

Delårsrapport – 2.kvartal 2016

Ørland Sparebank



Styrets beretning

DRIFTSRESULTAT

Resultat før tapsavsetninger og skatt viser 21,1 mill.kr. tilsvarende 1,46 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 25,3 mill.kr. eller 1,83 % for tilsvarende periode i 2015.

Bankens rentenetto utgjør 34,9 mill.kr. (2,43 %) mot 32,2 mill.kr. (2,32 %) året før. Banken har klart å opprettholde fin utvikling på rentenettoen.

Netto andre driftsinntekter utgjør 10,8 mill.kr., mot 15,2 mill.kr. året før. I 2015-tallene var salget av vårt gamle bankbygg med og utgjør 3,9 mill. kr.

Bankens driftskostnader utgjør 24,7 mill. kr. (1,71 %), mot 22,1 mill.kr. (1,60 %) året før. Økningen fra fjoråret er som forventet. Det er i stor grad økte kostnader på IT som utgjør den største økningen. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene er 57,4 % mot 53,7 % året før. Hensyntatt salget av det gamle bankbygget er kostnadsprosenten 54,8 % 1 kvartal 2015.

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

Gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler utgjør 2,0 mill. kr. Banken har en eierandel i VisaNorge FLI, et selskap for de norske interessene i Visa-samarbeidet. I juni mottok banken 1,9 millioner kroner fra Visa Norge for salg av Visa Norges eierandel i Visa Europe Ltd. til Visa Inc. Det er denne innbetalingen er bokført som gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler.

Sum mislighold over 90 dager utgjør 6,3 mill. kr. og 0,25 % av brutto utlån mot 12,3 mill. kr. og 0,54 % 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 15,8 mill.kr. eller 1,09 %, mot 19,1 mill.kr. eller 1,38 % året før.

Beregnet skatt er på 5,0 mill.kr.

BALANSE

Forvaltningskapitalen er i 12 mndr. perioden økt med 162 mill.kr., (5,7 %) fra 2.857 mill.kr. til 3.019 mill.kr.

Medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt har banken en forretningskapital på 3.610 mill.kr.

Utlånene i egen balanse har i 12 mndr. perioden økt med 210 mill.kr. (9,3 %). Siden årsskiftet er utlån økt med 165 mill.kr.

Når det gjelder Eika Boligkreditt har banken en utlånsportefølje på 591 mill. kr. Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt siste 12 mndr. er økt med 42 mill. kr og hittil i år en økning på 26 mill.kr. Inklusiv portefølje i Eika Boligkreditt har banken i siste 12 mndr. periode en vekst på 9,0 %.

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

Innskudd fra publikum har i 12 mndr. perioden økt med 91 mill.kr., (4,7 %). Siden årsskifte har innskuddene økt med 155 mill.kr.

Bankens innskuddsdekning sett opp mot brutto utlån, er på 81,9 % mot 81 % ved årsskifte.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr.2 kvartal 2016 132 mill.kr., det samme som året før. Banken har til sammen 130 mill. kr. i lånevolum via Kredittforeningen for sparebanker. Første forfall vil være 30 mill. kr. i oktober 2016.

Verdipapirgjeld er på 455 mill. kr. I juni utstedte banken et nytt obligasjonslån på 75 mill. kr. med løpetid på 3 år. Det ble sammen med ledig likviditet, brukt til å tilbakebetale sertifikatlånet på 30 mill. kr. og et obligasjonslån på 70 mill. kr. som forfalt i juni.

Første forfall for banken vil være 75mill. kr. i februar 2017.

Bankens egenkapital er på 368,0 mill.kr. inkl. foreløpig resultat som utgjør 12,2 % av forvaltningskapitalen.

Bankens kapitaldekning pr. 2. kvartal.2016 er på 20,07 %. 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 sin underliggende drift er god.

Fordi om det er stor usikkerhet for vekstutsiktene i norsk økonomi de nærmeste årene, føler banken at den har vekstmuligheter, da det skal gjøres betydelige investeringer i bankens nærområder i årene som kommer.

Det er delte signaler fra bankenes sjefsøkonomer på hva Norges Bank kommer til å foreta seg i 2 halvår 2016. Utviklingen av kronekurs, oljepris, boligpriser, Brexit etc. gjør bilde komplekst. Uansett hva som skjer, vil banken følge markedet tett for å kunne være konkurransedyktig i vårt markedsområde.

Banken har i 2. kvartal en 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

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2016	2015	2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		27.086	29.415	53.722	59.244	115.931
Rentekostnader og lignende kostnader		9.491	13.217	18.790	27.074	49.238
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.595	16.198	34.932	32.170	66.693
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		2.366	2.023	2.394	2.078	2.082
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.004	4.941	9.798	10.243	20.399
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		833	729	1.723	1.686	3.284
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		167	331	331	616	(2.459)
Andre driftsinntekter		-	-	-	3.949	3.949
Netto andre driftsinntekter		6.704	6.566	10.799	15.200	20.687
Personalkostnader		6.498	5.806	12.429	11.620	22.270
Administrasjonskostnader		2.725	2.191	5.125	4.236	9.266
Avskrivning		1.086	1.086	2.172	2.172	4.352
Andre driftskostnader		2.674	1.870	4.941	4.081	8.774
Sum driftskostnader		12.983	10.953	24.668	22.109	44.662
Resultat før tap		11.315	11.811	21.064	25.261	42.718
Tap på utlån, garantier m.v.	1	700	2	2.245	182	5.950
Kurstap anleggsaksjer		(1.994)	-	(1.994)	90	89
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	(1.369)
Resultat av ordinær drift før skatt		12.610	11.809	20.813	24.989	38.048
Skatt		2.490	2.790	5.040	5.840	10.199
Resultat av ordinær drift etter skatt		10.120	9.019	15.773	19.149	27.849

BALANSE – EIENDELER

NOTE	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken	64.529	72.032	65.569
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	93.167	124.127	19.316
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.475.391	2.264.895
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(19.165)	(15.256)
Gruppevise nedskrivninger	2	(14.300)	(14.607)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.441.926	2.237.153
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.	227.578	205.463	224.958
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond			
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning	111.699	133.378	110.602
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	130	260	130
Eierinteresser i konsernselskap	2.942	1.443	2.942
Utsatt skattefordel	3.610	3.188	3.610
Varige driftsmidler	67.351	74.123	71.354
Andre eiendeler	887	933	1.208
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.	5.435	4.854	5.399
Sum eiendeler	3.019.253	2.856.954	2.785.750

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	131.714	131.285	130.640
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.027.394	1.935.916	1.872.191
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	455.000	400.000	400.000
Annen gjeld		14.143	16.418	15.488
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		13.840	19.590	5.543
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		9.161	9.718	9.161
Sum gjeld		2.651.252	2.512.927	2.433.022
Sparebankens fond	5	339.753	313.403	339.753
Gavefond	5	12.476	11.475	12.976
Regnskapsperiodens resultat		15.773	19.149	-
Sum egenkapital		368.001	344.027	352.728
Sum gjeld og egenkapital		3.019.253	2.856.954	2.785.750

Styret i Ørland Sparebank – Brekstad 25.08.2016

Erling Eriksen
Styreleder

Anne-Britt Næss
Styrets nestleder

Kristin Grøtan Frengen
Styremedlem

Arne Hernes
Styremedlem

Nina Gjul Finseth
Styremedlem

Pål Talmo
Banksjef

NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	57,4 %	49,5 %	50,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	11,6 %	-2,2 %	0,1 %
Egenkapitalavkastning*	8,8 %	11,3 %	8,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,2 %	20,6 %	24,0 %
Netto rentemargin hittil i år	2,43 %	2,32 %	2,37 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,8 %	20,1 %	19,9 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	23,2 %	23,2 %	23,4 %
Innskuddsdekning	81,9 %	85,5 %	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	20,07 %	18,68 %	21,37 %
Kjernekapitaldekning	20,07 %	18,68 %	21,37 %
Kapitaldekning	20,07 %	18,68 %	21,37 %
Leverage ratio	10,33 %	-	11,20 %
Likviditet			
LCR	140	-	80
Likviditetsindikator 1 bank	108,60	-	105,40
Likviditetsindikator 2 bank	114,50	-	112,30

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

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.794	-40	3.909	-76	3.683
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-213
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	337	-	-307	300	-1.338
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	14	50	14	50	3.613
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	106	-8	189	-92	348
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1.552	-	-1.560	-	-144
Periodens tapskostnad	699	2	2.245	182	5.949

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	15.256	11.573	11.573
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.156	-	-3.155
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.258	-	200
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-490	-76	7.164
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-14	-	-526
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	19.165	11.497	15.256

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.963	15.945	15.945
Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.500	300	-
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-1.163	-	-1.338
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	14.300	16.245	14.607

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	6.307	12.263	9.551
Individuelle nedskrivninger	-4.897	-7.158	-5.214
Netto misligholdte utlån	1.410	5.105	4.337
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	77,7	58,4	54,6

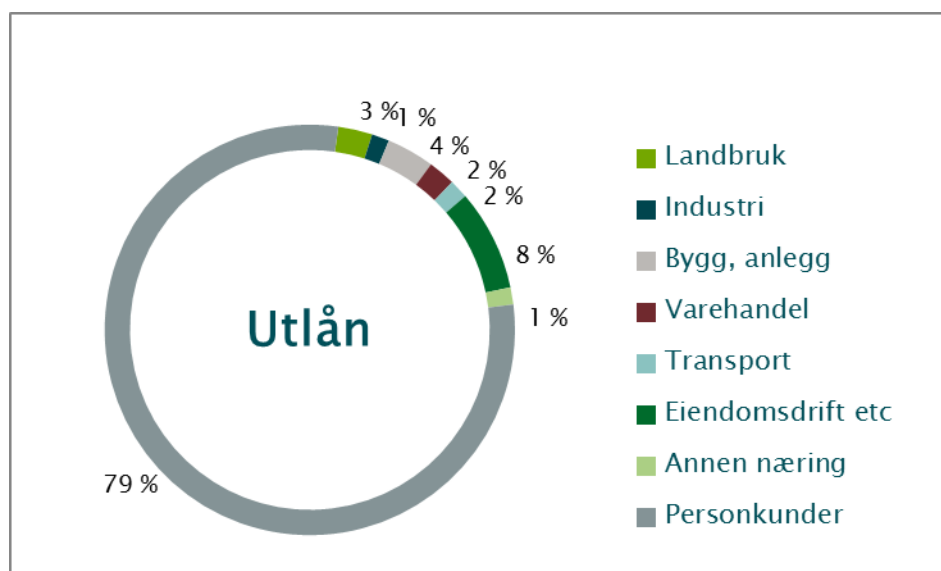
Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	82.401	5.607	73.112
Individuelle nedskrivninger	-14.268	-4.552	-10.042
Netto tapsutsatte engasjement	68.133	1.055	63.070
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	17,3	81,2	13,7

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal 2016	2. Kvartal 2015	Året 2015
Landbruk	66.729	96.000	92.812
Industri	34.155	25.159	32.823
Bygg, anlegg	93.093	91.589	85.478
Varehandel	52.886	27.761	25.694
Transport	37.036	21.389	33.822
Eiendomsdrift etc	197.553	141.919	161.162
Annen næring	33.404	60.748	27.774
Sum næring	514.854	464.565	459.565
Personkunder	1.960.537	1.800.330	1.850.961
Brutto utlån	2.475.391	2.264.895	2.310.526
Individuelle nedskrivninger	-19.165	-11.497	-15.256
Gruppenedskrivninger	-14.300	-16.245	-14.607
Netto utlån til kunder	2.441.926	2.237.153	2.280.663
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	591.035	549.168	564.572
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.032.961	2.786.321	2.845.235



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	339.753	313.403	339.753
Gavefond	12.476	11.476	12.976
Sum egenkapital	352.228	324.879	352.729
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-11.810	-17.156	-13.279
Ren kjernekapital	340.418	307.723	339.450
Sum kjernekapital	340.418	307.723	339.450
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	340.418	307.723	339.450
	2016	2015	2015
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	8.773	5.676	8.420
Institusjoner	23.849	40.126	15.352
Foretak	241.943	220.048	232.682
Pantsikkerhet eiendom	979.043	931.337	899.232
Forfalte engasjementer	1.410	5.729	4.513
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.003	9.022	10.928
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8.359	6.000	1.570
Andeler verdipapirfond	56.237	82.530	56.237
Egenkapitalposisjoner	46.972	34.532	38.916
Øvrige engasjementer	161.395	163.179	162.688
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.538.984	1.498.179	1.430.538
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	157.581	148.949	157.581
Beregningsgrunnlag	1.696.565	1.647.128	1.588.119
Kapitaldekning i %	20,07 %	18,68 %	21,37 %
Kjernekapitaldekning	20,07 %	18,68 %	21,37 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,07 %	18,68 %	21,37 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Sertifikater, nominell verdi	50.000	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	405.000	500.000	400.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-100.000	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	455.000	400.000	400.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,91 %	2,56 %	2,27 %

	2. Kvartal 2016	2. Kvartal 2015	Året 2015
KFS-lån	130.000	130.000	130.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	130.000	130.000	130.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,89 %	2,46 %	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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	64.529	64.529
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	93.167	93.167
Utlån til kunder	351.495	22.236	85.032	433.326	1.549.837	-	2.441.926
Obligasjoner/sertifik.	-	-	61.317	153.209	13.052	-	227.578
Aksjer	-	-	-	-	-	114.771	114.771
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	77.283	77.283
Sum eiendeler	351.495	22.236	146.349	586.535	1.562.889	349.750	3.019.253

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	30.000	100.000	-	1.714	131.714
Innskudd fra kunder	-	298.566	-	-	-	1.728.828	2.027.394
Obligasjonsgjeld	-	-	125.000	330.000	-	-	455.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	37.144	37.144
Egenkapital	-	-	-	-	-	368.001	368.001
Sum gjeld og egenkapital	-	298.566	155.000	430.000	-	2.135.687	3.019.253

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./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	64.529	64.529
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	93.167	93.167
Utlån til kunder	-	-	3.685	23.362	758	2.414.121	2.441.926
Obligasjoner/sertifik.	49.967	147.361	30.249	-	-	-	227.578
Aksjer	-	-	-	-	-	114.771	114.771
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	77.283	77.283
Sum eiendeler	49.967	147.361	33.934	23.362	758	2.763.871	3.019.253

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	131.714	131.714
Innskudd fra kunder	103.514	84.127	110.925	-	-	1.728.828	2.027.394
Obligasjonsgjeld	-	405.000	50.000	-	-	-	455.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	37.144	37.144
Egenkapital	-	-	-	-	-	368.001	368.001
Sum gjeld og egenkapital	103.514	489.127	160.925	-	-	2.265.688	3.019.253



ØRLAND SPAREBANK

– en bank du kjenner

Postboks 40
7129 Brekstad
Telefon 04290/72 52 30 40
post@orland-sparebank.no
www.orland-sparebank.no
NO 937 901 925