

# Regnskapsrapport 1. kvartal 2015



**ØRLAND SPAREBANK**

*– en bank du kjenner*

## Hovedtrekk 1. kvartal

- God bankdrift og godt resultat i kvartalet.
- Salg av det gamle bankbygget styrker resultatet
- God innskuddsdekning og økt likviditet
- Virkning av overgangen fra NGAAP til IAS19 på pensjon er ført mot EK

## RESULTATUTVIKLING

Resultat før tapsavsetninger og skatt viser 13,5 mill.kr. tilsvarende 1,96 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 8,7 mill.kr. eller 1,37 % for tilsvarende periode i 2014.

Bankens rentenetto utgjør 16,0 mill.kr. (2,32 %) mot 15,54 mill.kr. (2,42 %) året før. Renteendring i mars, har gitt banken en effekt i riktig retning til tross for bankens økte likviditetsbeholdning.

Netto andre driftsinntekter utgjør 8,6 mill.kr., mot 4,4 mill.kr. året før. Hensyntatt salg av vårt gamle bankbygg er andre driftsinntekter i år på 4,7 mill. kr. Banken har en noe svakere utvikling en budsjettert.

Bankens driftskostnader utgjør 11,2 mill. kr. (1,62 %), mot 11,2 mill.kr. (1,75 %) året før. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene er 45,8 % mot 56,4 % året før. Hensyntatt salget av det gamle bankbygget er kostnadsprosenten 54,8 %.

Det er bokført 0,2 mill. kr. i tap hittil i 2015. De gruppevise nedskrivningene er utgjør 0,3 mill. kr. resterende er knyttet til individuelle nedskrivninger og inntektsføring av tidligere tap. Se note

Sum mislighold over 90 dager utgjør 11,0 mill. kr. og 0,5 % av brutto utlån mot 24,3 mill. kr. og 1,1 % av brutto utlån året før. Banken har tett oppfølging av disse engasjementene og foretar vurderinger i forhold til behov for nedskrivning.

Bankens kredittrisikoprofil er ikke endret.

Resultat etter skatt er 10,1 mill.kr. eller 1,47 %, mot 5,3 mill.kr. eller 0,82 % året før.

Beregnet skatt er på 3,1 mill.kr.

## BALANSEUTVIKLING

Forvaltningskapitalen er i 12 mndr. perioden økt med 208 mill.kr., (8,0 %) fra 2.607 mill.kr. til 2.814 mill.kr. Medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt har banken en forretningskapital på 3.369 mill.kr.

Utlånene i egen balanse har i 12 mndr. perioden økt med 109mill.kr.(5,0 %). Siden årsskiftet er utlån økt med 17 mill.kr.

Når det gjelder Eika Boligkreditt har banken en utlånsportefølje på 554 mill. kr. Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt siste 12 mndr. er 54 mill. kr og hittil i år en reduksjon på 8 mill.kr.

Inklusiv portefølje i Eika Boligkreditt har banken i siste 12 mndr. periode en vekst på 6,1 %.

Bankens andel av utlån i egen balanse utgjør til personmarkedet 79,7 %.

Innskudd fra publikum har i 12 mndr. perioden økt med 166 mill.kr.,(9,9%). Siden årsskifte har innskuddene blitt økt med 70 mill.kr.

Bankens innskuddsdekning sett opp mot brutto utlån, er på 81,1 % mot 78,7 % ved årsskifte.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr.1 kvartal 192 mill.kr., mot 173 mill.kr. året før. Banken har til sammen 170 mill. kr. i lånevolum via Kredittforeningen for sparebanker. Første forfall er på 40 mill. kr. i april 2015 som banken vil innfri med ledig likviditet. Neste forfall er da 30 mill.kr. i juni 2015

Verdipapirgjeld er på 400 mill. kr. Første forfall er i september i 2015 og utestående beløp er på 100 mill. kr. Banken har i april utstedt et nytt 3-årig obligasjonslån på 100 mill. kr som er blitt brukt til å kjøpe tilbake låne som forfaller i september 2015.

Bankens egenkapital er på 335,5 mill.kr. som utgjør 11,9 % av forvaltningskapitalen Korridor/estimataavvik av pensjonsforpliktelser i forbindelse med overgangen til IAS19 fra 01.01.2015 utgjorde 11,7 mill. kr og er bokført mot egenkapitalen.

Banken egen likviditetsindikator 1 er på 104,6 før konsolidering med Eika Boligkreditt.

Bankens kapitaldekning pr 1 kvartal.2015 er på 19,34 %. Banken har i dag kun ren kjernekapital. Note opplysningene viser sammenlignbare tall hensyntatt overgangen til IAS19.

Rapporten over store engasjement viser to engasjement som overstiger 10 % av bankens netto ansvarlige kapital.

Sammenlignbare tall i balansen er omarbeidet. Det er ikke foretatt avsluttende revisjon av delårsregnskapet.

## **UTSIKTENE FRAMOVER**

Banken observerer at det er en økt pessimisme i det makroøkonomiske bildet, men det ikke vil endre på risikobildet for 2015 i vårt markedsområde.

Det forventes at Norges Bank vil foreta en renteendring før sommeren. Banken vil følge med å se hvilket rentebildet som tegner seg i markedet og foreta tilpasninger for å være konkurransedyktig i vårt markedsområde.

Ørland Sparebank har hittil i 2015 et resultat bedre enn budsjett og så hensyntatt salget av det gamle bankbygget. Banken har fortsatt en underliggende god

drift. Rentemarginen forventes å opprettholdes på dagens nivå.

Banken ser for seg en stabil utlånsvekst på dagens nivå for resten av året.

Det er et mål for banken å holde en vekst og inntjening som ikke går på bekostning av dagens soliditet.

På innskuddssiden vil banken tilstrebe å opprettholde et innskuddsnivå tilnærmet dagens nivå.

Bankens likvide situasjon er god og banken forventer et årsresultat bedre enn 2014.

Brekstad, 30. april 2015

Erling Eriksen  
styreleder

Anne-Britt Næss  
styrets nestleder

Kristin Grøtan Frengen

Bengt Selfors

Nina Gjul Finseth

Pål Talmo  
banksjef

## Resultatregnskap

Beløp i hele tusen

	Pr. 31.03.15		Pr. 31.03.14		Pr.31.12.14	
	1000 kr	% av GFK	1000 kr	% av GFK	1000 kr	% av GFK
Renteinntekter og lignende	29.829	4,34 %	30.901	4,83 %	125.628	4,68 %
Rentekostnader og lignende	13.857	2,02 %	15.434	2,41 %	62.705	2,34 %
<b>Netto rente og prov. inntekter</b>	<b>15.972</b>	<b>2,32 %</b>	<b>15.467</b>	<b>2,42 %</b>	<b>62.923</b>	<b>2,34 %</b>
Utbytte av verdipapier	55	0,01 %	139	0,02 %	1.537	0,06 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.302	0,77 %	4.916	0,77 %	20.787	0,77 %
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester	957	0,14 %	742	0,12 %	3.050	0,11 %
Netto tap-/gev+ på valuta og verdipapirer	285	0,04 %	125	0,02 %	1.758	0,07 %
Andre driftsinntekter	3.949	0,57 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Netto andre driftsinntekter	8.634	1,26 %	4.438	0,69 %	21.032	0,78 %
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>24.606</b>	<b>3,58 %</b>	<b>19.905</b>	<b>3,11 %</b>	<b>83.955</b>	<b>3,13 %</b>
Lønn og sosiale kostnader	5.814	0,85 %	5.747	0,90 %	23.687	0,88 %
Administrasjonskostnader	2.045	0,30 %	2.112	0,33 %	8.677	0,32 %
Avskrivninger varige driftsmidler	1.086	0,16 %	990	0,15 %	4.174	0,16 %
Andre driftskostnader	2.211	0,32 %	2.307	0,36 %	8.083	0,30 %
Sum driftskostnader	11.156	1,62 %	11.156	1,75 %	44.621	1,66 %
<b>Resultat av ordinær drift før tap</b>	<b>13.450</b>	<b>1,96 %</b>	<b>8.749</b>	<b>1,37 %</b>	<b>39.334</b>	<b>1,46 %</b>
Tap på utlån og garantier	180	0,03 %	1.165	0,18 %	5.299	0,20 %
Tap+/-gev- på verdipapirer holdt til forfall	90	0,01 %	0	0,00 %	-840	-0,03 %
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>13.180</b>	<b>1,92 %</b>	<b>7.584</b>	<b>1,19 %</b>	<b>34.875</b>	<b>1,30 %</b>
Skatt på ordinært resultat	3.050	0,44 %	2.330	0,36 %	9.952	0,37 %
<b>Resultat av ordinært drift etter skatt</b>	<b>10.130</b>	<b>1,47 %</b>	<b>5.254</b>	<b>0,82 %</b>	<b>24.923</b>	<b>0,93 %</b>

## Balanse

	Pr. 31.03.15	Pr. 31.03.14	Pr.31.12.14
<b>Eiendeler</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	73.637	45.762	70.973
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	79.079	79.740	14.717
Brutto utlån til fordringer på kunder	2.282.981	2.174.097	2.266.052
Individuelle nedskrivninger på utlån	-11.537	-16.500	-11.573
Nedskrivning på grupper av utlån	-16.245	-12.679	-15.945
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>2.255.199</b>	<b>2.144.918</b>	<b>2.238.534</b>
Obligasj. og andre rentebærende verdipapirer	205.409	181.062	183.403
Aksjer og andre rentebærende verdipapirer	116.077	69.061	109.645
Eierinteresser i konsern/tilknyttede selskaper	1.703	2.804	2.804
Utsatt skattefordel *)	3.188	2.356	3.188
Varige driftsmidler	74.321	68.416	76.860
Andre eiendeler	715	1.101	1.935
Forskuddbet. og opptjente inntekter *)	5.618	7.966	9.097
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>2.814.946</b>	<b>2.603.186</b>	<b>2.711.156</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Lån og innskudd fra finansinstitusjoner	191.714	173.226	170.621
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.852.529	1.686.037	1.782.894
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	400.000	400.000	400.000
<b>Sum innskudd</b>	<b>2.444.243</b>	<b>2.259.263</b>	<b>2.353.515</b>
Annen gjeld	13.115	15.524	16.423
Påløpne kostn. og forskuddsbet. inntekter	12.362	12.327	6.121
Avsetning til forpliktelser og kostnader *)	9.718	6.371	9.719
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.479.438</b>	<b>2.293.485</b>	<b>2.385.778</b>
Sparebankens fond *)	313.403	292.822	313.403
Gavefond	11.975	11.625	11.975
Udisp resultat/udekket tap	10.130	5.254	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>335.508</b>	<b>309.701</b>	<b>325.378</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>2.814.946</b>	<b>2.603.186</b>	<b>2.711.156</b>

\*) Historiske tall er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen fra NGAAP til IAS19 i 1 kv. 2015.

### Betingede forpliktelser

Garantiansvar	39.805	27.145	37.744
Garantiansvar Eika boligkreditt	60.852	76.094	75.351
Portefølje i Eika Boligkreditt	553.815	499.926	562.152

## Kvartalsvis resultatutvikling

	1.kvartal 2015	4.kvartal 2014	3.kvartal 2014	2.kvartal 2014	1.kvartal 2014
Renteinntekter og lignende	29.829	31.355	32.071	31.301	30.901
Rentekostnader og lignende	13.857	15.087	16.268	15.916	15.434
<b>Netto rente og prov. inntekter</b>	<b>15.972</b>	<b>16.268</b>	<b>15.803</b>	<b>15.385</b>	<b>15.467</b>
Utbytte av verdipapier	55	-188	61	1.525	139
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.302	5.328	5.430	5.113	4.916
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester	957	749	827	732	742
Netto tap-/gev+ på valuta og verdipapirer	285	688	1.040	-95	125
Andre driftsinntekter	3.949	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	8.634	5.079	5.704	5.811	4.438
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>24.606</b>	<b>21.347</b>	<b>21.507</b>	<b>21.196</b>	<b>19.905</b>
Lønn og sosiale kostnader	5.814	5.955	5.879	6.106	5.747
Administrasjonskostnader	2.045	2.198	2.001	2.366	2.112
Avskrivninger varige driftsmidler	1.086	1.144	1.035	1.005	990
Andre driftskostnader	2.211	2.238	1.566	1.972	2.307
Sum driftskostnader	11.156	11.535	10.481	11.449	11.156
<b>Resultat av ordinær drift før tap</b>	<b>13.450</b>	<b>9.812</b>	<b>11.026</b>	<b>9.747</b>	<b>8.749</b>
Tap på utlån og garantier	180	1.329	1.827	978	1.165
Tap+/gev- på verdipapapir holdt til forfall	90	0	-840	0	0
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>13.180</b>	<b>8.483</b>	<b>10.039</b>	<b>8.769</b>	<b>7.584</b>
Skatt på ordinært resultat	3.050	2.722	2.600	2.300	2.330
<b>Resultat av ordinært drift etter skatt</b>	<b>10.130</b>	<b>5.761</b>	<b>7.439</b>	<b>6.469</b>	<b>5.254</b>

## Kvartalsvis resultat i % av gj.sn. forvaltningskapital

	1.kvartal 2015	4.kvartal 2014	3.kvartal 2014	2.kvartal 2014	1.kvartal 2014
<b>Netto rente og prov. inntekter</b>	<b>2,32</b>	<b>2,36</b>	<b>2,27</b>	<b>2,31</b>	<b>2,42</b>
Sum øvrige driftsinntekter	1,26	0,74	0,82	0,87	0,69
Sum driftskostnader	1,62	1,68	1,51	1,72	1,75
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>1,96</b>	<b>1,43</b>	<b>1,59</b>	<b>1,47</b>	<b>1,37</b>
Tap på utlån og garantier	0,03	0,19	0,26	0,15	0,18
Tap+/gev- på verdipapapir holdt til forfall	0,01	0,00	-0,12	0,00	0,00
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1,92</b>	<b>1,23</b>	<b>1,44</b>	<b>1,32</b>	<b>1,19</b>

## Nøkkeltall

	31.03.15	31.12.14	30.09.14	30.06.14	31.03.14
Utlånsvekst egen balanse i % siste 12 måneder.	5,0	3,5	3,7	6,5	6,2
Utlånsvekst inkl. EBK i % siste 12 måneder	6,1	6,0	7,8	8,8	8,6
Innskuddsvekst i % siste 12 måneder.	9,9	6,8	6,7	7,0	4,9
Forvaltningskapitalvekst i % siste 12 måneder.	8,0	6,1	7,3	7,9	8,2
Tap på utlån av brutto utlån (%)	0,00	0,23	0,17	0,10	0,05
Innskuddsdekning (%)	81,1	78,7	77,9	81,3	77,6
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%) *)	12,0	7,7	8,1	7,7	6,8
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%) for IAS19		7,6	8,0	7,6	6,7
Kostnadsprosent ekskl. kursgevinster**)	45,8	54,3	53,8	55,0	56,4

\*) Historiske tall er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen fra NGAAP til IAS19 i 1 kv. 2015.

\*\*\*) Sum driftskostnader/ sum driftsinntekter eks kursgev/tap

# Noteopplysninger

Beløp i hele tusen

	31.03.15	31.03.14	31.12.14
<b>Tapskostnad</b>			
Periodens endring i individuelle nedskrivninger lån og garantier	-36	803	-4.761
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	300	368	3.634
+ Periodens konstaterte tap på tidligere nedskrevne utlån.	0	0	6.399
+ Periodens konstaterte tap på tidligere år ikke nedskrevne utlån.	0	0	76
- Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	84	6	48
<b>= Periodens tapskostnad</b>	<b>180</b>	<b>1.165</b>	<b>5.300</b>
<b>Endring i individuelle nedskrivninger</b>			
Individuelle nedskrivninger pr 31.12	11.786	16.547	16.547
- Periodens konstaterte tap, tidligere nedskrevne utlån	0	0	6.399
+ økte nedskrivninger i perioden	0	900	2.444
+ Nye nedskrivninger i perioden	0	0	944
- Tilbakeførte individuelle nedskrivninger i perioden	36	97	1.750
<b>= Individuelle nedskrivninger ved utgangen av perioden</b>	<b>11.750</b>	<b>17.350</b>	<b>11.786</b>
Herav spesifisert tapsavsetning garantiansvar	213	850	213
<b>Endring i gruppenedskrivninger</b>			
Gruppe nedskrivning pr 31.12	15.945	12.311	12.311
+ Periodens gruppenedskrivning	300	368	3.634
<b>= Gruppenedskrivninger ved utgangen av perioden</b>	<b>16.245</b>	<b>12.679</b>	<b>15.945</b>
Herav uspesifisert tapsavsetning garantiansvar			
Gruppenedskrivning i % av friske lån (1)	0,72	0,59	0,71
(1) Friske lån = Brto utlån - brto. misligholdte og tapsutsatte lån			
<b>Misligholdte engasjement</b>			
Brutto misligholdte engasjement (lenger enn 90 dager)	10.953	24.263	20.031
- Herav individuell nedskr. på misligholdte eng.	7.374	13.648	9.661
<b>= Netto misligholdte engasjement</b>	<b>3.579</b>	<b>10.615</b>	<b>10.370</b>
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	67,3	56,3	48,2
<b>Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte eng.	5.531	8.513	3.032
- Herav individuell nedskr. tapsuts., ikke misligholdte eng.	4.376	3.702	2.125
<b>= Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>1.155</b>	<b>4.811</b>	<b>907</b>
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	79,1	43,5	70,1
<b>Kapitaldekning</b>			
Netto ansvarlig kapital *)	316.402	298.288	316.399
Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag)	1.635.697	1.515.350	1.613.315
Risikovektet balanse i % av forvaltningskapital *)	58,11	58,21	59,51
Kapitaldekning i prosent ekskl. Periodens resultat *)	19,34	19,68	19,61

\*) Historiske tall er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen fra NGAAP til IAS19 i 1 kv. 2015.