

Delårsrapport – 3.kvartal 2015

Ørland Sparebank



Styrets beretning

DRIFTSRESULTAT

Resultat før tapsavsetninger og skatt viser 32,7 mill.kr. tilsvarende 1,56 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 29,5 mill.kr. eller 1,48 % for tilsvarende periode i 2014.

Bankens rentenetto utgjør 49,3 mill.kr. (2,35 %) mot 46,7 mill.kr. (2,34 %) året før. Banken har klart å opprettholde rentenettoen til tross for bankens økte likviditetsbeholdning.

Netto andre driftsinntekter utgjør 17,4 mill.kr., mot 16,0 mill.kr. året før. Hensyntatt salg av vårt gamle bankbygg er andre driftsinntekter i år på 13,4 mill. kr. Bankens verdipapirer har i 3 kvartal 2015 hatt en negativ kursutvikling, som gjør at banken har en svakere utvikling enn i 2014 og budsjettert.

Bankens driftskostnader utgjør 33,9 mill. kr. (1,62 %), mot 33,1 mill.kr. (1,66 % året før. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene er 50,9 % mot 53,1 % året før. Hensyntatt salget av det gamle bankbygget er kostnadsprosenten 54,0 %.

Det er bokført 0,8 mill. kr. i tap hittil i 2015 mot 4,0 i samme periode i 2014. Se note 1

Sum mislighold over 90 dager utgjør 5,2 mill. kr. og 0,3 % av brutto utlån mot 14,6 mill. kr. og 0,6 % 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 23,4 mill.kr. eller 1,12 %, mot 19,2 mill.kr. eller 0,96 % året før.

Beregnet skatt er på 8,4 mill.kr.

BALANSE

Forvaltningskapitalen er i 12 mndr. perioden økt med 85 mill.kr., (3,1 %) fra 2.720 mill.kr. til 2.805 mill.kr.

Medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt har banken en forretningskapital på 3.356 mill.kr.

Utlånene i egen balanse har i 12 mndr. perioden økt med 54mill.kr.(2,4 %). Siden årsskiftet er utlån økt med 38 mill.kr.

Når det gjelder Eika Boligkreditt har banken en utlånsportefølje på 551 mill. kr. Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt siste 12 mndr. er redusert med 9 mill. kr og hittil i år en reduksjon på 12 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 78,6 %.

Innskudd fra publikum har i 12 mndr. perioden økt med 93 mill.kr.,(5,2 %). Siden årsskifte har innskuddene blitt økt med 78 mill.kr.

Bankens innskuddsdekning sett opp mot brutto utlån, er på 80,1 % mot 78,7 % ved årsskifte.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr.3 kvartal 2015 148 mill.kr., mot 173 mill.kr. året før. Banken har til sammen 130 mill. kr. i lånevolum via Kredittforeningen for sparebanker. Mars 2016 er første forfall på 70 mill. kr. Verdipapirgjeld er på 400 mill. kr. Første forfall er juni i 2016 og utestående beløp er på 70 mill. kr.

Bankens egenkapital er på 348,0 mill.kr. som utgjør 12,4 % av forvaltningskapitalen. Banken egen likviditetsindikator 1 er på 105,6 før konsolidering med Eika Boligkreditt.

Bankens kapitaldekning pr. 3. kvartal.2015 er på 18,89 %. Banken har i dag kun ren kjernekapital.

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

UTSIKTER FRAMOVER

Bankens underliggende drift er god.

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 renten også i september og med dagens utvikling, er det usikkert om det kommer en renteendring til dette året. Banken ligger tett på og foretar tilpasninger for å være konkurransedyktig i vårt markedsområde.

Banken forventer økt utlånsvekst i siste kvartal av 2015. Det er et mål for banken å holde en vekst og inntjening som ikke går på bekostning av dagens soliditet.

Regnskap

RESULTATREGNSKAP

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2015	2014	2015	2014	2014
Renteinntekter og lignende inntekter		29.097	32.071	88.341	94.273	125.629
Rentekostnader og lignende kostnader		11.970	16.268	39.044	47.618	62.705
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.127	15.803	49.297	46.655	62.924
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		3	61	2.081	1.725	1.537
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.205	5.431	15.448	15.459	20.787
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		788	827	2.475	2.301	3.050
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(2.251)	1.040	(1.635)	1.070	1.758
Andre driftsinntekter		-	-	3.949	-	-
Netto andre driftsinntekter		2.169	5.705	17.368	15.953	21.032
Personalkostnader		6.219	5.878	17.839	17.732	23.687
Administrasjonskostnader		2.405	2.002	6.641	6.480	8.678
Avskrivning		1.086	1.035	3.258	3.030	4.174
Andre driftskostnader		2.104	1.566	6.185	5.845	8.083
Sum driftskostnader		11.814	10.481	33.923	33.087	44.621
Resultat før tap		7.482	11.026	32.743	29.522	39.335
Tap på utlån, garantier m.v.	1	634	1.827	816	3.970	5.299
Kurstap anleggsaksjer		-	(840)	90	(840)	(840)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		6.848	10.040	31.837	26.392	34.875
Skatt		2.600	3.239	8.440	7.230	9.952
Resultat av ordinær drift etter skatt		4.248	6.800	23.397	19.162	24.923

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2015	2014	2014
Kontanter og fordringer på sentralbanken		63.649	72.189	70.973
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		22.185	19.800	14.717
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.324.813	2.270.451	2.266.052
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(12.642)	(15.427)	(11.573)
Gruppevise nedskrivninger	2	(15.745)	(14.950)	(15.945)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.296.426	2.240.074	2.238.534
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		206.006	184.004	183.403
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		-	-	-
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		132.938	108.603	109.645
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		260	260	260
Eierinteresser i konsernselskap		1.443	2.544	2.544
Utsatt skattefordel		-	-	-
Immaterielle eiendeler		3.188	-	-
Varige driftsmidler		72.448	76.722	76.860
Andre eiendeler		1.545	1.361	1.934
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		5.014	14.559	15.612
Sum eiendeler		2.805.103	2.720.117	2.714.483

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2015	2014	2014
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	147.778	172.519	170.621
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.861.155	1.768.641	1.782.894
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	400.000	400.000	400.000
Annen gjeld		12.123	13.100	16.423
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		26.267	32.924	6.121
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		9.505	1.621	1.350
Ansvarlig lånekapital	5, 6	-	-	-
Sum gjeld		2.456.827	2.388.805	2.377.409
Sparebankens fond	5	313.403	301.274	301.274
Gavefond	5	11.476	10.876	10.876
Regnskapsperiodens resultat		23.397	19.162	24.923
Sum egenkapital		348.275	331.312	337.073
Sum gjeld og egenkapital		2.805.103	2.720.117	2.714.483

Styret i Ørland Sparebank – Brekstad 29.10.2015

Erling Eriksen
Styreleder

Anne-Britt Næss
Styrets nestleder

Kristin Grøtan Frensen
Styremedlem

Bengt Selfors
Styremedlem

Nina Gjul Finseth
Styremedlem

Pål Talmo
Banksjef

NØKKELTALL

NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2015	2014	2014
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	51,2 %	55,3 %	55,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	2,5 %		
Egenkapitalavkastning*	9,1 %	7,9 %	7,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,6 %	22,0 %	22,0 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,66 %	-0,93 %	-0,91 %
Utlånsmargin hittil i år	3,57 %	3,68 %	3,67 %
Netto rentemargin hittil i år	2,35 %	2,34 %	2,34 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,2 %	19,8 %	19,9 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	23,2 %	23,5 %	23,7 %
Innskuddsdekning	80,1 %	77,9 %	78,7 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2015	2014	2014
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,89 %	18,17 %	20,08 %
Kjernekapitaldekning	18,89 %	18,17 %	20,08 %
Kapitaldekning	18,89 %	18,17 %	20,08 %
Likviditet			
LCR	63	45	62
Likviditetsindikator 1	105,61	-	-
Likviditetsindikator 2	111,25	-	-

REGNSKAPSPRINSIPP

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk.

Fra 2015 ble det etter årsregnskapsforskriften innført en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Denne endringen i regnskapsprinsipp medfører at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke-resultatførte estimatavvik (slik det ble gjort i årsregnskapet for 2014). Effekten av denne endringen, som utgjorde 11,7 MNOK, er ført mot bankens egenkapital.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2015	2014	2015	2014	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.145	-271	1.069	-271	-4.761
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-213	-	-213	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-500	2.639	-200	2.639	3.634
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-50	1.618	-	1.618	6.399
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	291	4	291	4	76
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-38	-20	-130	-20	-48
Periodens tapskostnad	635	3.970	817	3.970	5.300

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2015	2014	2014
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.786	15.697	15.697
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	200	807	2.444
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.373	900	944
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-717	-359	-1.113
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-1.618	-6.399
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	12.642	15.427	11.573

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2015	2014	2014
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	15.945	12.311	12.311
Periodens endring i gruppenedskrivninger	300	2.639	3.634
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-500	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	15.745	14.950	15.945

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2015	2014	2014
Brutto misligholdte utlån	14.051	27.830	20.031
Individuelle nedskrivninger	-8.827	-13.218	-9.661
Netto misligholdte utlån	5.224	14.612	10.370

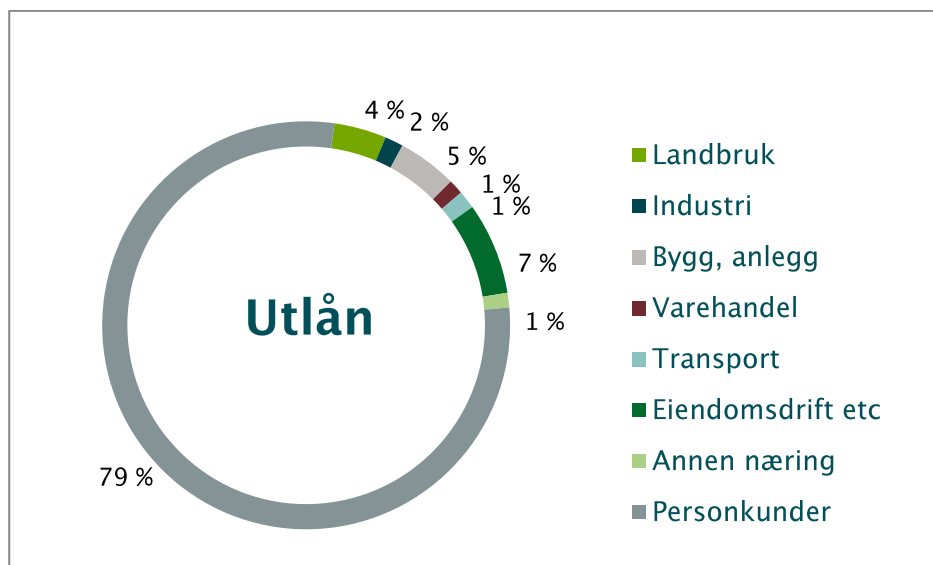
Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2015	2014	2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	3.893	4.598	3.032
Individuelle nedskrivninger	-3.815	-2.209	-1.912
Netto tapsutsatte engasjement	78	2.389	1.120

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal 2015	3. Kvartal 2014	Året 2014
Landbruk	96.423	101.884	97.050
Industri	33.802	16.340	22.988
Bygg, anlegg	109.756	75.128	103.871
Varehandel	27.281	34.028	27.670
Transport	33.493	25.159	23.753
Eiendomsdrift etc	169.475	146.440	125.976
Annen næring	26.956	54.646	54.660
Sum næring	497.185	453.625	455.968
Personkunder	1.827.628	1.816.826	1.810.084
Brutto utlån	2.324.813	2.270.451	2.266.052
Individuelle nedskrivninger	-12.642	-15.427	-11.573
Gruppenedskrivninger	-15.745	-14.950	-15.945
Netto utlån til kunder	2.296.426	2.240.074	2.238.534
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	550.909	559.482	562.152
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.847.335	2.799.556	2.800.686



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2015	2014	2014
Sparebankens fond	313.403	301.274	325.098
Gavefond	11.476	10.876	11.975
Sum egenkapital	324.879	312.150	337.073
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-4.422	-4.756
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-14.330	-13.247	-8.286
Ren kjernekapital	310.549	294.481	324.031
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernepaital	-	-	-
Sum kjernekapital	310.549	294.481	324.031
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	310.549	294.481	324.031
	2015	2014	2014
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	7.284	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	2.213
Institusjoner	20.572	19.411	20.575
Foretak	263.712	222.732	208.413
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	921.708	920.484	939.188
Forfalte engasjementer	5.503	16.336	11.638
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.958	10.006	9.000
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-	-
Andeler verdipapirfond	68.184	66.090	67.138
Egenkapitalposisjoner	52.606	32.767	35.225
Øvrige engasjementer	175.024	193.269	179.888
Gruppenedskrivninger	-15.745	-	-
CVA-tillegg	-	-	-
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-13.037	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.494.767	1.481.095	1.473.275
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	148.949	140.046	140.050
Beregningsgrunnlag	1.643.716	1.621.141	1.613.325
Kapitaldekning i %	18,89 %	18,17 %	20,08 %
Kjernekapitaldekning	18,89 %	18,17 %	20,08 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,89 %	18,17 %	20,08 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal 2015	3. Kvartal 2014	Året 2014
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	400.000	500.000	500.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-100.000	-100.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	400.000	400.000	400.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,40 %	2,86 %	2,79 %

	3. Kvartal 2015	3. Kvartal 2014	Året 2014
KFS-lån	130.000	170.000	170.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	130.000	170.000	170.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,32 %	2,72 %	2,71 %

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./forldr. sentralbanker	-	-	-	-	-	63.649	63.649
Utl./forldr. til kredittinst.	-	-	2.100	3.900	-	16.185	22.185
Utlån til kunder	324.891	33.711	85.033	415.296	1.437.495	-	2.296.426
Obligasjoner/sertifik.	-	24.991	22.246	150.361	1.471	6.936	206.005
Aksjer	-	-	-	-	-	134.641	134.641
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	82.196	82.196
Sum eiendeler	324.891	58.702	109.379	569.557	1.438.966	303.607	2.805.102

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	70.000	60.000	-	17.778	147.778
Innskudd fra kunder	110.405	100.101	90.645	1.151	-	1.558.853	1.861.155
Obligasjonsgjeld	-	-	70.000	330.000	-	-	400.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	47.894	47.894
Egenkapital	-	-	-	-	-	348.276	348.276
Sum gjeld og egenkapital	110.405	100.101	230.645	391.151	-	1.972.801	2.805.103

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	63.649	63.649
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	2.100	3.900	-	16.185	22.185
Utlån til kunder	348	-	2.580	28.168	781	2.264.549	2.296.426
Obligasjoner/sertifik.	42.883	149.891	-	11.232	-	2.000	206.006
Aksjer	-	-	-	-	-	134.641	134.641
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	82.196	82.196
Sum eiendeler	43.231	149.891	4.680	43.300	781	2.563.220	2.805.103

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	60.000	70.000	-	-	-	17.778	147.778
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.861.155	1.861.155
Obligasjonsgjeld	100.000	300.000	-	-	-	-	400.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	47.894	47.894
Egenkapital	-	-	-	-	-	348.276	348.276
Sum gjeld og egenkapital	160.000	370.000	-	-	-	2.275.103	2.805.103