	-13.276	12.462
Totalresultat		40.374	19.277	88.324	55.101	107.204

Balanse - Eiendeler - Konsern

Tall i tusen kroner	Note	30.9.21	30.9.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		11.955	14.758	13.210
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		201.414	251.985	336.844
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	10.016.089	9.260.707	9.296.282
Rentebærende verdipapirer	Note 9	1.243.527	974.086	1.028.860
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	386.478	447.824	473.907
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	5.617	5.617	5.617
Immaterielle eiendeler		47	3	0
Varige driftsmidler		77.757	78.535	77.608
Andre eiendeler		21.153	14.619	19.898
Sum eiendeler		11.964.038	11.048.134	11.252.226

Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern

Tall i tusen kroner		30.9.21	30.9.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		4.853	160.802	264.162
Innskudd fra kunder		7.365.878	6.865.363	6.875.819
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	2.949.601	2.517.206	2.568.158
Annen gjeld		28.961	28.533	21.763
Pensjonsforpliktelser		6.750	8.406	7.804
Forpliktelser ved skatt		24.152	27.847	24.552
Andre avsetninger		8.184	1.521	1.603
Ansvarlig lånekapital	Note 10	70.036	70.049	70.055
Sum gjeld		10.458.415	9.679.728	9.833.916
Opptjent egenkapital		1.365.831	1.248.935	1.368.310
Fondsobligasjonskapital		50.027	49.920	50.000
Periodens resultat etter skatt		89.764	69.551	0
Sum egenkapital		1.505.623	1.368.406	1.418.310
Sum gjeld og egenkapital		11.964.038	11.048.134	11.252.226

Balanse - Eiendeler - Morbank

Tall i tusen kroner	Note	30.9.21	30.9.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		11.955	14.758	13.210
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		201.414	251.985	336.844
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	10.016.089	9.260.707	9.296.282
Rentebærende verdipapirer	Note 9	1.243.527	974.086	1.028.860
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	386.478	447.824	473.907
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	5.617	5.617	5.617
Eierinteresser i konsernselskaper		3.300	3.300	3.300
Varige driftsmidler		77.757	78.535	77.608
Andre eiendeler		16.617	11.938	17.367
Sum eiendeler		11.962.755	11.048.751	11.252.995

Balanse - Gjeld og egenkapital - Morbank

Tall i tusen kroner		30.9.21	30.9.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		4.853	160.802	264.162
Innskudd fra kunder		7.369.470	6.867.811	6.878.511
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	2.949.601	2.517.206	2.568.158
Annen gjeld		27.096	26.774	19.894
Pensjonsforpliktelser		6.750	8.406	7.804
Forpliktelser ved skatt		23.347	27.847	24.272
Andre avsetninger		8.184	1.521	1.603
Ansvarlig lånekapital	Note 10	70.036	70.049	70.055
Sum gjeld		10.459.337	9.680.417	9.834.459
Opptjent egenkapital		1.365.887	1.250.037	1.368.535
Fondsobligasjonskapital		50.027	49.920	50.000
Periodens resultat etter skatt		87.504	68.376	0
Sum egenkapital		1.503.418	1.368.334	1.418.535
Sum gjeld og egenkapital		11.962.755	11.048.751	11.252.995

NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	51,35%	52,03%	51,06%
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,41%	22,26%	23,08%
Innskuddsmargin hittil i år	-0,16%	-0,23%	-0,22%
Utlånsmargin hittil i år	2,11%	2,36%	2,31%
Netto rentemargin hittil i år	1,53%	1,66%	1,64%
Egenkapitalavkastning ¹	8,37%	5,85%	8,36%
<i>¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital</i>			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,91%	22,25%	22,89%
Andel lån overført til EBK - kun PM	25,35%	26,87%	27,97%
Innskuddsdekning	73,38%	73,86%	73,68%
Innskuddsvekst (12mnd)	7,30%	4,98%	5,31%
Utlånsvekst (12 mnd)	8,00%	4,50%	4,34%
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	6,57%	4,55%	4,91%
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	11.682.240	10.798.194	10.893.136
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	14.420.066	13.447.453	13.565.649
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,12%	0,29%	0,29%
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,27%	0,41%	0,42%
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	19,09%	18,74%	19,63%
Kjernekapitaldekning	20,08%	19,79%	20,64%
Kapitaldekning	21,43%	21,21%	22,02%
Uvektet kjernekapitalandel	8,93%	8,71%	9,53%
<i>¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper</i>			
Likviditet			
LCR	164	140	303
NSFR	128	124	124

EGENKAPITALOPPSTILLING

EGENKAPITALOPPSTILLING - Konsern

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2020	50.000	1.280.677	10.866	76.768		1.418.311
Resultat etter skatt		89.920				89.920
Endring i utsatt skatt estimatawik						
Verdiendring på finansielle eiendeler over OCI				821		821
Totalresultat 30.09.2021	0	89.920	0	821	0	90.741
Utbetaling av gaver						-1.959
Renter på fondsobligasjon direkte mot EK			-1.959			-1.509
Andre egenkapitaltransaksjoner	27				13	40
Egenkapital 30.09.2021	50.027	1.370.596	8.907	77.589	-1.496	1.505.623
Egenkapital 31.12.2019	0	1.178.224	11.058		-1.149	1.188.133
Overgang til IFRS	50.093	13.273		64.306		127.672
Egenkapital 01.01.2020	50.093	1.191.497	11.058	64.306	-1.149	1.315.805
Resultat etter skatt		69.551				69.551
Verdiendring på finansielle eiendeler over OCI				-13.276		-13.276
Totalresultat 30.09.2020	0	69.551	0	-13.276	0	56.275
Utbetaling av gaver						-1.707
Renter på fondsobligasjon direkte mot EK			-1.707			-1.795
Andre egenkapitaltransaksjoner	-173			-1.795		-173
Egenkapital 30.09.2020	49.920	1.261.048	9.351	49.235	-1.149	1.368.405

EGENKAPITALOPPSTILLING - Morbank

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2020	50.000	1.280.901	10.866	76.768		1.418.535
Resultat etter skatt		87.504				87.504
Verdiendring på finansielle eiendeler over OCI				821		821
Totalresultat 30.09.2021	0	87.504	0	821	0	88.325
Utbetaling av gaver						-1.959
Renter på fondsobligasjon direkte mot EK			-1.959			-1.509
Andre egenkapitaltransaksjoner	27					27
Egenkapital 30.09.2021	50.027	1.368.405	8.907	77.589	-1.509	1.503.418
Egenkapital 31.12.2019		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	0	1.316.954
Resultat etter skatt		68.376				68.376
Verdiendring på finansielle eiendeler over OCI				-13.276		-13.276
Totalresultat 30.09.2020	0	68.376	0	-13.276	0	55.101
Utbetaling av gaver						-1.707
Renter på fondsobligasjon direkte mot EK			-1.707			-1.841
Andre egenkapitaltransaksjoner	-173					-173
Egenkapital 30.09.2020	49.920	1.259.874	9.351	51.030	-1.841	1.368.333

Noter

NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Orkla Sparebank er en selvstendig sparebank og medlem av Eika Alliansen, med hovedkontor i Orkland kommune. Banken har syv betjente kontorer i Trøndelag, fra Rennebu i sør til Trondheim i nord. Banken har et heleid datterselskap; Orkla Eiendomsmegling AS (Aktiv).

Delårsregnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt. Tall er angitt for morbank, hvis ikke annet er presisert i den enkelte note, da tall for morbank og konsern er sammenfallende eller uvesentlig forskjellige.

Delårsregnskapet har ikke vært gjenstand for forenklet revisorkontroll og delårsresultatet er følgelig ikke tillagt grunnlaget for kapitaldekningen.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG –ESTIMATER

GENERELLE PRINSIPPER

Regnskapet for tredje kvartal 2021 er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU. En beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer av note 1 i bankens årsrapport for 2020.

KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER

Under IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes basert på forventet kredittap. Nedskrivningsreglene i IFRS 9 gjelder for blant annet lånetilsagn, finansielle garantikontrakter og leieavtalefordringer. Den generelle modellen for beregning av forventet kredittap er beskrevet i note 2 i årsrapporten for 2020.

Fra 1.1.2021 er imidlertid en ny definisjon av mislighold tatt inn i modellen og erstatter den tidligere definisjonen av mislighold. Etter den nye misligholdsdefinisjonen skal en eksponering anses å være misligholdt når ett eller flere av følgende kriterier er oppfylt:

- Eksponeringen/låntaker har en restanse som overstiger en absolutt og relativ grense sammenhengende i over 90 dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - o For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - o For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Hvis kunden ikke forventes å kunne tilbakebetale sine kredittforpliktelser (Unlikely to pay - UTP).
- Eksponeringen/låntaker er smittet av en annen eksponering/låntaker som er i mislighold i henhold til de to kriteriene ovenfor.

Videre ble det, på bakgrunn av en validering som ble utført høsten 2020, i juni 2021 implementert en endring i hvordan risikoklassen for PM-kunder beregnes. Endringen ble innført som følge av at modellen tidligere underestimerte misligholdssannsynligheten for PM-kunder, som igjen førte til at PD-verdiene ble for lave sammenlignet med reelt misligholdsnivå. RKL-modellen har fire ulike stadier for beregning av PM-kundenes risikoklasse og PD-verdi. Fram til juni 2021 ble PD-verdien for de ulike stadiene beregnet på følgende måte:

Stadie «G»: Risikoklasse fastsettes kun ut fra poengsum i generisk modell (eksterne data).

Stadie «T1»: Risikoklassen fastsettes med en vektning mellom score i generisk modell og adferdsmodell etter følgende formel: $30 + 0,32 * \text{generisk score} + 0,7 * \text{adferdsscore}$.

Stadie «T2»: Risikoklassen fastsettes med en vektning mellom score i generisk modell og adferdsmodell etter følgende formel: $\text{Totalscore} = 15,4 + 0,2176 * \text{generisk score} + 0,8 * \text{adferdsscore}$.

Stadie «B»: Risikoklassen fastsettes kun ut fra poengsum i adferdsmodellen (interne data).

Fra og med juni 2021 ble beregning av risikoklasse for kunder i stadiene T! og T» endret til følgende:

«T1»: $0,30 \times \text{generisk score} + 0,7 \times \text{adferdsscore}$

«T2»: $0,20 \times \text{generisk score} + 0,8 \times \text{adferdsscore}$

Endringen medførte at bankene i snitt fikk en økning i gjennomsnittlig vektet PD på PM-porteføljen fra 0,43 % til 0,65 %. Dette som følge av at store deler av porteføljen ble flyttet over i høyere risikoklasser.

IFRS 16

Banken følger fra 2021 prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler. IFRS 16 erstatter IAS 17 og tilhørende fortolkninger. IFRS 16 innebærer at for alle ikke kansellerbare leieavtaler skal det i utgangspunktet beregnes en leieforpliktelse og en tilhørende bruksrettseiendel. Bankens leier kontorene i Trondheim, Børsa, Løkken og Berkåk. Disse leiekontraktene har ulike betingelser og muligheter for fornyelse. Utover dette har banken ingen vesentlige leieavtaler. Den implisitte renta i området de ulike kontorene ligger i er brukt som diskonteringsrente for beregning av nåverdi av leieavtalene og denne varierer fra 6 % - 12 %. For banken er beregnet effekt av IFRS 16 en balanseføring av leierett med 5,4 mill. og tilsvarende økt balanseført leieforpliktelse på 5,4 mill. Egenkapitalen vil ikke bli påvirket og implementering av IFRS 16 vil ha uvesentlig påvirkning på bankens soliditet.

Ikke kansellerbare leiekontrakter

Forpliktelser for minimum leiekostnader i forbindelse med ikke kansellerbare leiekontrakter er som følger:

I løpet av ett år	1.461
Etter ett år men innen fem år	3.465
Etter fem år	481
Ikke kansellerbare leiekontrakter	5.407

Avstemming av driftskostnader mot effekten av implementering av IFRS 16

Leieforpliktelser per 31. desember 2020	6.403
Nedskrivning ved bruk av lånerenten på 6-12 %	-996
Leieforpliktelser per 1. januar 2021	5.407

NOTE 3 – DATTERSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

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.

Videre eier Orkla Sparebank 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. Bankens har

imidlertid ingen reell innflytelse i disse selskapene, og de 2 aksjepostene er derfor ikke inkludert i bankens konsernregnskap.

30.09.2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Utgående balanse
STN Invest (tilknyttet)	989664395	960	40 %	-	-	2.367
Sentrumsbygget AS (tilknyttet)	933836762	900	50 %	-	-	3.250
Orkla Eiendomsmegling AS (datter)	913118219	330	100 %	-	-	3.300
Sum investering i konsern og tilknyttet selskap						8.917

31.12.2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Utgående balanse
STN Invest (tilknyttet)	989664395	960	40 %	200	481	2.367
Sentrumsbygget AS (tilknyttet)	933836762	900	50 %	-	2.350	3.250
Orkla Eiendomsmegling AS (datter)	913118219	330	100 %	-	-	3.300
Sum investering i konsern og tilknyttet selskap						8.917

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. Innskudd, utlån og transaksjoner med nærstående har samme betingelser som overfor eksterne tredjepart.

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

Resultatposter	30.9.21	30.9.20	31.12.20
Renteinntekter	50	45	87
Rentekostnader	0	0	1
Kjøpte tjenester	104	100	133
Salg tjenester	207	233	278
Balanseposter			
Utlån til kredittinstitusjoner	3.592	2.448	2.692
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0
Ubenyttet kreditt	1.000	1.000	1.000

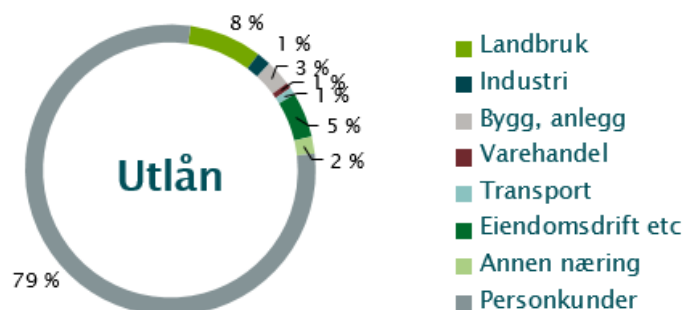
NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	6.598	17.653	10.861
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.118	768	744
Nedskrivninger i steg 3	-5.735	-2.224	-3.002
Netto misligholdte engasjementer	4.981	16.197	8.603

Andre kredittforringede	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	55.089	34.131	48.607
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	123.534	107.741	198.049
Nedskrivninger i steg 3	-16.704	-16.700	-20.619
Netto andre kredittforringede engasjement	161.919	125.172	226.037

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Landbruk	792.214	785.532	802.731
Industri	170.917	156.568	157.885
Bygg, anlegg	298.180	290.483	295.745
Varehandel	65.771	67.966	66.682
Transport	78.844	74.029	82.469
Eiendomsdrift etc	475.478	478.422	525.885
Annen næring	218.897	216.094	205.654
Sum næring	2.100.302	2.069.095	2.137.051
Personkunder	7.942.667	7.229.794	7.198.213
Brutto utlån	10.042.969	9.298.889	9.335.264
Steg 1 nedskrivninger	-2.325	-16.850	-13.612
Steg 2 nedskrivninger	-4.620	-3.408	-2.899
Steg 3 nedskrivninger	-19.935	-17.924	-22.471
Netto utlån til kunder	10.016.089	9.260.707	9.296.282
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.697.320	2.656.516	2.794.595
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	12.713.409	11.917.224	12.090.877



NOTE 7 – NEDSKRIVINGER, TAP OG 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 diskontering.

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	548	1.928	8.299	10.776
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12	-249	0	-237
Overføringer til steg 2	-38	774	0	736
Overføringer til steg 3	-28	-128	2.585	2.429
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	30	0	567	597
Utlån som er fraregnet i perioden	-108	-545	-2.807	-3.460
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	71	-46	-925	-900
Andre justeringer	301	-489	-117	-305
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2021	787	1.246	7.603	9.636

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	6.983.250	156.361	59.466	7.199.077
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	41.943	-41.943	0	0
Overføringer til steg 2	-179.776	179.776	0	0
Overføringer til steg 3	-20.844	-6.375	27.219	0
Nye utlån utbetalt	1.935.772	42.660	362	1.978.793
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.145.075	-61.082	-29.046	-1.235.203
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2021	7.615.270	269.396	58.001	7.942.667

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	13.064	971	14.171	28.205
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	422	-286	-273	-137
Overføringer til steg 2	-81	2.804	-852	1.872
Overføringer til steg 3	-28	-240	655	387
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	37	12	6.379	6.428
Utlån som er fraregnet i perioden	-271	-89	-7.299	-7.659
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	11	4	288	304
Andre justeringer	-11.617	198	-737	-12.156
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	1.538	3.374	12.332	17.244

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.868.704	88.479	179.004	2.136.188
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	45.647	-32.515	-13.132	0
Overføringer til steg 2	-96.974	115.786	-18.813	0
Overføringer til steg 3	-10.288	-3.101	13.389	0
Nye utlån utbetalt	304.939	16.139	1.911	322.989
Utlån som er fraregnet i perioden	-313.117	-13.543	-32.215	-358.875
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	1.798.911	171.246	130.144	2.100.302

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	98	389	1.150	1.636
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	12	-78	0	-67
Overføringer til steg 2	-6	64	0	59
Overføringer til steg 3	-2	-150	204	53
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	17	4	1.996	2.018
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-40	-79	-1.000	-1.119
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-9	-31	0	-40
Andre justeringer	27	20	153	200
Nedskrivninger pr. 30.06.2021	97	139	2.504	2.739

30.09.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	617.441	60.175	19.790	697.405
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	17.328	-17.328	0	0
Overføringer til steg 2	-2.232	2.782	-901	-351
Overføringer til steg 3	-602	-901	1.014	-489
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	156.238	4.412	153	160.803
Engasjement som er fraregnet i perioden	-65.024	-10.068	-6.152	-81.244
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2021	723.149	39.071	13.903	776.123

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2021	30.09.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	23.621	12.069
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	7.022	1.484
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.889	9.555
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-12.093	-2.291
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		-1.893
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	22.439	18.924

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-2.541	5.240	9.374
Endring i perioden i steg 3 på garantier	1.854	1.000	1.150
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-9.817	11.701	7.547
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.286	1.893	630
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	407	17	1.027
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-93	-141	
Tapskostnader i perioden	-8.904	19.711	19.728

NOTE 8 – SEGMENTINFORMASJON

RESULTAT	3. kvartal		2021	
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	108.079	17.047	8.197	133.323
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			16.838	16.838
Netto provisjonsinntekter			44.729	44.729
Inntekter verdipapirer			-1.766	-1.766
Andre inntekter			684	684
Sum andre driftsinntekter	0	0	60.485	60.485
Lønn og andre personalkostnader			43.412	43.412
Avskrivinger på driftsmidler			5.258	5.258
Andre driftskostnader			43.115	43.115
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	91.785	91.785
Tap på utlån			-8.904	-8.904
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	108.079	17.047	-14.199	110.926
BALANSE				
	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	7.933.032	2.083.058	0	10.016.089
Innskudd fra kunder	4.646.195	2.723.276	0	7.369.470
3. kvartal 2020				
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	117.159	5.584	11.686	134.429
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			20.405	20.405
Netto provisjonsinntekter			38.081	38.081
Inntekter verdipapirer			309	309
Andre inntekter			407	407
Sum andre driftsinntekter	0	0	59.202	59.202
Lønn og andre personalkostnader			45.049	45.049
Avskrivinger på driftsmidler			4.798	4.798
Andre driftskostnader			40.127	40.127
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	89.974	89.974
Tap på utlån			19.711	19.711
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	117.159	5.584	-38.797	83.947
BALANSE				
	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	7.216.483	2.044.224		9.260.707
Innskudd fra kunder	4.465.925	2.401.886		6.867.811

RESULTAT	2020			
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	152.118	12.023	14.546	178.686
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			22.162	22.162
Netto provisjonsinntekter			52.936	52.936
Inntekter verdipapirer			350	350
Andre inntekter			691	691
Sum andre driftsinntekter	0	0	76.139	76.139
Lønn og andre personalkostnader			56.966	56.966
Avskrivninger på driftsmidler			5.818	5.818
Andre driftskostnader			55.824	55.824
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	118.608	118.608
Tap på utlån			19.728	19.728
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	152.118	12.023	-47.651	116.491
BALANSE				
Utlån og fordringer på kunder	7.187.463	2.108.820		9.296.283
Innskudd fra kunder	4.512.910	2.365.601		6.878.511

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsm informasjon.

NOTE 9 – VERDIPAPIRER

30.09.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.243.527		1.243.527
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	80.074		22.340	102.414
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			292.980	292.980
Sum	80.074	1.243.527	315.320	1.638.921

	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse 01.01	289.579	21.888
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	452
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	820	-
Investering	2.580	-
Salg	-	-
Utgående balanse	292.979	22.340

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

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

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

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

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

30.09.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	974.086	-	974.086
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	170.501	-	22.398	192.899
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	263.842	263.842
Sum	170.501	974.086	286.240	1.430.827

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		2.927
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(13.276)	
Investering	2.822	
Salg	(169)	
Utgående balanse	263.842	22.398

NOTE 10 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2021	Bokført verdi 30.09.2020	31.12.2020	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010841547	16.01.2019	16.11.2020	100.000	-	100.000	-	3 mnd. NIBOR + 0,40 %
NO0010777717	28.10.2016	28.01.2021	190.000	-	190.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 1,05 %
NO0010811607	28.11.2017	25.05.2021	200.000	-	200.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010789944	27.03.2017	27.09.2021	150.000	-	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0010798556	22.06.2017	22.06.2022	200.000	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
NO0010809387	31.10.2017	31.01.2022	175.000	117.000	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,74 %
NO0010814114	17.01.2018	17.01.2023	150.000	150.000	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010821176	17.04.2018	17.04.2023	150.000	150.000	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010826944	27.06.2018	27.09.2022	175.000	175.000	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010838790	29.11.2018	29.11.2023	190.000	190.000	100.000	190.000	3 mnd. NIBOR + 0,89 %
NO0010849870	11.04.2019	11.04.2024	175.000	175.000	175.000	175.000	3 mnd. NIBOR + 0,74 %
NO0010862030	06.09.2019	06.09.2024	200.000	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,40 %
NO0010872849	10.01.2020	09.01.2026	200.000	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010872807	15.01.2020	15.01.2025	200.000	250.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010893209	11.09.2020	11.09.2025	200.000	200.000	150.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010902174	28.10.2020	25.01.2024	200.000	200.000	0	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010917784	15.01.2021	15.01.2026	190.000	190.000	0	-	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0010960396	24.03.2021	24.03.2027	200.000	200.000	0	-	3 mnd. NIBOR + 0,59 %
NO0011008336	24.03.2021	24.03.2027	200.000	200.000	0	-	3 mnd. NIBOR + 0,59 %
NO0011094708	10.09.2021	10.12.2024	150.000	150.000	0	-	3 mnd. NIBOR + 0,35 %
Over-/underkurs				-970	-1.100	-305	
Påløpte, ikke forfalte renter				3.571	3.306	3.463	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				2.949.601	2.517.206	2.568.158	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2021	Bokført verdi 30.09.2020	31.12.2020	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010826175	20.06.2018	20.06.2028	70.000	70.036	70.049	70.055	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
Sum ansvarlig lånekapital				70.036	70.049	70.055	

	Balanse 01.07.2021	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2021
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	2.919.534	150.000	-119.000	-933	2.949.601
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.919.534	150.000	-119.000	-933	2.949.601
Ansvarlige lån	70.034	0	0	2	70.036
Fondsobligasjoner	0	0	0	0	0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	70.034	0	0	2	70.036

I tillegg til overnevnte obligasjonslån og ansvarlig lån har banken en fondsobligasjon pålydende 50,0 millioner kroner, bokført som egenkapital.

NOTE 11 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. kvartal 30.09.2021	3. kvartal 30.09.2020	Året 31.12.2020
Sparebankens fond	1.280.901	1.191.497	1.280.901
Gavefond	8.906	9.351	10.866
Fond for urealiserte gevinster	76.768	64.306	76.768
Annen egenkapital	-1.509	-1.841	0
Sum egenkapital	1.365.067	1.263.313	1.368.535
Fradrag i ren kjernekapital	-177.026	-155.897	-169.769
Ren kjernekapital	1.188.041	1.107.416	1.198.766
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	50.000
Fradrag i kjernekapital	-5.609	-1.914	-1.915
Sum kjernekapital	1.232.432	1.155.502	1.246.851
Ansvarlig lånekapital	70.000	70.000	70.000
Fradrag i tilleggskapital	0	-1.074	0
Sum tilleggskapital	70.000	68.926	70.000
Netto ansvarlig kapital	1.302.432	1.224.428	1.316.851
	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	34.264	30.505	35.771
Institusjoner	65.790	99.907	98.349
Foretak	380.536	438.052	370.764
Pantsikkerhet eiendom	3.855.182	3.684.305	3.549.220
Forfalte engasjementer	230.993	50.602	42.358
Høyrisiko engasjementer	165.879	185.549	446.204
Obligasjoner med fortrinnsrett	49.798	31.322	31.541
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	39.883	50.216	67.207
Andeler verdipapirfond	34.941	57.755	60.813
Egenkapitalposisjoner	150.675	140.585	151.035
Øvrige engasjementer	357.580	364.719	367.188
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5.365.521	5.133.518	5.220.449
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	453.339	381.948	453.339
Beregningsgrunnlag	5.818.860	5.515.466	5.673.788
Kapitaldekning i %	22,38 %	22,20 %	23,21 %
Kjernekapitaldekning	21,18 %	20,95 %	21,98 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,42 %	20,08 %	21,13 %

