

Delårsrapport – 3.kvartal 2017

Ørland Sparebank



Styrets beretning

DRIFTSRESULTAT

Resultat før tapsavsetninger og skatt viser 35,3 mill.kr. tilsvarende 1,51 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 31,5 mill.kr. eller 1,44 % for tilsvarende periode i 2016.

Bankens rentenetto utgjør 54,6 mill.kr. (2,34 %) mot 53,0 mill.kr. (2,41 %) året før.

Netto andre driftsinntekter utgjør 17,4 mill.kr., mot 15,5 mill.kr. året før.

Bankens driftskostnader utgjør 36,8 mill. kr. (1,57 %), mot 36,9 mill.kr. (1,68 %) året før. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene ekskl. avkastning verdipapir er 54,6 % mot 56,5 % året før.

Det er bokført 3,7 mill. kr. i tap hittil i 2017 mot 3,6 i samme periode i 2016. Se note 1

Sum mislighold over 90 dager utgjør 3,9 mill. kr. og 0,15 % av brutto utlån mot 8,2 mill. kr. og 0,33 % 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 23,8 mill.kr. eller 1,02 %, mot 22,4 mill.kr. eller 1,02 % året før.

Beregnet skatt er på 7,8 mill.kr.

BALANSE

Forvaltningskapitalen er i 12 mndr. perioden økt med 94 mill.kr., (3,1 %) fra 3.077 mill.kr. til 3.171 mill.kr.

Medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt har banken en forretningskapital på 3.837 mill.kr.

Utlånene i egen balanse har i 12 mndr. perioden økt med 76mill.kr.(3,0 %). Siden årsskiftet er utlån økt med 34 mill.kr.

Når det gjelder Eika Boligkreditt har banken en utlånsportefølje på 689 mill. kr.

Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt siste 12 mndr. er økt med 168 mill. kr og hittil i år en økning på 107 mill.kr. Inklusiv portefølje i Eika Boligkreditt har banken i siste 12 mndr. periode en vekst på 5,4 %.

Bankens andel av utlån i egen balanse utgjør til personmarkedet 80,9 %.

Innskudd fra publikum har i 12 mndr. perioden blitt redusert med 30 mill.kr.(-1,5 %). Siden årsskifte er innskuddene redusert med 52 mill.kr.

Bankens innskuddsdekning sett opp mot brutto utlån, er på 78,9 % mot 82 % ved årsskifte.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr. 1. halvår 2017 171 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 491 mill. kr. Banken har i 3 kvartal 2017 lagt ut 1 nytt obligasjonslån på 75 mill.kr. med en løpetid på 5 år. Det ble brukt til å innfri obligasjonslånet som forfalt i september. Første forfall er i april 2018, hvor banken har kjøpt tilbake 39 mill. kr av 100 mill. kr som er utsted.

Banken har god likviditet.

Bankens egenkapital er på 401,6 mill.kr. inkl. foreløpig resultat som utgjør 12,7 % av forvaltningskapitalen.

Bankens kapitaldekning pr. 3. halvår 2017 er på 19,97 %. 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	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2017	2016	2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		27.235	27.111	81.954	80.834	107.979
Rentekostnader og lignende kostnader		9.142	9.027	27.322	27.817	36.944
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		18.093	18.085	54.632	53.017	71.035
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		2	2	5.474	2.395	5.339
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.609	5.247	15.611	15.044	20.259
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		961	963	2.884	2.686	3.525
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		179	370	(760)	701	13
Andre driftsinntekter		-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter		4.828	4.655	17.440	15.454	22.086
Personalkostnader		7.116	6.452	19.283	18.882	23.413
Administrasjonskostnader		2.499	2.451	7.603	7.576	10.378
Avskrivning		846	1.116	2.573	3.288	4.453
Andre driftskostnader		2.187	2.242	7.333	7.183	9.977
Sum driftskostnader		12.648	12.261	36.792	36.929	48.222
Resultat før tap		10.273	10.479	35.280	31.542	44.900
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.243	1.317	3.687	3.562	4.266
Kurstap anleggsaksjer		-	(60)	(20)	(2.055)	(2.055)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	90
Resultat av ordinær drift før skatt		9.030	9.223	31.613	30.035	42.598
Skatt		2.600	2.600	7.811	7.640	10.228
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.430	6.623	23.802	22.395	32.370

BALANSE – EIENDELER

NOTE	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanken	64.985	63.694	63.777
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	89.573	93.307	61.617
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.610.750	2.534.930
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(11.880)	(15.986)
Gruppevise nedskrivninger	2	(13.870)	(14.990)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.585.001	2.500.438
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		223.251	227.891
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond			
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		131.971	111.699
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		40	130
Eierinteresser i konsernselskap		3.407	2.942
Utsatt skattefordel		3.423	3.610
Varige driftsmidler		63.713	66.539
Andre eiendeler		231	450
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		5.212	5.835
Sum eiendeler		3.170.806	3.076.535

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2017	2016	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	170.619	133.545	131.902
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.060.623	2.090.966	2.112.543
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	491.000	434.000	434.000
Annen gjeld		17.774	14.174	22.400
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		20.220	20.065	7.617
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		8.958	9.161	8.958
Sum gjeld		2.769.194	2.701.911	2.717.421
Sparebankens fond	5	369.885	339.753	369.885
Gavefond	5	7.926	12.476	8.476
Regnskapsperiodens resultat		23.802	22.396	-
Sum egenkapital		401.613	374.624	378.361
Sum gjeld og egenkapital		3.170.806	3.076.535	3.095.782

Styret i Ørland Sparebank – Brekstad 26.10.2017

Erling Eriksen
Styreleder

Kristin Grøtan Frengen
Nestleder Styre

Siw Anita Høen
Styremedlem

Arne Hernes
Styremedlem

Nina Gjul Finseth
Styremedlem
Ansattevalgt

Pål Talmo
Banksjef

NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	54,62 %	56,5 %	54,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-0,37 %	8,9 %	8,0 %
Egenkapitalavkastning*	8,16 %	8,2 %	8,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,89 %	18,9 %	19,1 %
Utlånsmargin hittil i år	3,12 %	3,16 %	3,10 %
Netto rentemargin hittil i år	2,34 %	2,41 %	2,39 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,1 %	20,4 %	20,1 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	24,6 %	22,8 %	23,0 %
Innskuddsdekning	78,9 %	82,5 %	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	19,97 %	19,61 %	20,73 %
Kjernekapitaldekning	19,97 %	19,61 %	20,73 %
Kapitaldekning	19,97 %	19,61 %	20,73 %
Leverage ratio	10,98 %	10,20 %	11,46 %
Likviditet			
LCR	118	122	109
NSFR	118	110	116
Likviditetsindikator 1 bank	108,57	105,68	106,97
Likviditetsindikator 2 bank	113,70	113,58	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

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2017	2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.469	577	-4.106	4.486	730
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-750	450	-1.120	143	383
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	3.513	248	8.397	262	4.264
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	249	66	923	255	512
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-300	-23	-407	-1.583	-1.623
Periodens tapskostnad	1.243	1.317	3.687	3.562	4.266

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	15.986	15.256	15.256
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.500	2.156	4.247
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.964	3.473	3.773
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.175	-881	-3.026
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-8.396	-263	-4.264
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	11.880	19.742	15.986

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	14.990	13.963	14.607
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	1.950	-
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-1.120	-1.163	383
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	13.870	14.750	14.990

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Brutto misligholdte utlån	3.870	8.245	435
Individuelle nedskrivninger	-	-4.300	-
Netto misligholdte utlån	3.870	3.945	435
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	-	52,1	-

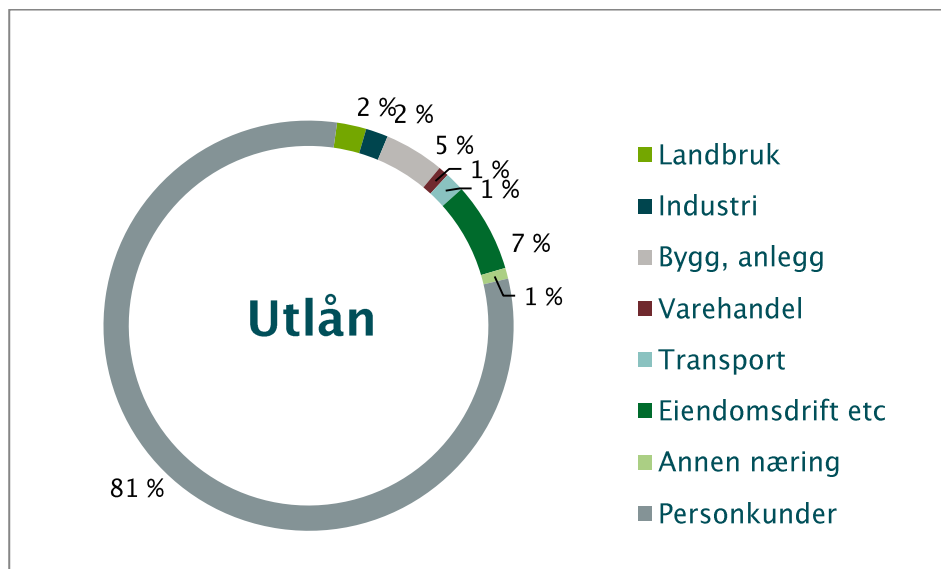
Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	73.730	87.002	84.086
Individuelle nedskrivninger	-11.880	-15.442	-15.987
Netto tapsutsatte engasjement	61.850	71.560	68.099
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	16,1	17,7	19,0

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal 2017	3. Kvartal 2016	Året 2016
Landbruk	60.527	60.054	52.190
Industri	45.808	65.736	59.081
Bygg, anlegg	123.631	101.913	141.574
Varehandel	21.598	28.533	28.048
Transport	40.268	35.411	36.507
Eiendomsdrift etc	184.154	199.248	167.428
Annen næring	22.269	25.784	29.050
Sum næring	498.255	516.679	513.878
Personkunder	2.112.495	2.018.251	2.062.503
Brutto utlån	2.610.750	2.534.930	2.576.381
Individuelle nedskrivninger	-11.880	-19.742	-15.986
Gruppenedskrivninger	-13.870	-14.750	-14.990
Netto utlån til kunder	2.585.000	2.500.439	2.545.406
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	689.306	597.049	616.370
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.274.306	3.097.488	3.161.776



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	3. Kvartal	3. 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	-19.026	-13.832	-16.726
Ren kjernekapital	358.785	338.396	361.635
Sum kjernekapital	358.785	338.396	361.635
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	358.785	338.396	361.635
	2017	2016	2016
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	8.403	8.793	9.628
Institusjoner	14.027	23.966	22.903
Foretak	276.402	261.190	276.706
Pantsikkerhet eiendom	1.016.023	983.817	987.707
Forfalte engasjementer	4.448	4.239	652
Høyrisiko-engasjementer	160	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.770	11.030	11.027
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13.459	8.324	2.006
Andeler verdipapirfond	67.816	57.494	58.594
Egenkapitalposisjoner	50.469	44.972	48.543
Øvrige engasjementer	168.380	164.456	161.691
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.631.359	1.568.279	1.579.456
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	165.285	157.581	165.285
Beregningsgrunnlag	1.796.645	1.725.860	1.744.740
Kapitaldekning i %	19,97 %	19,61 %	20,73 %
Kjernekapitaldekning	19,97 %	19,61 %	20,73 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,97 %	19,61 %	20,73 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	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 perodeslutt	1,95 %	1,94 %	1,99 %
	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Sertifikater, nominell verdi	-	50.000	50.000
Obligasjoner, nominell verdi	530.000	405.000	405.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-39.000	-21.000	-21.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	491.000	434.000	434.000
Gjennomsnittlig rente ved perodeslutt	1,81 %	1,88 %	1,86 %

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	-	-	-	-	-	64.985	64.985
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	89.573	89.573
Utlån til kunder	368.151	22.519	81.252	458.894	1.679.934	-25.750	2.585.001
Obligasjoner/sertifik.	-	-	38.010	185.241	-	-	223.251
Aksjer	-	-	-	-	-	135.418	135.418
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	72.579	72.579
Sum eiendeler	368.151	22.519	119.262	644.135	1.679.934	336.806	3.170.806

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	-	619	170.619
Innskudd fra kunder	58.963	55.012	140.532	1.408	-	1.804.708	2.060.623
Obligasjonsgjeld	-	-	141.000	350.000	-	-	491.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	46.952	46.952
Egenkapital	-	-	-	-	-	401.613	401.613
Sum gjeld og egenkapital	58.963	55.012	281.532	521.408	-	2.253.892	3.170.806

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	-	-	-	-	-	64.985	64.985
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	89.573	89.573
Utlån til kunder	-	1.138	10.003	22.435	718	2.550.707	2.585.001
Obligasjoner/sertifik.	15.035	208.216	-	-	-	-	223.251
Aksjer	-	-	-	-	-	135.418	135.418
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	72.579	72.579
Sum eiendeler	15.035	209.354	10.003	22.435	718	2.913.262	3.170.806

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	170.619	170.619
Innskudd fra kunder	58.963	51.515	140.941	-	-	1.809.204	2.060.623
Obligasjonsgjeld	136.000	355.000	-	-	-	-	491.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	46.952	46.952
Egenkapital	-	-	-	-	-	401.613	401.613
Sum gjeld og egenkapital	194.963	406.515	140.941	-	-	2.428.388	3.170.806



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