

Kvartalsrapport – 1.kvartal 2025

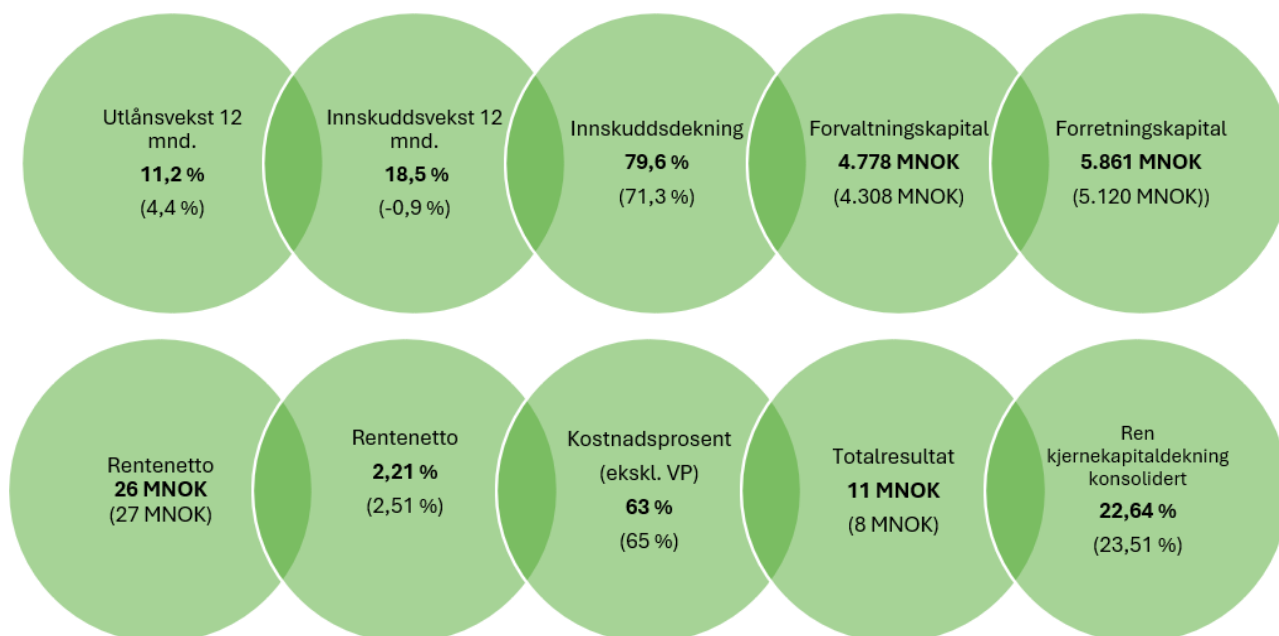
Ørland Sparebank



**ØRLAND
SPAREBANK**

– en bank du kjenner

NØKKELTALL



(Tall) = 1. kvartal 2024

RESULTAT

Ørland Sparebank oppnådde ved utgangen av 1. kvartal et driftsresultat før skatt på 13,9 MNOK. mot 9,5 MNOK for tilsvarende periode i 2024.

Resultat over ordinær drift etter skatt viser 10,9 MNOK mot 7,5 MNOK i 2024.

Netto renteinntekter utgjør 26,0 MNOK (2,21 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital) mot 27,0 mill.kr. (2,51 %) året før.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester viser 4,5 MNOK, mot 3,8 MNOK samme periode i fjor. Vi forventer økte provisjonsinntekter fra boligkreditselskapet Verd Boligkreditt fremover på grunn av volumvekst og renteutvikling. Banken arbeider med å øke provisjonsinntektene generelt.

Netto verdiendringer på valuta og finansielle instrumenter er positiv på 1,1 MNOK ift. fjoråret. Verdien var positiv med 1,6 MNOK i samme periode i fjor.

Bankens driftskostnader utgjør 18,5 MNOK, mot fjorårets 19,3 MNOK. Dette er en reduksjon fra 19,3 MNOK i samme periode i 2024. I 2024 var det knyttet økte kostnader til markering av bankens 175-årsjubileum.

Bankens kostnadsprosent (ekskl. avkastning verdipapir) er 63,4 %, mot fjorårets 65,2 %. Hensyntatt avkastning på verdipapirer så er bankens kostnadsprosent på 59,0 % mot fjorårets 60,8.

Kredittap viser en inntektsføring på kr. 1,0 MNOK mot en kostnadsføring på 2,9 MNOK i samme periode i 2024. Det er foretatt nye individuelle tapsavsetninger i 2025, som til sammen utgjør 6,3 MNOK. I 1. kvartal 2025 ble det innført en ny

transisjonsmatrise som grunnlag for PDLiv-beregningen og det ble etablert en ny makromodell hvor man nå benytter endring i misligholdsnivået som grunnlag for FtF-beregningene.

Banken overvåker kredittrisikoen i porteføljen og vurderer engasjementer fortløpende for å avdekke tapsrisiko og tilstrekkelige avsetninger.

BALANSE

Forvaltningskapitalen er i 12 mndr. perioden økt med 470 MNOK, (+10,9 %) fra 4.308 MNOK til 4.778 MNOK. Medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt har banken en forretningskapital på 5.861 MNOK, mot fjorårets 5.121 MNOK (+14,5 %).

Utlånene i egen balanse er i 12 mndr. perioden økt med 219 MNOK (+ 6,15 %). Siden årsskiftet er utlån egen bok redusert med -67 MNOK.

Ørland Sparebank benytter både Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt som utlånskilder, hvor Eika Boligkreditt utfases og Verd Boligkreditt gradvis innføres. Boligkredittselskapene finansierer utlånsvirksomheten ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett, og kan derfor låne inn penger til en lavere pris enn banken kan gjøre alene. Pr. 31.03.25 har banken en portefølje hos Verd Boligkreditt på 922 MNOK og 161 MNOK hos Eika Boligkreditt. Samlet portefølje i boligkredittselskapene Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt er på 1.082 MNOK. Utlån i Boligkredittselskapene siste 12 mndr. er økt med 270 MNOK. Når vi hensyntar boligkredittselskapene, har banken en 12 mndr utlånsvekst på 489 MNOK (11,2 %). Banken har, inkl. utlån via boligkredittselskapene, nå et utlånsvolum på 4.855 MNOK.

Hittil i år, har bankens utlån, inkl. Boligkredittselskapene, en reduksjon på -26 MNOK.

Bankens andel av utlån i egen balanse utgjør til personmarkedet 77 % og tilsvarende 23 % til bedriftsmarkedet. Inkludert boligkredittselskapene så blir fordelingen 82 % (privatmarked) mot 18 % (bedriftsmarked).

Innskudd fra kunder har i 12 mndr. perioden økt med 469 MNOK (18,5 %). Bankens innskuddsdekning sett opp mot brutto utlån, er på 79,6 % mot 75,1 % ved årsskiftet, 71,3 % i 1. kvartal 2024. Siden årsskiftet har veksten vært positiv, innskuddene er økt med 119 MNOK.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner viser 76,8 MNOK hvorav 70 mill. kr er lån fra kredittforeningen for sparebanker (KFS). Neste forfall er 70 MNOK 11. mai 2026.

Verdipapirgjelden er på 981 MNOK. Neste forfall på obligasjonslån er 22. april 2025 (10 MNOK) – ref. note 8.

Banken har en tilfredsstillende likviditet med en LCR (Liquidity Coverage Ratio) på 474 % pr 1.kvartal 2025. Likviditetsbehovet dekkes ved innskudd fra kunder og gjeld til kredittinstitusjoner samt finansiering i obligasjonsmarkedet. Dette oppfyller myndighetskravet på 100 % med god margin. NSFR = 133 % oppfyller også myndighetens krav til likviditet (krav 100 %).

RISIKOSTYRING OG KAPITALDEKNING

Finanstilsynet vedtok 23.04.2024 et bankspesifikt konsolidert pilar 2-krav for Ørland Sparebank på 3,5 %. Vedtaket trådte i kraft 30.04.2024.

Banken har fram til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret ved rapportering for 1. kvartal 2025, slik at man samsvarer med unntaksregelen i Artikkel 49.2 under CRR. Bankens kapitaldekning pr. 1.kvartal 2025 er på 27,53 %.

Banken har i dag kun ren kjernekapital. Bankens netto ansvarlig kapital er på 660 MNOK (ref. note 9).

Ren kjernekapitaldekning for samarbeidende gruppe (konsolidert) er for 1.kvartal 2025 på 22,64 %.

Samarbeidet med Eika Boligkreditt løper videre i tråd med bankens forfallsprofil. Banken har en eierandel på 0,19 % i Eika Boligkreditt AS. Bankens har også samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt. Eierandeler i Brage Finans er på 0,87 % og i Verd Boligkreditt på 3,10 %.

Denne rapporten har ikke vært gjenstand for revisjon. Overskuddet hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningene.

GENERELL INFORMASJON

Ørland Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet. Bankens hovedkontor er lokalisert i Ørland kommune, nærmere bestemt Meieriveien 7, 7130 Brekstad. I tillegg leier banken også et kontor i Trondheim. På Trondheimskontoret så er det nå ansatt en person som skal betjene bedriftskunder i Trondheimsområdet. Rådgivere på privatmarkedet bytter også på ukentlige kontordager på trondheimskontoret.

Banken har en visjon om å være en drivkraft for vekst og utvikling i Ørland og Fosen, samt ta posisjoner utenfor Fosen.

STRATEGISK SAMARBEID

Ørland Sparebank, sammen med 15 andre lokalbanker fra alle deler av landet, utgjør i banksamarbeidet LOKALBANK. LOKALBANK ble etablert i 2021 og består av selvstendige banker som samarbeider gjennom felles innkjøp, standardisering og utvikling for hverandre – og kundene de er til for. Sammen vil bankene i LOKALBANK organisere 250.000 kunder, 150 milliarder kroner i samlet forretningskapital og mer enn 625 ansatte fordelt på 57 bankkontorer.

Bankene i samarbeidet LOKALBANK er medeiere i en rekke produktselskaper innenfor verdipapirhandel, leasing, finansiering, forsikring og betaling. Ørland Sparebanks produktleverandører er: Frende Forsikring, Verd Boligkreditt, Norne Securities, Nordea Liv, Brage Finans, Eika Kredittbank. Banken har også en rekke andre samarbeidspartnere.

LB Selskapet - LB Selskapet AS er LOKALBANK-samarbeidets verktøy for å realisere de strategiske føringene for samarbeidet og ivaretar en rekke funksjoner i samarbeidet. Selskapet er et spesialrådgivningsselskap som leverer tjenester til bankene i LOKALBANK-samarbeidet og andre banker i henhold til egne oppdragsavtaler. Selskapet har medarbeidere med betydelig spisskompetanse, og som arbeider tett med bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg leverer selskapet fellestjenester som depottjenester og økonomistøttefunksjoner til de bankene i alliansen som ønsker slike tjenester.

IT- infrastruktur - Banken har sammen med de øvrige opprinnelige bankene i LOKALBANK en rammeavtale med Skandinavisk Datacentral AS (SDC) for levering av IT-infrastruktur SDC eies og brukes av nordiske banker i Norge, Danmark, Sverige og Færøyene. Disse bankene i LOKALBANK er direkte eiere i selskapet. SDC er bankens hovedleverandør av både datadrift og datasystemer for bankdrift. Systemer som mobilappen, nettbank og bankens reskontrosystem leveres av SDC.

LOKALBANKs IT-strategi er i størst mulig grad å benytte fellesløsninger framfor egenutvikling for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetanse er styrket i alliansebankene, samtidig som LB Selskapet AS innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Boligkreditt – OMF-finansiering - De 16 bankene i LOKALBANK er eiere av Verd Boligkreditt AS og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån.

Forsikring - Bankene i LOKALBANK distribuerer skadeforsikring for Frende Forsikring og eier sammen med andre samarbeidspartnere morselskapet Frende Holding AS.

Leasing og smålån - Bankene i LOKALBANK er også medeiere i Brage Finans AS som leverer leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet.

Betalingsområdet - Balder Betaling AS forvalter bankeneseierandeler i Vipps. Gjennom dette indirekte eierskapet er vi med på å videreutvikle Vipps sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS har i tillegg en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

Sparing og plassering - Banken er deleier i Norne Securities som er en solid aktør som leverer produkter innenfor et bredt investeringsunivers på spareområdet. I tillegg har banken avtale med Nordea Liv innenfor livsforsikring- og pensjonsområdet. Selskapet har meget gode tekniske løsninger og scorer høyt på kundetilfredshet.

DnB - Banken har i flere år hatt avtale med DnB om kontokreditt, avregning og utenlandsbetalinger.

UTSIKTER FRAMOVER

Banken har en god underliggende drift i årets første kvartal og leverer i år et bedre resultat i første kvartal enn i 2024.

Banken opplever god etterspørsel etter lån på privatmarkedet, til tross for en lav generell kredittvekst blant norske husholdninger. Utlånsveksten var på 12,4 % på privatmarkedet siste 12 mnd. og denne veksten forventes videre fremover. Til sammenligning var kredittveksten blant husholdninger var på 4,1 % siste 12 mnd. pr mars 2025 (SSB). Når det gjelder bedriftsmarkedet så har banken en 12 mnd. kredittvekst på 6,2 %, noe som gjenspeiler et forventet endret utlånsvolum i 1. kvartal 2025.

Total utlånsvekst i Ørland Sparebank siste 12 mnd. var på 11,2 %. Banken jobber for å opprettholde en god utlånsvekst, slik vi opplevde i 2024.

I rentemøtet i Norges Bank i mars så ble renten holdt uendret på 4,5 %. Det er usikkert om den videre økonomiske utviklingen, men komiteen signaliserer at styringsrenten mest sannsynlig vil bli satt ned i løpet av året. (Norgesbank.no, *Rentebeslutning mars 2025*)

Bankens direkte eierskap i bankens produktleverandører bidrar også til merverdi i form av verdistigning og utbytter.

Banken følger utviklingen i markedet tett og tilpasser seg for å være en konkurransedyktig bank.

Regnskap

RESULTAT

Resultatregnskap - morbank

	Note	1. kvartal 31.03.25	1. kvartal 31.03.24	31.12.2024
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		62 796	59 437	244 407
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		5 205	5 226	21 495
Rentekostnader og lignende kostnader		42 069	37 684	158 812
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		25 931	26 979	107 090
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4 506	3 843	16 766
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 214	1 278	4 755
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1 087	573	1 994
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		1 102	1 583	7 970
Andre driftsinntekter		0	0	0
Netto andre driftsinntekter		5 480	4 721	21 975
Lønn og andre personalkostnader		9 697	11 087	36 045
Andre driftskostnader		8 198	7 561	30 869
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		621	621	2 425
Sum driftskostnader		18 516	19 269	69 340
Resultat før tap		12 895	12 431	59 726
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	-995	2 907	6 948
Resultat før skatt		13 889	9 524	52 778
Skattekostnad		2 950	2 050	12 567
Resultat av ordinær drift etter skatt		10 940	7 474	40 211
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	-1 429
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 7	-128	457	1 128
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-128	457	-301
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	-16
Sum utvidet resultat		-128	457	-317
Totalresultat		10 813	7 931	39 894
Totalresultat per egenkapitalbevis		1,74	1,33	6,70
Resultat av ordinær drift etter skatt per egenkapitalbevis		1,76	1,26	6,80

Balanse

EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	<i>Note</i>	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Konter og kontantekvivalenter		74 646	71 251	75 888
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		293 228	112 117	186 006
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 3,4,5,6	2 659 235	2 500 960	2 484 264
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3,4,5,6	1 089 632	1 024 716	1 328 063
Rentebærende verdipapirer	Note 7	421 617	408 187	417 464
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	159 611	131 528	146 290
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 2	1 050	1 050	1 050
Varige driftsmidler		53 840	54 067	54 461
Andre eiendeler		25 651	4 447	17 461
Sum eiendeler		4 778 510	4 308 322	4 710 947

EGENKAPITAL OG GJELD

<i>Tall i tusen kroner</i>		31.03.25	31.03.24	31.12.24
Innlån fra kredittinstitusjoner		76 816	120 734	137 103
Innskudd fra kunder	Note 6	3 003 080	2 534 062	2 884 351
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 8	980 625	983 142	981 000
Annen gjeld		26 203	18 860	15 147
Pensjonsforpliktelser		6 214	6 143	6 214
Forpliktelser ved skatt		2 607	-413	11 191
Andre avsetninger		2 437	664	2 525
Sum gjeld		4 097 982	3 663 193	4 037 531
Innskutt egenkapital	Note 9,10,11	40 208	40 208	40 208
Opptjent egenkapital	Note 9,10	640 320	604 921	633 207
Sum egenkapital		680 528	645 129	673 415
Sum gjeld og egenkapital		4 778 510	4 308 322	4 710 947

Poster utenom balasen

Garantiansvar	20 688	25 661	21 530
Garantiansvar Eika Boligkreditt	5 000	5 000	5 000
Utlån Eika Boligkreditt	160 661	208 300	169 133
Utlån Verd Boligkreditt	921 749	603 942	872 914

Styret i Ørland Sparebank – Brekstad 13.05.2024

Hans Kristian Norset

Styreleder

Tora W. Mannermaa

Styremedlem

Marion Standahl

Medlem ansatte

Anniken Tiset

Nestleder

Arne Hernes

Styremedlem

Joar Dyrendahl

Banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Sparebankens fond	Uttevnings-fond	Gavefond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2024	40 000	208	607 513	3 982	4 576	0	17 137	673 416
Resultat etter skatt			10 940					10 940
Føring over utvidet resultat							-128	-128
Totalresultat 31.03.2025	0	0	10 940	0	0	0	-128	10 812
Utbetalt utbytte				-2 200				-2 200
Utbetaling av gaver					-1 500			-1 500
Egenkapital 31.03.2025	40 000	208	618 453	1 782	3 076	0	17 009	680 528
Egenkapital 01.01.2024	40 000	208	584 794	4 550	6 076	-3 808	5 378	637 198
Resultat etter skatt			7 474					7 474
Føring over utvidet resultat							457	457
Totalresultat 31.03.2024	0	0	7 474	0	0	0	457	7 931
Utbetalt utbytte				-2 200				-2 200
Utbetaling av gaver					-1 500			-1 500
Egenkapital 31.03.2024	40 000	208	592 268	2 350	4 576	-3 808	5 835	641 429

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter	58,95 %	60,79 %	53,72 %
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	63,36 %	65,20 %	58,22 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	11,26 %	8,68 %	10,09 %
Rentenetto hittil i år	2,21 %	2,51 %	2,39 %
Egenkapitalavkastning ¹	6,38 %	4,95 %	6,10 %
<i>¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital</i>			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,24 %	23,24 %	25,00 %
Andel lån overført til Verd og EBK - kun PM	27,21 %	22,94 %	26,70 %
Innskuddsdekning	79,60 %	71,30 %	75,10 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	18,51 %	-0,92 %	10,85 %
Utlånsvekst balanse (12 mnd)	6,15 %	2,16 %	8,67 %
Utlånsvekst inkl. EBK og Verd (12 mnd)	11,20 %	4,43 %	14,11 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4 756 824	4 315 286	4 472 765
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK og Verd	5 810 555	5 079 684	5 321 820
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,03 %	0,08 %	0,18 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,63 %	0,80 %	0,71 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2024	2023	2023
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	22,64 %	23,51 %	22,98 %
Kjernekapitaldekning	23,03 %	23,92 %	23,35 %
Kapitaldekning	23,50 %	24,41 %	23,79 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,63 %	11,40 %	11,09 %
<i>¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper</i>			
Likviditet			
LCR	474 %	195 %	365 %
NSFR	133 %	130 %	132 %

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet for Ørland Sparebank er utarbeidet for perioden 01.01.2025-31.03.2025 (1. kvartal 2025). Alle tall er i hele tusen, med mindre annet er angitt i regnskap og noter.

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Delårsrapporten er i samsvar med IAS 34, og regnskapsprinsippene er videreført som angitt i årsregnskapet 2021.

NY MISLIGHOLDSDEFINISJON

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammen-hengende 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
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Nedskrivninger på utlån i steg 3

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

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note (evt. generelle regnskapsprinsipper i årsrapport for 2022) for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Makrofaktorene er på samme nivå som for 1. kvartal 2023.

VIRKELIG VERDI FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på

balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

NOTE 2 – KONSERNSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Banken eier 100% av aksjene i Fosen Eiendom AS. Fosen Eiendom har i dag et innskudd på 950 000,- kr. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap siden datterselskapet ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat.

2025

Selskapets navn	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Total Egenkapital	Resultat	Bokført verdi
Fosen Eiendom AS	2 900	100 %	-	1 067		1 050
Sum investeringer	2 900					1 050

2024

Selskapets navn	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Total Egenkapital	Resultat	Bokført verdi
Fosen Eiendom AS	2 900	100 %	-	1 067		1 050
Sum investeringer	2 900					1 050

NOTE 3 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager

	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	13 233	8 606	11 233
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	34 562	26 072	45 266
Nedskrivninger i steg 3	-15 318	-11 831	-11 565
Netto misligholdte engasjementer	32 477	22 847	44 934

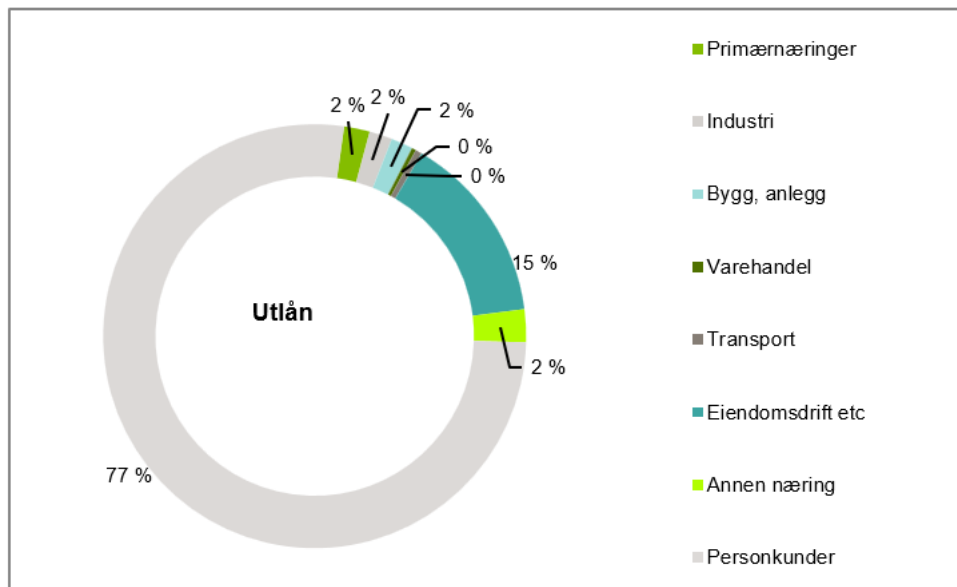
Andre kredittforringede

	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	826	537	1 757
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	14 884	8 894	17 117
Nedskrivninger i steg 3	-2 800	-5 800	-5 094
Netto andre kredittforringede engasjement	12 910	3 631	13 780

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Primærnæringer	74 641	109 305	110 696
Industri	65 903	99 302	65 466
Bygg, anlegg	63 025	67 682	64 968
Varehandel	12 394	15 963	34 401
Transport	18 579	19 809	18 807
Eiendomsdrift etc	547 765	478 906	528 634
Annen næring	94 503	35 011	155 212
Sum næring	876 811	825 979	978 184
Personkunder	2 895 944	2 728 127	2 861 426
Brutto utlån	3 772 755	3 554 106	3 839 610
Steg 1 nedskrivninger	-1 641	-2 262	-1 056
Steg 2 nedskrivninger	-6 339	-8 992	-11 648
Steg 3 nedskrivninger	-15 907	-17 176	-14 580
Netto utlån til kunder	3 748 867	3 525 676	3 812 326
Utlån formidlet via Boligkreditselskap (Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt)	1 082 410	812 242	1 042 047
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4 831 277	4 337 918	4 854 374



NOTE 5 – NEDSKRIVINGER OG TAP

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

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

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

Nedskrivning fordelt på steg for PM og BM:

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	395	1 625	5 589	7 608
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	37	-462	0	-425
Overføringer til steg 2	-4	44	0	40
Overføringer til steg 3	0	-127	193	66
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	49	4	116	169
Utlån som er fraregnet i perioden	-50	-178	-1 181	-1 409
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-43	-354	851	455
Andre justeringer	38	84	0	122
Nedskrivninger Pernsonmarkedet 31.03.2025	422	636	5 568	6 626

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	2 574 682	273 637	12 765	2 861 084
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	108 645	-108 645	0	0
Overføringer til steg 2	-21 326	21 326	0	0
Overføringer til steg 3	0	-4 478	4 478	0
Nye utlån utbetalt	370 480	62	2	370 544
Utlån som er fraregnet i perioden	-293 148	-39 385	-3 150	-335 683
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til pernsonmarkedet 31.03.2025	2 739 332	142 516	14 096	2 895 944

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	661	10 023	8 992	19 675
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	179	-3 562	0	-3 383
Overføringer til steg 2	-47	369	0	322
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	2 036	159	-2 000	196
Utlån som er fraregnet i perioden	-42	-1 114	-3 040	-4 196
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	430	-72	4 598	4 957
Andre justeringer	-1 999	-100	1 789	-310
Nedskrivninger bedriftsmarkedet 31.03.2025	1 219	5 703	10 339	17 261

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	592 409	333 106	52 671	978 185
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	110 423	-110 423	0	0
Overføringer til steg 2	-20 953	20 953	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	15 609	313	0	15 922
Utlån som er fraregnet i perioden	-57 183	-48 052	-12 061	-117 296
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån bedriftsmarked pr. 30.09.2023	640 305	195 896	40 610	876 811

31.03.2025	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier				
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	57	270	2 079	2 406
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	48	-32	0	16
Overføringer til steg 2	-1	5	0	5
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	10	0	0	10
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-26	-115	-79	-220
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	6	-42	0	-36
Andre justeringer	1	1	0	2
Nedskrivninger 31.03.2025	96	87	2 000	2 183

31.03.2025	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	192 292	11 221	9 968	213 481
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1 707	-1 707	0	0
Overføringer til steg 2	-782	782	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	9 302	239	0	9 541
Engasjement som er fraregnet i perioden	-40 556	-4 610	-1 127	-46 292
Brutto balanseførte engasjement pr 30.03.2024	161 963	5 926	8 841	176 730

Individuelle avsetninger i steg 3

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	31.03.2025	31.03.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13 500	17 451
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 000	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5 300	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2 000	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-2 151
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	17 800	15 300

Periodens tapskostnader

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1 503	-1 938	-5 622
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-5 171	2 282	3 897
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	2 288	2 151	6 030
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	386	410	452
Alle steg - Periodens endring i forventet tap på garantier	-1	2	1 994
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	0	197
Tapskostnader i perioden	-995	2 908	6 948

NOTE 6 – SEGMENT

Ørland Sparebank utarbeider pt. ikke egne segmentregnskap for privat- og bedringsmarked (PM/BM), men det vurderes fortløpende om banken skal iverksette slik rapportering.

Utlån til kunder og innskudd fra kunder følges imidlertid opp på segmentene PM/BM:

	1. kvartal 2025			1. kvartal 2024			2024		
BALANSE	PM	BM	Total	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Utlån og fordringer på kunder - egen balans	2 889 318	859 550	3 748 868	2 722 145	803 531	3 525 676	2 861 426	978 185	3 839 611
Utlån til kunder - via Eika BK	160 661	0	160 661	208 300	0	208 300	169 133	0	169 133
Utlån til kunder - via Verd BK	921 749	0	921 749	603 942	0	603 942	872 914	0	872 914
Sum utlån til kunder	3 971 728	859 550	4 831 278	3 534 387	803 531	4 337 918	3 903 473	978 185	4 881 658
Innskudd fra kunder	2 024 512	978 568	3 003 080	1 527 396	1 006 666	2 534 062	1 824 305	1 060 047	2 884 352

Etter bankens vurdering foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter vil derfor gi liten eller ingen tilleggsinformasjon.

NOTE 7 – VERDIPAPIRER

31.03.2025				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		421 617		421 617
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			133 901	133 901
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			25 710	25 710
Sum	-	421 617	159 611	581 228

Avstemming av endringer i nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultat
Inngående balanse 01.01	25 838	120 453
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		894
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(128)	
Investering		13 154
Salg		(600)
Utgående balanse	25 710	133 901

31.03.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		408 187		408 187
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			96 899	96 899
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			34 629	34 629
Sum	-	408 187	131 528	539 715

Avstemming av endringer i nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultat
Inngående balanse 01.01	35 440	92 609
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		844
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	464	
Investering		4 441
Salg	(1 275)	(995)
Utgående balanse	34 629	96 899

Virkelig verdimålinger 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.

NOTE 8 – VERDIPAPIRGJELD

NOTE 9 – KAPITALDEKNING

Banken har fram til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret ved rapportering for 1. kvartal 2025, slik at man samsvarer med unntaksregelen i Artikkel 49.2 under CRR. Dette medfører videre at eksponeringene faller under terskelverdien på 10 % for fradrag, og resulterer i økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikk er ikke omarbeidet.

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	40 000	40 000	40 000
Overkursfond	208	208	208
Sparebankens fond	607 394	584 794	607 513
Gavefond	3 076	6 076	4 576
Utevningsfond	1 782	2 350	1 782
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	17 128	5 835	17 137
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	0	-3 808	0
Sum egenkapital	669 588	635 455	671 216
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-582	-541	-565
Fradrag i ren kjernekapital	0	-60 779	-71 951
Andre fradrag	-8 754	-10 190	-8 622
Ren kjernekapital	660 252	563 945	590 078
Sum kjernekapital	660 252	563 945	590 078
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	660 252	563 945	590 078
	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	16 985	16 252	16 972
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	48 570	36 931	48 522
Foretak	279 186	337 298	322 985
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1 434 678	1 332 259	1 441 139
Forfalte engasjementer	33 727	38 943	53 021
Høyrisiko engasjementer	18 456	0	19 443
Obligasjoner med fortrinnsrett	17 056	14 616	16 782
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig r	39 892	12 313	18 520
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	163 318	74 747	78 349
Øvrige engasjementer	132 349	117 054	123 498
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 184 218	1 980 414	2 139 231
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	214 032	190 353	214 032
Beregningsgrunnlag	2 398 250	2 170 766	2 353 263
Kapitaldekning i %	27,53 %	25,98 %	25,07 %
Kjernekapitaldekning	27,53 %	25,98 %	25,07 %
Ren kjernekapitaldekning i %	27,53 %	25,98 %	25,07 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,47 %	12,98 %	12,36 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Samarbeidet med Eika Boligkreditt løper videre i tråd med bankens forfallsprofil. I tillegg er det i 2021 inngått samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt. Banken har en eierandel på 0,19 % i Eika Boligkreditt AS. Eierandeler i Brage Finans er på 0,87 % og i Verd Boligkreditt er andelen på 3,10 %. Norne Securities AS inngår i konsolideringen for første gang pr 31.03.2025.

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	655 877	624 032	658 881
Kjernekapital	667 179	634 967	669 394
Ansvarlig kapital	681 001	647 836	682 172
Beregningsgrunnlag	2 897 592	2 654 259	2 867 389
Kapitaldekning i %	23,50 %	24,41 %	23,79 %
Kjernekapitaldekning	23,03 %	23,92 %	23,35 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,64 %	23,51 %	22,98 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,63 %	11,40 %	11,09 %

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2025 40.000.000 kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk er pr 31.03.2025 på 6,4 % (6,7 % pr 31.03.2024). Eierandelsbrøken er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøken for 2023, justert for utbetalinger gjennom 2024.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	01.01.2025	01.01.2024
Egenkapitalbevis	40 000	40 000
Overkursfond	208	208
Utevningsfond	1 782	2 350
Sum eierandelskapital (A)	41 990	42 558
Sparebankens fond	607 394	584 794
Gavefond	3 076	4 576
Grunnfondskapital (B)	610 470	589 370
Fond for urealiserte gevinster	17 137	5 378
Fond for vurderingsforskjeller	0	-3 808
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	3 700	3 700
Sum egenkapital	673 297	637 198
Eierandelsbrøk A/(A+B)	6,44 %	6,73 %

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.03.2025

Navn	Beholdning	Eierandel
Fosenkraft AS	71 400	17,85 %
AFP Holding AS	35 417	8,85 %
Inge Mikkellhaug	29 200	7,30 %
Hoøen Holding AS	24 800	6,20 %
Fosen Transport AS	18 700	4,68 %
Oddvar Arnfinn Pettersen	12 600	3,15 %
Geir Finseth AS	12 600	3,15 %
Svein Løvik	12 600	3,15 %
Karl Johan Dahl	7 700	1,93 %
Elise Botngård	7 300	1,83 %
Børge Mikkellhaug	6 994	1,75 %
Marianne Lunde Kårli	6 400	1,60 %
Johan Kårli	6 400	1,60 %
Solfrid Brodersen	6 400	1,60 %
Gudmund Brodersen	6 400	1,60 %
Håbjørn Sivertsen	6 400	1,60 %
Atle Grande	6 400	1,60 %
Mikal Arnfinn Tyskø	6 100	1,53 %
Kristin Grøtan Frengen	5 800	1,45 %
Johnny Haukland	5 417	1,35 %
Sum 20 største	295 028	73,76 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	104 972	26,24 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %

Antall bevis: 400 000

31.03.2024

Navn	Beholdning	Eierandel
Fosenkraft AS	71 400	17,85 %
AFP Holding AS	35 417	8,85 %
Inge Mikkelsen	29 200	7,30 %
Hoøen Holding AS	24 800	6,20 %
Fosen Transport AS	18 700	4,68 %
Oddvar Arnfinn Pettersen	12 600	3,15 %
Geir Finseth AS	12 600	3,15 %
Svein Løvik	12 600	3,15 %
Karl Johan Dahl	7 700	1,93 %
Elise Botngård	7 300	1,83 %
Arne Petter Hansen	6 400	1,60 %
Marianne Lunde Kårlø	6 400	1,60 %
Johan Kårlø	6 400	1,60 %
Solfrid Brodersen	6 400	1,60 %
Gudmund Brodersen	6 400	1,60 %
Håbjørn Sivertsen	6 400	1,60 %
Atle Grande	6 400	1,60 %
Mikal Arnfinn Tyskø	6 100	1,53 %
Kristin Grøtan Frengen	5 800	1,45 %
Børge Mikkelsen	5 694	1,42 %
Sum 20 største	294 711	73,68 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	105 289	26,32 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %

Antall bevis: 400 000

NOTE 11 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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



ØRLAND SPAREBANK

– en bank du kjenner

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

