

# Delårsrapport – 1.kvartal 2017

Ørland Sparebank



# Styrets beretning

## DRIFTSRESULTAT

---

Resultat før tapsavsetninger og skatt viser 9,5 mill.kr. tilsvarende 1,24 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 8,2 mill.kr. eller 1,17 % for tilsvarende periode i 2016.

Bankens rentenetto utgjør 18,2 mill.kr. (2,38 %) mot 17,3 mill.kr. (2,47 %) året før.

Netto andre driftsinntekter utgjør 5,6 mill.kr., mot 4,1 mill.kr. året før.

Bankens driftskostnader utgjør 13,0 mill. kr. (1,70 %), mot 11,7 mill.kr. (1,67 %) året før. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene ekskl. avkastning verdipapir er 58,9 % mot 55,1 % året før.

Det er bokført 1,3 mill. kr. i tap hittil i 2017 mot 1,5 i samme periode i 2016. Se note 1

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 7,0 mill.kr. eller 0,91 %, mot 5,7 mill.kr. eller 0,84 % året før.

Beregnet skatt er på 2,5 mill.kr.

## BALANSE

---

Forvaltningskapitalen er i 12 mndr. perioden økt med 187 mill.kr., (6,5 %) fra 2.868 mill.kr. til 3.055 mill.kr.

Medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt har banken en forretningskapital på 3.677 mill.kr.

Utlånene i egen balanse har i 12 mndr. perioden økt med 180 mill.kr. (7,5 %). Siden årsskiftet er utlån økt med 7 mill.kr.

Når det gjelder Eika Boligkreditt har banken en utlånsportefølje på 622 mill. kr. Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt siste 12 mndr. er økt med 52 mill. kr og hittil i år en økning på 6 mill.kr. Inklusiv portefølje i Eika Boligkreditt har banken i siste 12 mndr. periode en vekst på 7,8 %.

Bankens andel av utlån i egen balanse utgjør til personmarkedet 81,3 %.

Innskudd fra publikum har i 12 mndr. perioden økt med 234 mill.kr., (12,8 %). Siden årsskifte har innskuddene redusert med 47 mill.kr.

Bankens innskuddsdekning sett opp mot brutto utlån, er på 79,9 % mot 82 % ved årsskifte.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr. 1. kvartal 2017 131 mill.kr. Banken har til sammen 130 mill. kr. i lånevolum via Kredittforeningen for sparebanker (KFS). Bankens første forfall hos KFS er i oktober 2018.

Verdipapirgjeld er på 436 mill. kr. Banken har i løpet av 1 kvartal 2017 lagt ut 2 nye obligasjonslån på 75 mill.kr. hver. Lånene har en løpetid fordelt på 3 og 4år. I samme periode innfridde banken et sertifikat lån på 50 mill. kr og et obligasjonslån på 54 mill. kr. I tillegg kjøpte banken tilbake 44 mill. kr i obligasjonslånet som forfaller i september i år.

Banken har god likviditet.

Bankens egenkapital er på 385,3 mill.kr. inkl. foreløpig resultat som utgjør 12,6 % av forvaltningskapitalen.

Bankens kapitaldekning pr. 1. kvartal.2017 er på 20,93 %. Banken har i dag kun ren kjernekapital.

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

## **UTSIKTER FRAMOVER**

---

Banken sin underliggende drift er god.

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

De skjerpede kravene i forhold til utlån til bolig har både kundene og banken merket og vil nok sette begrensninger i forhold til bankens utlånsvolum i 2017.

Renten forventes å holde seg lav i 2017 og det vil være å skjerpe konkurransen bankene imellom.

Banken følger markedet tett for å kunne være konkurransedyktig i vårt markedsområde.

# Regnskap

## RESULTATREGNSKAP

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	1. Kvartal 2017	1. Kvartal 2016	Året 2016
Renteinntekter og lignende inntekter		27.275	26.636	107.979
Rentekostnader og lignende kostnader		9.113	9.299	36.944
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>18.162</b>	<b>17.337</b>	<b>71.035</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		3.120	28	5.339
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.942	4.794	20.259
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.043	890	3.525
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(1.432)	164	13
Andre driftsinntekter		-	-	-
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>5.587</b>	<b>4.096</b>	<b>22.086</b>
Personalkostnader		6.887	5.931	23.413
Administrasjonskostnader		2.651	2.400	10.378
Avskrivning		881	1.086	4.453
Andre driftskostnader		2.571	2.267	9.977
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>12.990</b>	<b>11.684</b>	<b>48.222</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>10.760</b>	<b>9.749</b>	<b>44.900</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.312	1.545	4.266
Kurstap anleggsaksjer		-	-	(2.055)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	90
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>9.447</b>	<b>8.204</b>	<b>42.598</b>
Skatt		2.461	2.550	10.228
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>6.986</b>	<b>5.654</b>	<b>32.370</b>

## BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. Kvartal 2017	1. Kvartal 2016	Året 2016
Kontanter og fordringer på sentralbanken		63.111	64.278	63.777
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		11.798	12.161	61.617
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>2.583.620</b>	<b>2.403.913</b>	<b>2.576.381</b>
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(17.260)	(17.370)	(15.986)
Gruppevise nedskrivninger	2	(14.590)	(13.963)	(14.990)
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>2.551.769</b>	<b>2.372.580</b>	<b>2.545.406</b>
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		220.888	225.086	229.748
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		127.533	111.102	117.526
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		3.445	130	3.445
Eierinteresser i konsernselskap		3	2.942	3
Utsatt skattefordel		3.423	3.610	3.423
Varige driftsmidler		64.536	70.268	65.374
Andre eiendeler		2.775	827	145
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		5.430	5.134	5.320
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.054.710</b>	<b>2.868.117</b>	<b>3.095.782</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2017	2016	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	131.224	166.322	131.902
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.065.501	1.831.652	2.112.543
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	435.930	480.000	434.000
Annen gjeld		17.800	14.604	22.400
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		9.949	7.996	7.617
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		8.958	9.161	8.958
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.669.362</b>	<b>2.509.735</b>	<b>2.717.421</b>
Sparebankens fond	5	369.885	339.753	369.885
Gavefond	5	8.476	12.976	8.476
Regnskapsperiodens resultat		6.986	5.653	-
<b>Sum egenkapital</b>		<b>385.347</b>	<b>358.382</b>	<b>378.361</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.054.710</b>	<b>2.868.117</b>	<b>3.095.782</b>

Styret i Ørland Sparebank – Brekstad 12.05.2017

\_\_\_\_\_  
**Erling Eriksen**  
Styreleder

\_\_\_\_\_  
**Kristin Grøtan Frengen**  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
**Siw Anita Høen**  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
**Arne Hernes**  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
**Thomas Hovde**  
Vara styremedlem/  
Ansattevalgt

\_\_\_\_\_  
**Pål Talmo**  
Banksjef

## NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	58,88 %	55,01 %	54,94 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	11,17 %	4,73 %	7,97 %
Egenkapitalavkastning*	7,42 %	6,38 %	8,83 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,67 %	18,38 %	19,07 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,09 %	-0,24 %	-0,16 %
Utlånsmargin hittil i år	3,06 %	3,22 %	3,10 %
Netto rentemargin hittil i år	2,38 %	2,47 %	2,39 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,7 %	19,8 %	20,1 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	23,0 %	22,8 %	23,0 %
Innskuddsdekning	79,9 %	76,2 %	82,0 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	20,93 %	20,83 %	20,73 %
Kjernekapitaldekning	20,93 %	20,83 %	20,73 %
Kapitaldekning	20,93 %	20,83 %	20,73 %
Leverage ratio	11,69 %	10,90 %	11,46 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	92	100	109
NSFR	129	117	116
Likviditetsindikator 1 bank	110,44	97,91	106,97
Likviditetsindikator 2 bank	111,59	104,85	113,62

## 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
	2017	2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.275	2.115	730
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-400	-644	383
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	400	-	4.264
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	85	83	512
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-48	-8	-1.623
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>1.312</b>	<b>1.545</b>	<b>4.266</b>

## NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	15.986	15.256	15.256
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	500	2.156	4.247
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.000	-	3.773
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-826	-41	-3.026
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-400	-	-4.264
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>17.260</b>	<b>17.371</b>	<b>15.986</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	14.990	14.607	14.607
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-400	-644	383
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>14.590</b>	<b>13.963</b>	<b>14.990</b>

## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Brutto misligholdte utlån	2.014	9.289	435
Individuelle nedskrivninger	-300	-5.314	-
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>1.714</b>	<b>3.975</b>	<b>435</b>
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	14,9	57,2	-

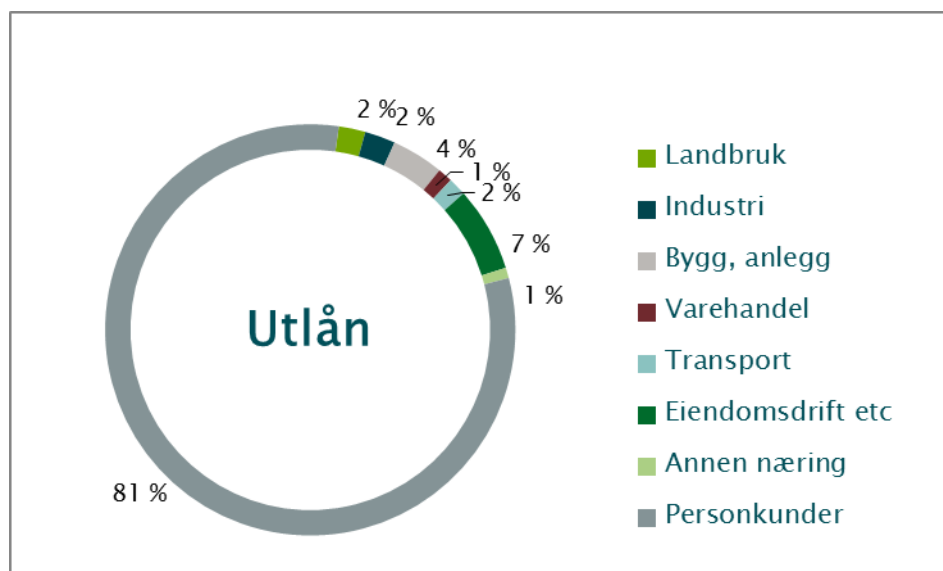
### Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	73.251	74.154	84.086
Individuelle nedskrivninger	-16.960	-12.056	-15.987
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>56.291</b>	<b>62.098</b>	<b>68.099</b>
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	23,2	16,3	19,0

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal 2017	1. Kvartal 2016	Året 2016
Landbruk	54.389	77.781	52.190
Industri	62.369	33.473	59.081
Bygg, anlegg	106.078	87.649	141.574
Varehandel	29.797	38.084	28.048
Transport	36.938	36.600	36.507
Eiendomsdrift etc	172.663	169.605	167.428
Annen næring	21.086	32.557	29.050
<b>Sum næring</b>	<b>483.320</b>	<b>475.749</b>	<b>513.878</b>
Personkunder	2.100.300	1.928.164	2.062.503
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.583.620</b>	<b>2.403.913</b>	<b>2.576.381</b>
Individuelle nedskrivninger	-17.260	-17.370	-15.986
Gruppenedskrivninger	-14.590	-13.963	-14.990
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.551.770</b>	<b>2.372.580</b>	<b>2.545.406</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	628.188	569.951	616.370
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>3.179.958</b>	<b>2.942.531</b>	<b>3.161.776</b>





## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Sparebankens fond	369.885	339.753	369.885
Gavefond	8.476	12.976	8.476
<b>Sum egenkapital</b>	<b>378.361</b>	<b>352.729</b>	<b>378.361</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-13.810	-13.269	-16.726
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>364.551</b>	<b>339.460</b>	<b>361.635</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>364.551</b>	<b>339.460</b>	<b>361.635</b>
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>364.551</b>	<b>339.460</b>	<b>361.635</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokal regional myndighet	9.659	8.460	9.628
Institusjoner	11.931	15.305	22.903
Foretak	255.943	219.454	276.706
Pantsikkerhet eiendom	991.863	948.164	987.707
Forfalte engasjementer	1.908	4.158	652
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.036	10.943	11.027
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	265	2.006
Andeler verdipapirfond	68.769	56.237	58.594
Egenkapitalposisjoner	50.525	47.022	48.543
Øvrige engasjementer	174.968	162.417	161.691
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.576.602</b>	<b>1.472.425</b>	<b>1.579.456</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	165.285	157.581	165.285
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.741.887</b>	<b>1.630.006</b>	<b>1.744.740</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,93 %</b>	<b>20,83 %</b>	<b>20,73 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,93 %</b>	<b>20,83 %</b>	<b>20,73 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,93 %</b>	<b>20,83 %</b>	<b>20,73 %</b>

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Sertifikater, nominell verdi	-	-	50.000
Obligasjoner, nominell verdi	479.930	480.000	405.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-44.000	-	-21.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>435.930</b>	<b>480.000</b>	<b>434.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,93 %	1,91 %	1,86 %

	1. Kvartal 2017	1. Kvartal 2016	Året 2016
KFS-lån	130.000	130.000	130.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>130.000</b>	<b>130.000</b>	<b>130.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,17 %	1,85 %	1,99 %

## 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	-	-	-	-	-	63.111	63.111
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	11.798	11.798
Utlån til kunder	390.389	28.857	77.423	421.009	1.665.942	-31.850	2.551.769
Obligasjoner/sertifik.	993	5.495	56.031	147.311	11.059	-	220.888
Aksjer	-	-	-	-	-	130.980	130.980
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	76.164	76.164
<b>Sum eiendeler</b>	<b>391.382</b>	<b>34.352</b>	<b>133.454</b>	<b>568.320</b>	<b>1.677.000</b>	<b>250.202</b>	<b>3.054.710</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	130.000	-	1.224	131.224
Innskudd fra kunder	93.087	70.675	102.980	-	-	1.798.758	2.065.500
Obligasjonsgjeld	-	-	31.000	404.930	-	-	435.930
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	36.707	36.707
Egenkapital	-	-	-	-	-	385.347	385.347
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>93.087</b>	<b>70.675</b>	<b>133.980</b>	<b>534.930</b>	<b>-</b>	<b>2.222.037</b>	<b>3.054.709</b>

## 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	-	-	-	-	-	63.111	63.111
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	11.798	11.798
Utlån til kunder	-	-	5.412	28.921	-	2.517.436	2.551.769
Obligasjoner/sertifik.	22.064	168.749	7.989	22.086	-	-	220.888
Aksjer	-	-	-	-	-	130.980	130.980
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	76.164	76.164
<b>Sum eiendeler</b>	<b>22.064</b>	<b>168.749</b>	<b>13.401</b>	<b>51.007</b>	<b>-</b>	<b>2.799.488</b>	<b>3.054.709</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	131.224	131.224
Innskudd fra kunder	94.045	68.291	99.424	-	-	1.803.741	2.065.501
Obligasjonsgjeld	175.000	260.930	-	-	-	-	435.930
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	36.707	36.707
Egenkapital	-	-	-	-	-	385.347	385.347
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>269.045</b>	<b>329.221</b>	<b>99.424</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.357.020</b>	<b>3.054.709</b>



# ØRLAND SPAREBANK

*– en bank du kjenner*

Postboks 40  
7129 Brekstad  
Telefon 04290/72 52 30 40  
[post@orland-sparebank.no](mailto:post@orland-sparebank.no)  
[www.orland-sparebank.no](http://www.orland-sparebank.no)  
NO 937 901 925