

Delårsrapport – 3.kvartal 2016

Ørland Sparebank



Styrets beretning

DRIFTSRESULTAT

Resultat før tapsavsetninger og skatt viser 31,5 mill.kr. tilsvarende 1,43 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 32,7 mill.kr. eller 1,56 % for tilsvarende periode i 2015.

Bankens rentenetto utgjør 53,0 mill.kr. (2,41 %) mot 49,3 mill.kr. (2,35 %) året før.

Netto andre driftsinntekter utgjør 15,5 mill.kr., mot 17,4 mill.kr. året før. I 2015-tallene var salget av vårt gamle bankbygg med og utgjør 3,9 mill. kr.

Bankens driftskostnader utgjør 36,9 mill. kr. (1,67 %), mot 33,9 mill.kr. (1,62 %) 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 3,6 mill. kr. i tap hittil i 2016 mot 0,8 i samme periode i 2015. Se note 1

Gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler utgjør 2,1 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 8,2 mill. kr. og 0,33 % av brutto utlån mot 14,1 mill. kr. og 0,60 % 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 22,4 mill.kr. eller 1,01 %, mot 23,4 mill.kr. eller 1,12 % året før.

Beregnet skatt er på 7,6 mill.kr.

BALANSE

Forvaltningskapitalen er i 12 mndr. perioden økt med 271 mill.kr., (9,7 %) fra 2.805 mill.kr. til 3.077 mill.kr.

Medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt har banken en forretningskapital på 3.674 mill.kr.

Utlånene i egen balanse har i 12 mndr. perioden økt med 210 mill.kr.(9,0 %). Siden årsskiftet er utlån økt med 224 mill.kr.

Når det gjelder Eika Boligkreditt har banken en utlånsportefølje på 597 mill. kr. Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt siste 12 mndr. er økt med 46 mill. kr og hittil i år en økning på 32 mill.kr. Inklusiv portefølje i Eika Boligkreditt har banken i siste 12 mndr. periode en vekst på 8,9 %.

Bankens andel av utlån i egen balanse utgjør til personmarkedet 79,6 %.

Innskudd fra publikum har i 12 mndr. perioden økt med 230 mill.kr.,(12,4 %). Siden årsskifte har innskuddene økt med 219 mill.kr.

Bankens innskuddsdekning sett opp mot brutto utlån, er på 82,5 % mot 81 % ved årsskifte.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr. 3. kvartal 2016 134 mill.kr., det samme som året før. Banken har til sammen 130 mill. kr. i lånevolum via Kredittforeningen for sparebanker. Banken har i september refinansiert låne som forfalt hos KFS i oktober på 30 mill. kr. med et nytt lån på 30 mill. med forfall i desember 19.

Verdipapirgjeld er på 434 mill. kr. I september kjøpte banken tilbake 21 mill. kr. i lånet som forfaller i februar 2017. Første forfall for banken vil være 54mill. kr. i februar 2017.

Banken har god likviditet.

Bankens egenkapital er på 374,6 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.

Banken begynner nå å merke at den ligger i et område hvor det skjer og skal skje mye i tiden som kommer. Vekstmulighetene er betydelige bankens nærområder i mange år framover.

Det er fortsatt delte signaler fra bankenes sjefsøkonomer på hva Norges Bank bør gjøre fremover. Utviklingen i kronkursen gjør at enkelte tar til ordet for en reduksjon av renten. Etter at Norges Bank ikke satte ned renten i september, men isteden hevet rentebanen, har Nibor rente tikke oppover. Enkelte av de større bankene har signalisert at de hever renten. Banken følger markedet tett for å kunne være konkurransedyktig i vårt markedsområde.

Banken har også i 3. kvartal en god utlånsvekst og har tro på at trenden vil fortsette ut året. Banken ser at 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	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2016	2015	2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		27.111	29.097	80.834	88.341	115.931
Rentekostnader og lignende kostnader		9.027	11.970	27.817	39.044	49.238
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		18.085	17.127	53.017	49.297	66.693
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		2	3	2.395	2.081	2.082
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.247	5.205	15.044	15.448	20.399
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		963	788	2.686	2.475	3.284
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		370	(2.251)	701	(1.635)	(2.459)
Andre driftsinntekter		-	-	-	3.949	3.949
Netto andre driftsinntekter		4.655	2.169	15.454	17.368	20.687
Personalkostnader		6.452	6.219	18.882	17.839	22.270
Administrasjonskostnader		2.451	2.405	7.576	6.641	9.266
Avskrivning		1.116	1.086	3.288	3.258	4.352
Andre driftskostnader		2.242	2.104	7.183	6.185	8.774
Sum driftskostnader		12.261	11.814	36.929	33.923	44.662
Resultat før tap		10.479	7.482	31.542	32.742	42.718
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.317	634	3.562	816	5.950
Kurstap anleggsaksjer		(60)	-	(2.055)	90	89
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	(1.369)
Resultat av ordinær drift før skatt		9.223	6.848	30.035	31.836	38.048
Skatt		2.600	2.600	7.640	8.440	10.199
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.623	4.248	22.395	23.396	27.849

BALANSE – EIENDELER

NOTE	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken	63.694	63.649	65.569
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	93.307	22.185	19.316
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.534.930	2.324.813
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(19.742)	(15.256)
Gruppevise nedskrivninger	2	(14.750)	(14.607)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.500.438	2.296.426
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		227.891	206.006
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond			
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		111.699	132.938
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		130	260
Eierinteresser i konsernselskap		2.942	1.443
Utsatt skattefordel		3.610	3.188
Varige driftsmidler		66.539	72.448
Andre eiendeler		450	1.545
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		5.835	5.014
Sum eiendeler		3.076.535	2.805.103

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	133.545	147.778	130.640
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.090.966	1.861.155	1.872.191
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	434.000	400.000	400.000
Annen gjeld		14.174	12.123	15.488
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		20.065	26.267	5.543
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		9.161	9.505	9.161
Sum gjeld		2.701.911	2.456.827	2.433.022
Sparebankens fond	5	339.753	313.403	339.753
Gavefond	5	12.476	11.476	12.976
Regnskapsperiodens resultat		22.396	23.397	-
Sum egenkapital		374.624	348.275	352.728
Sum gjeld og egenkapital		3.076.535	2.805.103	2.785.750

Styret i Ørland Sparebank – Brekstad 28.10.2016

Erling Eriksen
Styreleder

Anne-Britt Næss
Styrets nestleder

Kristin Grøtan Frengsen
Styremedlem

Arne Hernes
Styremedlem

Nina Gjul Finseth
Styremedlem

Pål Talmo
Banksjef

NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	56,5 %	51,2 %	50,9 %
Egenkapitalavkastning*	8,2 %	9,1 %	8,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,9 %	25,6 %	24,0 %
Netto rentemargin hittil i år	2,41 %	2,35 %	2,37 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,4 %	19,2 %	19,9 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	22,8 %	23,2 %	23,4 %
Innskuddsdekning	82,5 %	80,1 %	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	19,61 %	18,89 %	21,37 %
Kjernekapitaldekning	19,61 %	18,89 %	21,37 %
Kapitaldekning	19,61 %	18,89 %	21,37 %
Leverage ratio	10,20 %	10,08 %	11,20 %
Likviditet			
LCR	122	63	80
Likviditetsindikator 1 bank	105,70	105,60	105,42
Likviditetsindikator 2 bank	113,60	111,30	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

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	577	1.145	4.486	1.069	3.683
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-213	-	-213	-213
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	450	-500	143	-200	-1.338
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	248	-50	262	-	3.613
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	66	383	255	291	348
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-23	-130	-1.583	-130	-144
Periodens tapskostnad	1.318	635	3.562	816	5.949

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	15.256	11.786	11.573
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.156	200	-3.155
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.473	1.373	200
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-881	-717	7.164
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-263	-	-526
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	19.742	12.642	15.256

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.963	15.945	15.945
Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.950	300	-
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-1.163	-500	-1.338
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	14.750	15.745	14.607

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	8.245	14.051	9.551
Individuelle nedskrivninger	-4.300	-8.827	-5.214
Netto misligholdte utlån	3.945	5.224	4.337
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	52,1	62,8	54,6

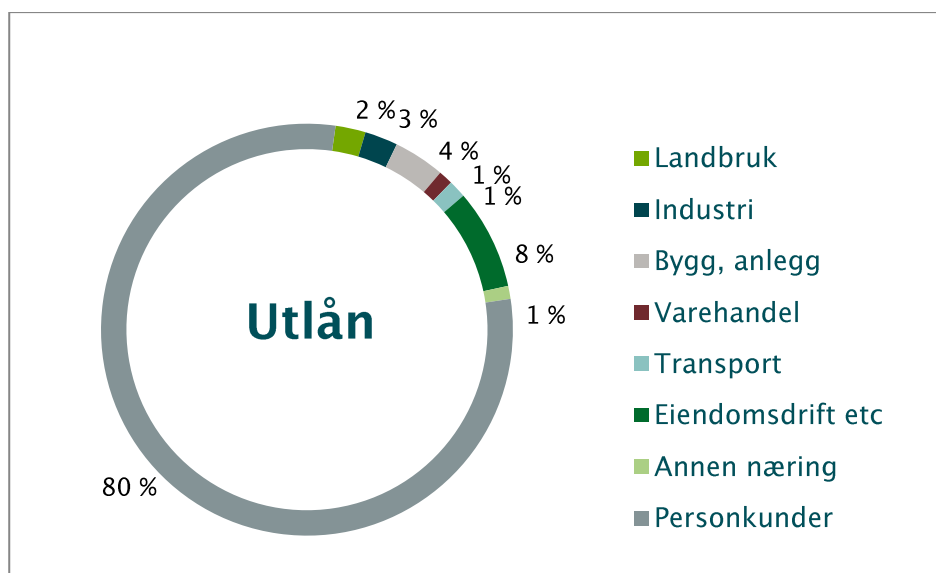
Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	87.002	3.893	73.112
Individuelle nedskrivninger	-15.442	-3.815	-10.042
Netto tapsutsatte engasjement	71.560	78	63.070
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	17,7	98,0	13,7

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal 2016	3. Kvartal 2015	Året 2015
Landbruk	60.054	96.423	92.812
Industri	65.736	33.800	32.823
Bygg, anlegg	101.913	109.756	85.478
Varehandel	28.533	27.281	25.694
Transport	35.411	33.493	33.822
Eiendomsdrift etc	199.248	169.476	161.162
Annen næring	25.784	26.956	27.774
Sum næring	516.679	497.185	459.565
Personkunder	2.018.251	1.827.628	1.850.961
Brutto utlån	2.534.930	2.324.813	2.310.526
Individuelle nedskrivninger	-19.742	-12.642	-15.256
Gruppenedskrivninger	-14.750	-15.745	-14.607
Netto utlån til kunder	2.500.438	2.296.426	2.280.663
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	597.049	550.909	564.572
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.097.487	2.847.335	2.845.235



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. Kvartal	3. 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	-13.832	-14.330	-13.279
Ren kjernekapital	338.396	310.549	339.450
Sum kjernekapital	338.396	310.549	339.450
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	338.396	310.549	339.450
	2016	2015	2015
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	8.793	7.284	8.420
Institusjoner	23.966	20.572	15.352
Foretak	261.190	263.712	232.682
Pantsikkerhet eiendom	983.817	921.708	899.232
Forfalte engasjementer	4.239	5.503	4.513
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.030	8.958	10.928
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8.324	-	1.570
Andeler verdipapirfond	57.494	68.184	56.237
Egenkapitalposisjoner	44.972	52.606	38.916
Øvrige engasjementer	164.456	175.024	162.688
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.568.281	1.494.767	1.430.538
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	157.581	148.949	157.581
Beregningsgrunnlag	1.725.862	1.643.716	1.588.119
Kapitaldekning i %	19,61 %	18,89 %	21,37 %
Kjernekapitaldekning	19,61 %	18,89 %	21,37 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,61 %	18,89 %	21,37 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Sertifikater, nominell verdi	50.000	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	405.000	400.000	400.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-21.000	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	434.000	400.000	400.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,88 %	2,40 %	2,27 %

	3. Kvartal 2016	3. 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	1,94 %	2,32 %	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	-	-	-	-	-	63.694	63.694
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	93.307	93.307
Utlån til kunder	368.381	21.917	90.808	434.492	1.584.840	-	2.500.438
Obligasjoner/sertifik.	-	30.083	31.059	153.690	13.059	-	227.891
Aksjer	-	-	-	-	-	114.771	114.771
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	76.434	76.434
Sum eiendeler	368.381	52.000	121.867	588.182	1.597.899	348.206	3.076.535

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	-	3.545	133.545
Innskudd fra kunder	-	295.379	-	-	-	1.795.586	2.090.965
Obligasjonsgjeld	-	-	259.000	175.000	-	-	434.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	43.400	43.400
Egenkapital	-	-	-	-	-	374.625	374.625
Sum gjeld og egenkapital	30.000	295.379	259.000	275.000	-	2.217.156	3.076.535

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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	63.694	63.694
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	93.307	93.307
Utlån til kunder	-	-	5.978	25.847	750	2.467.863	2.500.438
Obligasjoner/sertifik.	38.032	189.859	-	-	-	-	227.891
Aksjer	-	-	-	-	-	114.771	114.771
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	76.434	76.434
Sum eiendeler	38.032	189.859	5.978	25.847	750	2.816.069	3.076.535

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	133.545	133.545
Innskudd fra kunder	124.237	34.509	120.263	-	-	1.811.957	2.090.966
Obligasjonsgjeld	100.000	284.000	50.000	-	-	-	434.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	43.400	43.400
Egenkapital	-	-	-	-	-	374.625	374.625
Sum gjeld og egenkapital	224.237	318.509	170.263	-	-	2.363.527	3.076.535



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