

# Regnskapsrapport

## 2. kvartal 2015



**ØRLAND SPAREBANK**

*– en bank du kjenner*

## Hovedtrekk 2. kvartal

- God bankdrift og godt resultat i kvartalet.
- God innskuddsdekning og økt likviditet

## RESULTATUTVIKLING

Resultat før tapsavsetninger og skatt viser 25,3 mill.kr. tilsvarende 1,63 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 18,5 mill.kr. eller 1,42 % for tilsvarende periode i 2014.

Bankens rentenetto utgjør 32,2 mill.kr. (2,32 %) mot 30,9 mill.kr. (2,36 %) året før. Banken har klart å opprettholde rentenettoen 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 budsjettet.

Bankens driftskostnader utgjør 22,1 mill. kr. (1,60 %), mot 22,6 mill.kr. (1,73) % året før. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene er 47,3 % mot 55,0 % året før. Hensyntatt salget av det gamle bankbygget er kostnadsprosenten 51,7 %.

Det er bokført 0,2 mill. kr. i tap hittil i 2015. De gruppevise nedskrivningene utgjør 0,3 mill. kr. Endringer i individuelle nedskrivninger og inntektsføring av tidligere tap utgjør til sammen 0,1 mill.kr. Se note

Sum mislighold over 90 dager utgjør 12,3 mill. kr. og 0,5 % av brutto utlån mot 29,6 mill. kr. og 1,3 % 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 tap og skatt er 19,1 mill.kr. eller 1,38 %, mot 11,7 mill.kr. eller 0,90 % året før.

Beregnet skatt er på 5,8 mill.kr.

## BALANSEUTVIKLING

Forvaltningskapitalen er i 12 mndr. perioden økt med 106 mill.kr., (3,9 %) fra 2.751 mill.kr. til 2.857 mill.kr. Medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt har banken en forretningskapital på 3.406 mill.kr.

Utlånene i egen balanse har i 12 mndr. perioden økt med 34mill.kr.(1,5 %). Siden årsskiftet er utlån redusert med 1 mill.kr.

Når det gjelder Eika Boligkreditt har banken en utlånsportefølje på 549 mill. kr. Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt siste 12 mndr. er 10 mill. kr og hittil i år en reduksjon på 13 mill.kr.

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

Bankens andel av utlån i egen balanse utgjør til personmarkedet 79,5 %.

Innskudd fra publikum har i 12 mndr. perioden økt med 123 mill.kr.,(6,8%). Siden årsskifte har innskuddene blitt økt med 153 mill.kr.

Bankens innskuddsdekning sett opp mot brutto utlån, er på 85,5 % mot 78,7 % ved årsskifte.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr.2 kvartal 131 mill.kr., mot 174 mill.kr. året før. Banken har til sammen 130 mill. kr. i lånevolum via Kredittforeningen for sparebanker. I 2 kvartal innfridde vi et lån på 40 mill.kr og refinansierte et lån på 30 mill.kr. med løpetid til oktober 2018. Mars 2016 er første forfall på 70 mill. kr.

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

Bankens egenkapital er på 344,0 mill.kr. som utgjør 12,0 % 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 111,2 før konsolidering med Eika Boligkreditt.

Bankens kapitaldekning pr. 2. kvartal.2015 er på 18,68 %. 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 for inneværende år er moderate vekstutsikter i norsk økonomi. Det vil også vi merke, selv om vårt markedsområde er i et område hvor det skal gjøres betydelige investeringer i årene som kommer.

Norges Bank endret som forventet renten i juni og med dagens utvikling, kan det komme en renteendring til dette året. Banken vil ligge tett på og foreta tilpasninger for å være konkurransedyktig i vårt markedsområde.

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

drift. Rentemarginen forventes å bli satt under press i 2 halvår 2015.

Banken forventer å øke utlånsveksten i 2 halvår 2015 i forhold til dagens nivå.

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, 30.06.15/ 27.08.15

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. 30.06.15		Pr. 30.06.14		Pr.31.12.14	
	1000 kr	% av GFK	1000 kr	% av GFK	1000 kr	% av GFK
Renteinntekter og lignende	59.244	4,28 %	62.202	4,76 %	125.628	4,68 %
Rentekostnader og lignende	27.074	1,96 %	31.350	2,40 %	62.705	2,34 %
<b>Netto rente og prov. inntekter</b>	<b>32.170</b>	<b>2,32 %</b>	<b>30.852</b>	<b>2,36 %</b>	<b>62.923</b>	<b>2,34 %</b>
Utbytte av verdipapier	2.078	0,15 %	1.664	0,13 %	1.537	0,06 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.243	0,74 %	10.029	0,77 %	20.787	0,77 %
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester	1.686	0,12 %	1.474	0,11 %	3.050	0,11 %
Netto tap-/gev+ på valuta og verdipapirer	616	0,04 %	30	0,00 %	1.758	0,07 %
Andre driftsinntekter	3.949	0,29 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Netto andre driftsinntekter	15.200	1,10 %	10.249	0,78 %	21.032	0,78 %
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>47.370</b>	<b>3,42 %</b>	<b>41.101</b>	<b>3,15 %</b>	<b>83.955</b>	<b>3,13 %</b>
Lønn og sosiale kostnader	11.620	0,84 %	11.853	0,91 %	23.687	0,88 %
Administrasjonskostnader	4.236	0,31 %	4.478	0,34 %	8.677	0,32 %
Avskrivninger varige driftsmidler	2.172	0,16 %	1.995	0,15 %	4.174	0,16 %
Andre driftskostnader	4.081	0,29 %	4.279	0,33 %	8.083	0,30 %
Sum driftskostnader	22.109	1,60 %	22.605	1,73 %	44.621	1,66 %
<b>Resultat av ordinær drift før tap</b>	<b>25.261</b>	<b>1,83 %</b>	<b>18.496</b>	<b>1,42 %</b>	<b>39.334</b>	<b>1,46 %</b>
Tap på utlån og garantier	182	0,01 %	2.143	0,16 %	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>24.989</b>	<b>1,81 %</b>	<b>16.353</b>	<b>1,25 %</b>	<b>34.875</b>	<b>1,30 %</b>
Skatt på ordinært resultat	5.840	0,42 %	4.630	0,35 %	9.952	0,37 %
<b>Resultat av ordinært drift etter skatt</b>	<b>19.149</b>	<b>1,38 %</b>	<b>11.723</b>	<b>0,90 %</b>	<b>24.923</b>	<b>0,93 %</b>

## Balanse

	Pr. 30.06.15	Pr. 30.06.14	Pr.31.12.14
<b>Eiendeler</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	72.032	72.215	70.973
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	124.127	99.584	14.717
Brutto utlån til fordringer på kunder	2.264.895	2.230.792	2.266.052
Individuelle nedskrivninger på utlån	-11.497	-15.437	-11.573
Nedskrivning på grupper av utlån	-16.245	-13.480	-15.945
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>2.237.153</b>	<b>2.201.875</b>	<b>2.238.534</b>
Obligasj. og andre rentebærende verdipapirer	205.463	182.936	183.403
Aksjer og andre rentebærende verdipapirer	133.378	98.355	109.645
Eierinteresser i konsern/tilknyttede selskaper	1.703	2.804	2.804
Utsatt skattefordel *)	3.188	2.356	3.188
Varige driftsmidler	74.123	77.626	76.860
Andre eiendeler	933	813	1.935
Forskuddbet. og opptjente inntekter *)	4.854	8.473	9.097
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>2.856.954</b>	<b>2.747.037</b>	<b>2.711.156</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Lån og innskudd fra finansinstitusjoner	131.285	174.153	170.621
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.935.916	1.812.582	1.782.894
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	400.000	400.000	400.000
<b>Sum innskudd</b>	<b>2.467.201</b>	<b>2.386.735</b>	<b>2.353.515</b>
Annen gjeld	16.418	15.678	16.423
Påløpne kostn. og forskuddsbet. inntekter	19.590	22.832	6.121
Avsetning til forpliktelser og kostnader *)	9.718	6.372	9.719
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.512.927</b>	<b>2.431.617</b>	<b>2.385.778</b>
Sparebankens fond *)	313.403	292.822	313.403
Gavefond	11.475	10.875	11.975
Udisp. resultat/udekket tap	19.149	11.723	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>344.027</b>	<b>315.420</b>	<b>325.378</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>2.856.954</b>	<b>2.747.037</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	37.009	27.307	37.744
Garantiansvar Eika boligkreditt	64.541	79.554	75.351
Portefølje i Eika Boligkreditt	549.168	538.695	562.152

## Kvartalsvis resultatutvikling

	2.kvartal 2015	1.kvartal 2015	4.kvartal 2014	3.kvartal 2014	2.kvartal 2014
Renteinntekter og lignende	29.415	29.829	31.355	32.071	31.301
Rentekostnader og lignende	13.217	13.857	15.087	16.268	15.916
<b>Netto rente og prov. inntekter</b>	<b>16.198</b>	<b>15.972</b>	<b>16.268</b>	<b>15.803</b>	<b>15.385</b>
Utbytte av verdipapir	2.023	55	-188	61	1.525
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.941	5.302	5.328	5.430	5.113
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester	729	957	749	827	732
Netto tap-/gev+ på valuta og verdipapirer	331	285	688	1.040	-95
Andre driftsinntekter	0	3.949	0	0	0
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>6.566</b>	<b>8.634</b>	<b>5.079</b>	<b>5.704</b>	<b>5.811</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>22.764</b>	<b>24.606</b>	<b>21.347</b>	<b>21.507</b>	<b>21.196</b>
Lønn og sosiale kostnader	5.806	5.814	5.955	5.879	6.106
Administrasjonskostnader	2.191	2.045	2.198	2.001	2.366
Avskrivninger varige driftsmidler	1.086	1.086	1.144	1.035	1.005
Andre driftskostnader	1.870	2.211	2.238	1.566	1.972
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>10.953</b>	<b>11.156</b>	<b>11.535</b>	<b>10.481</b>	<b>11.449</b>
<b>Resultat av ordinær drift før tap</b>	<b>11.811</b>	<b>13.450</b>	<b>9.812</b>	<b>11.026</b>	<b>9.747</b>
Tap på utlån og garantier	2	180	1.329	1.827	978
Tap+/gev- på verdipapir holdt til forfall	0	90	0	-840	0
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>11.809</b>	<b>13.180</b>	<b>8.483</b>	<b>10.039</b>	<b>8.769</b>
Skatt på ordinært resultat	2.790	3.050	2.722	2.600	2.300
<b>Resultat av ordinært drift etter skatt</b>	<b>9.019</b>	<b>10.130</b>	<b>5.761</b>	<b>7.439</b>	<b>6.469</b>

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

	2.kvartal 2015	1.kvartal 2015	4.kvartal 2014	3.kvartal 2014	2.kvartal 2014
<b>Netto rente og prov. inntekter</b>	<b>2,32</b>	<b>2,32</b>	<b>2,36</b>	<b>2,27</b>	<b>2,31</b>
Sum øvrige driftsinntekter	0,94	1,26	0,74	0,82	0,87
Sum driftskostnader	1,57	1,62	1,68	1,51	1,72
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>1,69</b>	<b>1,96</b>	<b>1,43</b>	<b>1,59</b>	<b>1,47</b>
Tap på utlån og garantier	0,00	0,03	0,19	0,26	0,15
Tap+/gev- på verdipapir holdt til forfall	0,00	0,01	0,00	-0,12	0,00
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1,69</b>	<b>1,92</b>	<b>1,23</b>	<b>1,44</b>	<b>1,32</b>

## Nøkkeltall

	30.06.15	31.03.15	31.12.14	30.09.14	30.06.14
Utlånsvekst egen balanse i % siste 12 måneder.	1,5	5,0	3,5	3,7	6,5
Utlånsvekst inkl. EBK i % siste 12 måneder	1,6	6,1	6,0	7,8	8,8
Innskuddsveksti i % siste 12 måneder.	6,8	9,9	6,8	6,7	7,0
Forvaltningskapitalvekst i % siste 12 måneder.	3,9	8,0	6,1	7,3	7,9
Tap på utlån av brutto utlån (%)	0,00	0,00	0,23	0,17	0,10
Innskuddsdekning (%)	85,5	81,1	78,7	77,9	81,3
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%) *	11,3	12,0	7,7	8,1	7,7
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%) før IAS19			7,6	8,0	7,6
Kostnadsprosent eksl. kursgevinster**)	47,3	45,8	54,3	53,8	55,0

\*) 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

	30.06.15	30.06.14	31.12.14
<b>Tapskostnad</b>			
Periodens endring i individuelle nedskrivninger lån og garantier	-76	-260	-4.761
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	300	1.169	3.634
+ Periodens konstaterte tap på tidligere nedskrevne utlån.	0	1.246	6.399
+ Periodens konstaterte tap på tidligere år ikke nedskrevne utlån.	50	1	76
- Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	92	13	48
<b>= Periodens tapskostnad</b>	<b>182</b>	<b>2.143</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	1.247	6.399
+ økte nedskrivninger i perioden	0	307	2.444
+ Nye nedskrivninger i perioden	0	900	944
- Tilbakeførte individuelle nedskrivninger i perioden	76	220	1.750
<b>= Individuelle nedskrivninger ved utgangen av perioden</b>	<b>11.710</b>	<b>16.287</b>	<b>11.786</b>
Herav spesifisert tapsavsetning garantiansvar	<b>213</b>	<b>850</b>	<b>213</b>
<b>Endring i gruppenedskrivninger</b>			
Gruppe nedskrivning pr 31.12	15.945	12.311	12.311
+ Periodens gruppenedskrivning	300	1.169	3.634
<b>= Gruppenedskrivninger ved utgangen av perioden</b>	<b>16.245</b>	<b>13.480</b>	<b>15.945</b>
Herav uspesifisert tapsavsetning garantiansvar			
Gruppenedskrivning i % av friske lån (1)	0,72	0,61	0,71
(1) Friske lån = Brto utlån - brto. misligholdte og tapsutsatte lån			
<b>Misligholdte engasjement</b>			
Brutto misligholdte engasjement (lenger enn 90 dager)	12.263	29.558	20.031
- Herav individuell nedskr. på misligholdte eng.	7.158	13.653	9.661
<b>= Netto misligholdte engasjement</b>	<b>5.105</b>	<b>15.905</b>	<b>10.370</b>
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	58,4	46,2	48,2
<b>Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte eng.	5.607	4.113	3.032
- Herav individuell nedskr. tapsuts., ikke misligholdte eng.	4.552	2.634	2.125
<b>= Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>1.055</b>	<b>1.479</b>	<b>907</b>
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	81,2	64,0	70,1
<b>Kapitaldekning</b>			
Netto ansvarlig kapital *)	307.723	294.584	316.399
Risikovektet balanse (beregningsgrunnlag)	1.647.128	1.576.938	1.613.315
Risikovektet balanse i % av forvaltningskapital *)	57,65	57,41	59,51
Kapitaldekning i prosent ekskl. Periodens resultat *)	18,68	18,68	19,61

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