

Delårsrapport – 1.kvartal 2016

Ørland Sparebank



Styrets beretning

DRIFTSRESULTAT

Resultat før tapsavsetninger og skatt viser 8,2 mill.kr. tilsvarende 1,17 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 13,2 mill.kr. eller 1,92 % for tilsvarende periode i 2015.

Bankens rentenetto utgjør 17,3 mill.kr. (2,47 %) mot 16 mill.kr. (2,33 %) året før. Banken har klart å opprettholde fin utvikling på rentenettoen.

Netto andre driftsinntekter utgjør 4,1 mill.kr., mot 8,6 mill.kr. året før. I 2015-tallene var salget av vårt gamle bankbygg med og utgjør 3,9 mill. kr. Bankens verdipapirer har i 1 kvartal 2016 hatt en negativ kursutvikling, som gjør at banken har en svakere utvikling enn i 2015 og budsjettet.

Bankens driftskostnader utgjør 11,7 mill. kr. (1,67 %), mot 11,2 mill.kr. (1,63 %) året før. Det er i tråd med budsjett. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene er 55,0 % mot 53,1 % året før. Hensyntatt salget av det gamle bankbygget er kostnadsprosenten 54,8 % 1 kvartal 2015.

Det er bokført 1,5 mill. kr. i tap hittil i 2016 mot 0,2 i samme periode i 2015. Se note 1

Sum mislighold over 90 dager utgjør 9,3 mill. kr. og 0,4 % av brutto utlån mot 11,0 mill. kr. og 0,5 % 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 5,7 mill.kr. eller 0,81 %, mot 10,1 mill.kr. eller 1,48 % året før.

Beregnet skatt er på 2,6 mill.kr.

BALANSE

Forvaltningskapitalen er i 12 mndr. perioden økt med 53 mill.kr., (1,9 %) fra 2.815 mill.kr. til 2.868 mill.kr.

Medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt har banken en forretningskapital på 3.438 mill.kr.

Utlånene i egen balanse har i 12 mndr. perioden økt med 121 mill.kr.(5,3 %). Siden årsskiftet er utlån økt med 93 mill.kr.

Når det gjelder Eika Boligkreditt har banken en utlånsportefølje på 562 mill. kr. Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt siste 12 mndr. er økt med 16 mill. kr og hittil i år en økning på 5 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 80 %.

Innskudd fra publikum har i 12 mndr. perioden blitt redusert med 21 mill.kr.,(-1,1 %). Siden årsskifte har innskuddene blitt redusert med 94 mill.kr.

Bankens innskuddsdekning sett opp mot brutto utlån, er på 76,2 % mot 81 % ved årsskifte.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr.1 kvartal 2016 166 mill.kr., mot 192 mill.kr. året før. Banken har til sammen 130 mill. kr. i lånevolum via Kredittforeningen for sparebanker. Banken refinansierte KFS-lån på 70 mill. kr som forfalt i mars 2016 med et nytt lån med løpetid til april 2019. Neste forfall vil være 30 mill. kr. i oktober 2016. Verdipapirgjeld er på 480 mill. kr. I mars utstedte banken 2 sertifikatlån. Et lån på 30 mill. kr og løpetid på 3mnd og et på 50 mill. kr med en løpetid på 12mnd. Banken har i juni 2016 forfall på til sammen 105 mill.

Bankens egenkapital er på 358,4 mill.kr. inkl. foreløpig resultat som utgjør 12,5 % av forvaltningskapitalen.

Bankens kapitaldekning pr. 1. kvartal.2016 er på 20,83 %. Banken har i dag kun ren kjernekapital.

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

UTSIKTER FRAMOVER

Banken har underliggende drift er god.

Banken ser at med vekstutsiktene som forventes i norsk økonomi de nærmeste årene vil det kunne bli en tøffere hverdag. Samtidig er banken så heldig at den ligger i et område hvor det skal gjøres betydelige investeringer i årene som kommer.

Norges Bank endret renten i mars og med signaler om at det kan komme flere renteendringer i løpet av året hvis utviklingen i Norge krever det. Banken følger markedet tett for å kunne være konkurransedyktig i vårt markedsområde.

Banken har i 1. kvartal en meget god utlånsvekst og har tro på at trenden vil fortsette ut året. Banken ser at det med fallende rentenivå vil være utfordrende å opprettholde dagens inntjening, men at volumøkningen på utlån vil kompensere noe. Det er et mål for banken å holde en vekst og inntjening som ikke går på bekostning av dagens soliditet.

Regnskap

RESULTATREGNSKAP

RESULTAT

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	1. Kvartal 2016	1. Kvartal 2015	Året 2015
Renteinntekter og lignende inntekter		26.636	29.829	115.931
Rentekostnader og lignende kostnader		9.299	13.858	49.238
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.337	15.971	66.692
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		28	55	2.082
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.794	5.302	20.399
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		890	957	3.284
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		164	285	(2.459)
Andre driftsinntekter		-	3.949	3.949
Netto andre driftsinntekter		4.096	8.635	20.688
Personalkostnader		5.931	5.815	22.270
Administrasjonskostnader		2.400	2.045	9.266
Avskrivning		1.086	1.086	4.352
Andre driftskostnader		2.267	2.211	8.774
Sum driftskostnader		11.684	11.157	44.662
Resultat før tap		9.749	13.450	42.719
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.545	180	5.950
Kurstap anleggsaksjer		-	90	89
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	(1.369)
Resultat av ordinær drift før skatt		8.204	13.180	38.049
Skatt		2.550	3.050	10.199
Resultat av ordinær drift etter skatt		5.654	10.130	27.850

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. Kvartal 2016	1. Kvartal 2015	Året 2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		64.278	73.637	65.569
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		12.161	79.079	19.316
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.403.913	2.282.981	2.310.526
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(17.370)	(11.537)	(15.256)
Gruppevise nedskrivninger	2	(13.963)	(16.245)	(14.607)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.372.580	2.255.199	2.280.663
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		225.086	205.409	224.958
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		111.102	116.077	110.602
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		130	260	130
Eierinteresser i konsernselskap		2.942	1.443	2.942
Utsatt skattefordel				
Immaterielle eiendeler		3.610	3.188	3.610
Varige driftsmidler		70.268	74.321	71.354
Andre eiendeler		827	715	1.208
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		5.134	5.618	5.399
Sum eiendeler		2.868.117	2.814.946	2.785.750

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	166.322	191.714	130.640
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.831.652	1.852.529	1.872.191
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	480.000	400.000	400.000
Annen gjeld		14.604	13.115	15.488
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		7.996	12.362	5.543
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		9.161	9.718	9.161
Ansvarlig lånekapital	5, 6	-	-	-
Sum gjeld		2.509.735	2.479.438	2.433.022
Sparebankens fond	5	339.753	313.403	339.753
Gavefond	5	12.976	11.976	12.976
Regnskapsperiodens resultat		5.653	10.130	-
Sum egenkapital		358.382	335.509	352.728
Sum gjeld og egenkapital		2.868.117	2.814.946	2.785.750

Styret i Ørland Sparebank – Brekstad 28.04.2016

Erling Eriksen
Styreleder

Anne-Britt Næss
Styrets nestleder

Kristin Grøtan Frengen
Styremedlem

Arne Hernes
Styremedlem

Nina Gjul Finseth
Styremedlem

Pål Talmo
Banksjef

NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	55,01 %	45,98 %	50,89 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,73 %	0,01 %	0,09 %
Egenkapitalavkastning*	6,40 %	12,21 %	8,07 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,38 %	17,91 %	19,50 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,24 %	-0,79 %	-0,59 %
Utlånsmargin hittil i år	3,22 %	3,65 %	3,52 %
Netto rentemargin hittil i år	2,47 %	2,32 %	2,37 %
Innskudd og Utlån			
Andel lån overført til EBK – kun PM	22,8 %	23,3 %	23,4 %
Innskuddsdekning	76,2 %	81,2 %	81,0 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	20,83 %	19,34 %	21,37 %
Kjernekapitaldekning	20,83 %	19,34 %	21,37 %
Kapitaldekning	20,83 %	19,34 %	21,37 %
Leverage ratio	10,90 %		11,20 %
Likviditet			
LCR	100		80
Likviditetsindikator 1 bank	97,90		105,42
Likviditetsindikator 2 bank	104,90		112,34

REGNSKAPSPRINSIPP

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

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	2.114	-36	3.683
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-213
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-644	300	-1.338
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	3.613
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	83	-84	348
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-8	-	-144
Periodens tapskostnad	1.545	180	5.950

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	15.256	11.573	11.573
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.155	-	-3.155
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	200
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-41	-36	7.164
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-526
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	17.370	11.537	15.256

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	14.607	15.945	15.945
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	300	-
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-644	-	-1.338
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	13.963	16.245	14.607

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	9.289	10.953	9.551
Individuelle nedskrivninger	-5.314	-7.374	-5.214
Netto misligholdte utlån	3.975	3.579	4.337
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	57,2	67,3	54,6

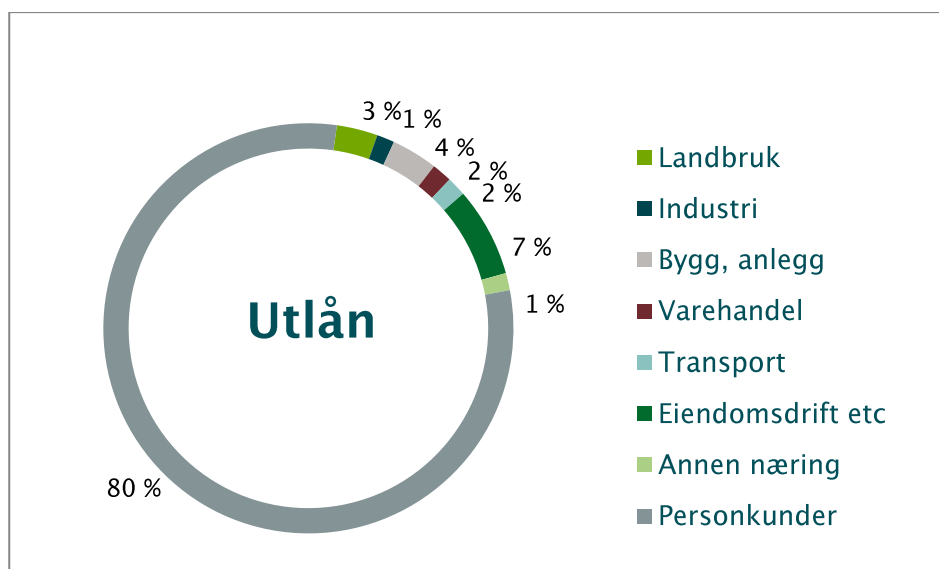
Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	74.154	5.531	73.112
Individuelle nedskrivninger	-12.056	-4.376	-10.042
Netto tapsutsatte engasjement	62.098	1.155	63.070
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	16,3	79,1	13,7

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal 2016	1. Kvartal 2015	Året 2015
Landbruk	77.781	92.066	92.812
Industri	33.473	27.655	32.823
Bygg, anlegg	87.649	84.515	85.477
Varehandel	38.084	27.592	25.694
Transport	36.600	23.438	33.822
Eiendomsdrift etc	169.605	148.006	161.163
Annen næring	32.557	60.795	27.774
Sum næring	475.749	464.067	459.565
Personkunder	1.928.164	1.818.914	1.850.961
Brutto utlån	2.403.913	2.282.981	2.310.526
Individuelle nedskrivninger	-17.370	-11.537	-15.256
Gruppenedskrivninger	-13.963	-16.245	-14.607
Netto utlån til kunder	2.372.580	2.255.199	2.280.663
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	569.951	553.815	564.572
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.942.531	2.809.014	2.845.235



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	352.728	313.403	339.753
Gavefond	-	11.976	12.976
Sum egenkapital	352.728	325.379	352.729
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-13.269	-8.977	-13.279
Ren kjernekapital	339.459	316.402	339.450
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernepaital	-	-	-
Sum kjernekapital	339.459	316.402	339.450
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	339.459	316.402	339.450
	2016	2015	2015
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	8.460	4.768	8.420
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	15.305	35.039	15.352
Foretak	219.454	208.358	232.682
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	948.164	944.328	899.232
Forfalte engasjementer	4.158	3.703	4.513
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.943	9.012	10.928
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	265	-	1.570
Andeler verdipapirfond	56.237	74.190	56.237
Egenkapitalposisjoner	47.022	31.795	38.916
Øvrige engasjementer	162.417	175.555	162.688
Gruppenedskrivninger	-	-	-
CVA-tillegg	-	-	-
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.472.425	1.486.748	1.430.538
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	157.581	148.949	157.581
Beregningsgrunnlag	1.630.006	1.635.697	1.588.119
Kapitaldekning i %	20,83 %	19,34 %	21,37 %
Kjernekapitaldekning	20,83 %	19,34 %	21,37 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,83 %	19,34 %	21,37 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal 2016	1. Kvartal 2015	Året 2015
Sertifikater, nominell verdi	80.000	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	400.000	400.000	400.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	480.000	400.000	400.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,91 %	2,40 %	2,27 %

	1. Kvartal 2016	1. Kvartal 2015	Året 2015
KFS-lån	130.000	170.000	130.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	130.000	170.000	130.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,85 %	2,52 %	2,20 %

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	-	-	-	-	-	64.278	64.278
Utl./forldr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	12.161	12.161
Utlån til kunder	319.667	24.997	80.297	427.852	1.519.767	-	2.372.580
Obligasjoner/sertifik.	-	11.080	40.417	170.635	2.954	-	225.086
Aksjer	-	-	-	-	-	114.174	114.174
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	79.839	79.839
Sum eiendeler	319.667	36.077	120.714	598.487	1.522.721	270.452	2.868.117

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	166.322	166.322
Innskudd fra kunder	-	312.028	-	-	-	1.519.624	1.831.652
Obligasjonsgjeld	-	100.000	125.000	255.000	-	-	480.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	31.761	31.761
Egenkapital	-	-	-	-	-	358.382	358.382
Sum gjeld og egenkapital	-	412.028	125.000	255.000	-	2.076.089	2.868.117

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	-	-	-	-	-	64.278	64.278
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	12.161	12.161
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.372.580	2.372.580
Obligasjoner/sertifik.	34.021	144.762	46.303	-	-	-	225.086
Aksjer	-	-	-	-	-	114.174	114.174
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	79.839	79.839
Sum eiendeler	34.021	144.762	46.303	-	-	2.643.032	2.868.117

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	166.322	166.322
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.831.652	1.831.652
Obligasjonsgjeld	-	430.000	50.000	-	-	-	480.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	31.761	31.761
Egenkapital	-	-	-	-	-	358.382	358.382
Sum gjeld og egenkapital	-	430.000	50.000	-	-	2.388.117	2.868.117