

Delårsrapport – 2.kvartal 2017

Ørland Sparebank



Styrets beretning

DRIFTSRESULTAT

Resultat før tapsavsetninger og skatt viser 25,0 mill.kr. tilsvarende 1,62 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 21,1 mill.kr. eller 1,47 % for tilsvarende periode i 2016.

Bankens rentenetto utgjør 36,5 mill.kr. (2,37 %) mot 34,9 mill.kr. (2,43 %) året før.

Netto andre driftsinntekter utgjør 12,6 mill.kr., mot 10,8 mill.kr. året før.

Bankens driftskostnader utgjør 24,1 mill. kr. (1,57 %), mot 24,7 mill.kr. (1,72 %) året før. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene ekskl. avkastning verdipapir er 54,1 % mot 57,4 % året før.

Det er bokført 2,4 mill. kr. i tap hittil i 2017 mot 2,2 i samme periode i 2016. Se note 1

Sum mislighold over 90 dager utgjør 0,9 mill. kr. og 0,03 % av brutto utlån mot 6,3 mill. kr. og 0,25 % 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 17,4 mill.kr. eller 1,13 %, mot 15,8 mill.kr. eller 1,1 % året før.

Beregnet skatt er på 5,2 mill.kr.

BALANSE

Forvaltningskapitalen er i 12 mndr. perioden økt med 186 mill.kr., (6,2 %) fra 3.019 mill.kr. til 3.205 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 140 mill.kr.(5,7 %). Siden årsskiftet er utlån økt med 39 mill.kr.

Når det gjelder Eika Boligkreditt har banken en utlånsportefølje på 645 mill. kr. Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt siste 12 mndr. er økt med 194 mill. kr og hittil i år en økning på 68 mill.kr. Inklusiv portefølje i Eika Boligkreditt har banken i siste 12 mndr. periode en vekst på 9,1 %.

Bankens andel av utlån i egen balanse utgjør til personmarkedet 81,2 %.

Innskudd fra publikum har i 12 mndr. perioden økt med 115 mill.kr.(5,7 %). Siden årsskifte har innskuddene økt med 30 mill.kr.

Bankens innskuddsdekning sett opp mot brutto utlån, er på 81,9 % mot 82 % ved årsskifte.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr. 1. halvår 2017 181 mill.kr. Banken har til sammen 170 mill. kr. i lånevolum via Kredittforeningen for sparebanker (KFS). Bankens første forfall hos KFS er i oktober 2018.

Verdipapirgjeld er på 447 mill. kr. Banken har i løpet av 1 halvår 2017 lagt ut 2 nye obligasjonslån. Et på 75 mill.kr. med en løpetid på 3 år og et på 125 mill.kr. med en løpetid på 4 år. I samme periode innfridde banken et sertifikat lån på 50 mill. kr i mars og et obligasjonslån på 54 mill. kr i februar. I tillegg har banken kjøpt tilbake 44 mill. kr av 75 mill. kr. i obligasjonslånet som forfaller i september i år og 39 mill. kr av 75 mill. kr. i obligasjonslånet som forfaller i april 2018.

Banken har god likviditet.

Bankens egenkapital er på 395,2 mill.kr. inkl. foreløpig resultat som utgjør 12,6 % av forvaltningskapitalen.

Bankens kapitaldekning pr. 2. halvår 2017 er på 20,58 %. 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 i 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 med å skjerpe konkurransen bankene imellom.

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

Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2017	2016	2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		27.443	27.086	54.719	53.722	107.979
Rentekostnader og lignende kostnader		9.067	9.491	18.180	18.790	36.944
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		18.376	17.595	36.538	34.932	71.035
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		2.352	2.366	5.472	2.394	5.339
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.060	5.004	10.002	9.798	20.259
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		879	833	1.923	1.723	3.525
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		494	167	(938)	331	13
Andre driftsinntekter		-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter		7.026	6.704	12.613	10.799	22.086
Personalkostnader		5.280	6.498	12.167	12.429	23.413
Administrasjonskostnader		2.453	2.725	5.104	5.125	10.378
Avskrivning		846	1.086	1.727	2.172	4.453
Andre driftskostnader		2.575	2.674	5.146	4.941	9.977
Sum driftskostnader		11.154	12.983	24.144	24.668	48.222
Resultat før tap		14.248	11.315	25.007	21.064	44.900
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.132	700	2.444	2.245	4.266
Kurstap anleggsaksjer		(20)	(1.994)	(20)	(1.994)	(2.055)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	90
Resultat av ordinær drift før skatt		13.135	12.610	22.583	20.813	42.598
Skatt		2.750	2.490	5.211	5.040	10.228
Resultat av ordinær drift etter skatt		10.385	10.120	17.372	15.773	32.370

BALANSE – EIENDELER

NOTE	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanken	65.770	64.529	63.777
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	126.025	93.167	61.617
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.615.763	2.475.391
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(13.349)	(19.165)
Gruppevise nedskrivninger	2	(14.620)	(14.990)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.587.794	2.441.926
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		221.157	227.578
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond			
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		127.135	111.699
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		40	130
Eierinteresser i konsernselskap		3.407	2.942
Utsatt skattefordel		3.423	3.610
Varige driftsmidler		64.559	67.351
Andre eiendeler		222	887
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		5.283	5.435
Sum eiendeler		3.204.816	3.019.253

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2017	2016	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	181.075	131.714	131.902
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.142.257	2.027.394	2.112.543
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	447.000	455.000	434.000
Annen gjeld		15.956	14.143	22.400
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		14.387	13.840	7.617
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		8.958	9.161	8.958
Sum gjeld		2.809.633	2.651.252	2.717.421
Sparebankens fond	5	369.885	339.753	369.885
Gavefond	5	7.926	12.476	8.476
Regnskapsperiodens resultat		17.372	15.773	-
Sum egenkapital		395.183	368.001	378.361
Sum gjeld og egenkapital		3.204.816	3.019.253	3.095.782

Styret i Ørland Sparebank – Brekstad 31.08.2017

Erling Eriksen
Styreleder

Kristin Grøtan Frengen
Nestleder Styre

Skjalg Ledang
varamedlem

Arne Hernes
Styremedlem

Nina Gjul Finseth
Styremedlem
Ansattevalgt

Pål Talmo
Banksjef

NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	54,11 %	57,4 %	54,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-2,12 %	11,6 %	8,0 %
Egenkapitalavkastning*	9,06 %	8,8 %	8,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,11 %	19,2 %	19,1 %
Utlånsmargin hittil i år	3,10 %	3,22 %	3,10 %
Netto rentemargin hittil i år	2,37 %	2,43 %	2,39 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,8 %	20,8 %	20,1 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	23,3 %	23,2 %	23,0 %
Innskuddsdekning	81,9 %	81,9 %	82,0 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	20,58 %	20,07 %	20,73 %
Kjernekapitaldekning	20,58 %	20,07 %	20,73 %
Kapitaldekning	20,58 %	20,07 %	20,73 %
Leverage ratio	11,10 %	10,33 %	11,46 %
Likviditet			
LCR	109	140	109
NSFR	129	119	116
Likviditetsindikator 1 bank	111,56	108,56	107,01
Likviditetsindikator 2 bank	114,98	114,51	114,24

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
	2017	2016	2017	2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-3.912	1.794	-2.637	3.909	730
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	30	337	-370	-307	383
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	4.484	14	4.884	14	4.264
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	589	106	674	189	512
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-59	-1.552	-107	-1.560	-1.623
Periodens tapskostnad	1.132	699	2.444	2.245	4.266

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

	2. Kvartal	2. 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	2.900	2.258	3.773
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.153	-490	-3.026
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-4.884	-14	-4.264
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	13.349	19.165	15.986

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	14.990	13.963	14.607
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	1.500	-
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-370	-1.163	383
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	14.620	14.300	14.990

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Brutto misligholdte utlån	867	6.307	435
Individuelle nedskrivninger	-	-4.897	-
Netto misligholdte utlån	867	1.410	435
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	-	77,7	-

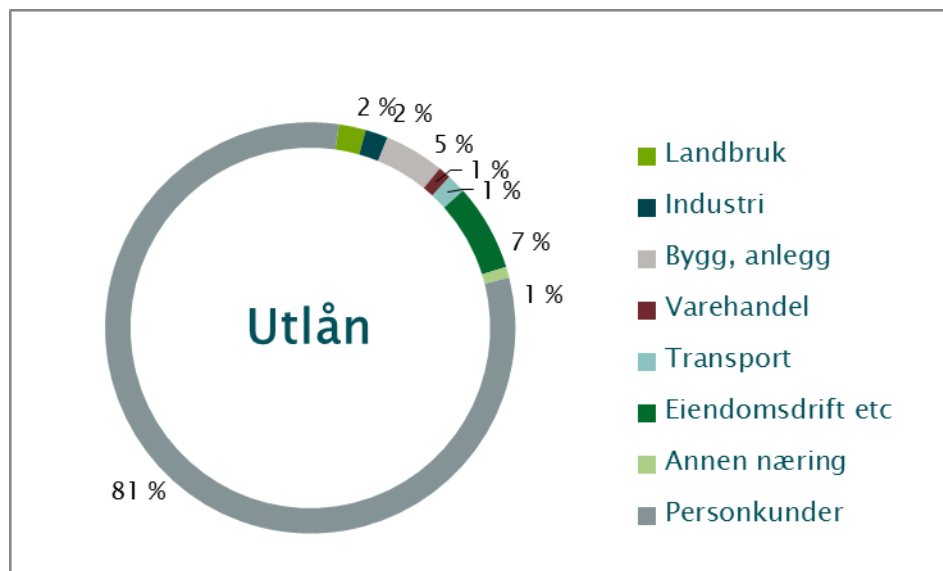
Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	74.727	82.401	84.086
Individuelle nedskrivninger	-13.349	-14.268	-15.987
Netto tapsutsatte engasjement	61.379	68.133	68.099
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	17,9	17,3	19,0

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Landbruk	56.102	66.729	52.190
Industri	46.557	34.155	59.081
Bygg, anlegg	123.542	93.093	141.574
Varehandel	26.130	52.886	28.048
Transport	39.180	37.036	36.507
Eiendomsdrift etc	178.797	197.553	167.428
Annen næring	22.460	33.404	29.050
Sum næring	492.768	514.854	513.878
Personkunder	2.122.995	1.960.537	2.062.503
Brutto utlån	2.615.763	2.475.391	2.576.381
Individuelle nedskrivninger	-13.349	-19.165	-15.986
Gruppenedskrivninger	-14.620	-14.300	-14.990
Netto utlån til kunder	2.587.794	2.441.927	2.545.406
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	645.085	591.035	616.370
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.232.879	3.032.961	3.161.776



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Sparebankens fond	369.885	339.753	369.885
Gavefond	7.926	12.476	8.476
Sum egenkapital	377.811	352.228	378.361
Fradrag i ren kjernekapital	-14.312	-11.810	-16.726
Ren kjernekapital	363.499	340.418	361.635
Sum kjernekapital	363.499	340.418	361.635
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	363.499	340.418	361.635
	2017	2016	2016
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	10.080	8.773	9.628
Institusjoner	19.080	23.849	22.903
Foretak	260.432	241.943	276.706
Pantsikkerhet eiendom	1.001.072	979.043	987.707
Forfalte engasjementer	1.302	1.410	652
Høyrisiko-engasjementer	160	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.863	11.003	11.027
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	15.472	8.359	2.006
Andeler verdipapirfond	67.711	56.237	58.594
Egenkapitalposisjoner	50.470	46.972	48.543
Øvrige engasjementer	164.012	161.395	161.691
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.600.654	1.538.984	1.579.456
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	165.285	157.581	165.285
Beregningsgrunnlag	1.765.939	1.696.565	1.744.740
Kapitaldekning i %	20,58 %	20,07 %	20,73 %
Kjernekapitaldekning	20,58 %	20,07 %	20,73 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,58 %	20,07 %	20,73 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal 2017	2. Kvartal 2016	Året 2016
Sertifikater, nominell verdi	-	50.000	50.000
Obligasjoner, nominell verdi	530.000	405.000	405.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-83.000	-	-21.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	447.000	455.000	434.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,89 %	1,91 %	1,86 %

	2. Kvartal 2017	2. Kvartal 2016	Året 2016
KFS-lån	170.000	130.000	130.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	170.000	130.000	130.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,01 %	1,89 %	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	-	-	-	-	-	65.770	65.770
Utl./forodr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	126.025	126.025
Utlån til kunder	378.572	17.998	91.492	450.742	1.676.959	-27.969	2.587.794
Obligasjoner/sertifik.	-	7.989	62.091	151.077	-	-	221.157
Aksjer	-	-	-	-	-	130.583	130.583
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	73.486	73.486
Sum eiendeler	378.572	25.987	153.583	601.819	1.676.959	367.896	3.204.816

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	170.000	-	11.075	181.075
Innskudd fra kunder	44.701	61.986	139.395	-	-	1.896.175	2.142.257
Obligasjonsgjeld	-	31.000	61.000	355.000	-	-	447.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	39.301	39.301
Egenkapital	-	-	-	-	-	395.183	395.183
Sum gjeld og egenkapital	44.701	92.986	200.395	525.000	-	2.341.734	3.204.816

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	-	-	-	-	-	65.770	65.770
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	126.025	126.025
Utlån til kunder	-	9.422	24.276	726	-	2.553.370	2.587.794
Obligasjoner/sertifik.	14.993	184.098	22.066	-	-	-	221.157
Aksjer	-	-	-	-	-	130.583	130.583
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	73.486	73.486
Sum eiendeler	14.993	193.520	46.342	726	-	2.949.234	3.204.816

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	181.075	181.075
Innskudd fra kunder	55.777	60.540	139.395	-	-	1.886.545	2.142.257
Obligasjonsgjeld	136.000	311.000	-	-	-	-	447.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	39.301	39.301
Egenkapital	-	-	-	-	-	395.183	395.183
Sum gjeld og egenkapital	191.777	371.540	139.395	-	-	2.502.104	3.204.816



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