

# Delårsrapport – 3.kvartal 2018

Ørland Sparebank



# Styrets beretning

## DRIFTSRESULTAT

---

Resultat før tapsavsetninger og skatt viser 34,6 mill.kr. tilsvarende 1,41 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 35,3 eller 1,51 % for tilsvarende periode i 2017.

Bankens rentenetto utgjør 54,4 mill.kr. (2,22 %) mot 54,6 mill.kr. (2,34 %) året før.

Netto andre driftsinntekter utgjør 16,7 mill.kr. mot 17,4 mill.kr. året før.

Bankens driftskostnader utgjør 36,5 mill. kr. (1,49 %), mot 36,8 mill.kr. (1,57 %) året før. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene justert for avkastning verdipapir er 54,0 % mot 54,6 % året før.

Det er bokført 5,7 mill. kr. i tap hittil i 2018 mot 3,7 i samme periode i 2017. Se note 1

Sum mislighold over 90 dager utgjør 16.7 mill. kr. og 0,6 % av brutto utlån mot 3,9 mill. kr. og 0,15 % 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 25,6 mill.kr. eller 0,92 %, mot 23,8 mill.kr. eller 1,02% året før

Beregnet skatt er på 6,9 mill.kr.

## BALANSE

---

Forvaltningskapitalen er i 12 mndr. perioden økt med 107 mill.kr., (3,4 %) fra 3.170 mill.kr. til 3.278 mill.kr.

Medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt har banken en forretningskapital på 4.056 mill.kr.

Utlån i egen balanse har i 12 mndr. perioden økt med 172 mill.kr.(6,6 %). Siden årsskiftet er utlån økt med 150 mill.kr.

Når det gjelder Eika Boligkreditt har banken en utlånsportefølje på 769 mill. kr.

Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt siste 12 mndr. er økt med 250 mill. kr og hittil i år en økning på 199 mill.kr. Inklusiv portefølje i Eika Boligkreditt har banken i siste 12 mndr. periode en vekst på 7,6 %.

Bankens andel av utlån i egen balanse utgjør til personmarkedet 80,5 %.

Innskudd fra publikum har i 12 mndr. perioden økt med 20 mill.kr.(0,95 %). Siden årsskifte er innskuddene øk med 30 mill.kr.

Bankens innskuddsdekning sett opp mot brutto utlån, er på 74,8 % mot 78,1 % ved årsskifte.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr. 3. Kvartal 2018 198 mill.kr. Banken har til sammen 180 mill. kr. i lånevolum via Kredittforeningen for sparebanker (KFS). Bankens refinansierte i september låneforfallet på 30 mill. kr. som var i oktober, med et nytt lån på 40 mill. kr. Med forfall i november 2022. 2018. Nærmeste forfall, er et KFS-lån på 70 mill.kr i april 2019.

Verdipapirgjeld er på 525 mill. kr. Banken foretok i 1 halvår 2018 en restrukturering av sin verdipapirgjeld. Det ble lagt ut 2 nye obligasjonslån på 75 mill.kr. hver, med en løpetid på 5 år og 3,5 år. Banken innfridde i 3 kvartal et utestående lån på 30 mill. kr. Neste forfall er på 75 mill. kr. I juni 2019.

Banken har god likviditet.

Bankens egenkapital er på 432 mill.kr. inkl. foreløpig resultat som utgjør 13,2 % av forvaltningskapitalen.

Bankens kapitaldekning pr. 3 kvartal 2018 er på 20,61 %. Banken har i dag kun ren kjernekapital. Konsoliderte kapitaldekning er på 19,44%. Se note 5.

## UTSIKTER FRAMOVER

---

Banken sin underliggende drift er god.

Banken har i 3 kvartal 2018 hatt en forventet utvikling og merker at den ligger i et område hvor det skjer og skal skje mye i tiden som kommer. Erfaringen så langt, er at veksten kommer, men at det ofte tar lengre tid enn først antatt.

Norges Bank foretok en renteendring som forventet i september. Den har vært priset inn i niborrenten og banken foretok en renteendring på nivå med de andre bankene som vil få virkning i desember 2018. Det er nå knyttet en del usikkerhet rundt rentebanen Norges Bank har forespeilet.

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
		2018	2017	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		28.292	27.235	84.086	81.954	109.383
Rentekostnader og lignende kostnader		10.157	9.142	29.682	27.322	36.495
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>18.136</b>	<b>18.093</b>	<b>54.405</b>	<b>54.632</b>	<b>72.888</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		2	2	2.364	5.474	5.476
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.161	5.609	15.876	15.611	21.503
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		778	961	2.667	2.884	3.675
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		288	179	1.136	(760)	917
Andre driftsinntekter		-	-	-	-	-
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>4.673</b>	<b>4.828</b>	<b>16.708</b>	<b>17.440</b>	<b>24.221</b>
Personalkostnader		7.014	7.116	19.263	19.283	28.723
Administrasjonskostnader		2.442	2.499	7.355	7.603	10.164
Avskrivning		896	846	2.708	2.573	3.404
Andre driftskostnader		2.399	2.187	7.194	7.333	9.571
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>12.751</b>	<b>12.648</b>	<b>36.520</b>	<b>36.792</b>	<b>51.863</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>10.058</b>	<b>10.273</b>	<b>34.593</b>	<b>35.280</b>	<b>45.246</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	838	1.243	5.658	3.687	5.128
Kurstap anleggsaksjer		(518)	-	(533)	(20)	(15)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>9.738</b>	<b>9.030</b>	<b>29.468</b>	<b>31.613</b>	<b>40.134</b>
Skatt		2.600	2.600	6.905	7.811	9.849
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>7.138</b>	<b>6.430</b>	<b>22.563</b>	<b>23.802</b>	<b>30.285</b>

## BALANSE – EIENDELER

NOTE	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken	64.748	64.985	64.179
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19.932	89.573	51.976
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>4</b>	<b>2.782.382</b>	<b>2.632.566</b>
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(13.875)	(12.367)
Gruppevise nedskrivninger	2	(14.760)	(14.820)
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>4</b>	<b>2.753.747</b>	<b>2.585.001</b>
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		225.899	223.251
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		141.467	131.971
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	40
Eierinteresser i konsernselskap		3.407	3.407
Utsatt skattefordel		3.186	3.423
Varige driftsmidler		60.889	63.713
Andre eiendeler		89	231
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		4.486	5.212
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.277.850</b>	<b>3.170.806</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	197.669	170.619	170.933
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.080.193	2.060.623	2.049.811
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	525.000	491.000	491.000
Annen gjeld		12.836	17.774	19.101
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		19.605	20.220	5.524
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		10.241	8.958	10.241
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.845.545</b>	<b>2.769.194</b>	<b>2.746.611</b>
Sparebankens fond	5	401.517	369.885	401.517
Gavefond	5	8.226	7.926	8.726
Regnskapsperiodens resultat		22.563	23.802	-
<b>Sum egenkapital</b>		<b>432.305</b>	<b>401.613</b>	<b>410.242</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.277.850</b>	<b>3.170.806</b>	<b>3.156.853</b>

Styret i Ørland Sparebank – Brekstad 31.10.2018

**Skjalg Ledang**

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>	2018	2017	2017
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	54,01 %	54,6 %	57,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-0,74 %	-0,37 %	7,6 %
Egenkapitalavkastning*	7,16 %	8,16 %	7,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,54 %	18,9 %	19,7 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,15 %	-0,20 %	-0,24 %
Utlånsmargin hittil i år	2,96 %	3,12 %	3,14 %
Netto rentemargin hittil i år	2,22 %	2,34 %	2,32 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,5 %	19,1 %	19,6 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	25,6 %	24,6 %	25,4 %
Innskuddsdekning	74,8 %	78,9 %	78,1 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	20,61 %	19,97 %	21,35 %
Kjernekapitaldekning	20,61 %	19,97 %	21,35 %
Kapitaldekning	20,61 %	19,97 %	21,35 %
Leverage ratio	11,40 %	10,98 %	12,08 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	101	118	109
NSFR	120	118	118
Likviditetsindikator 1 bank	105,0	108,6	106,5
Likviditetsindikator 2 bank	109,9	113,7	112,7

## 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
	2018	2017	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-3.146	-1.469	1.507	-4.106	-3.618
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	140	-750	-60	-1.120	-170
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	3.600	3.513	4.047	8.397	8.397
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	317	249	388	923	969
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-73	-300	-224	-407	-450
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>838</b>	<b>1.243</b>	<b>5.658</b>	<b>3.687</b>	<b>5.128</b>

## NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.367	15.986	15.986
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	100	2.500	2.500
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5.600	2.964	3.476
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-146	-1.175	-1.198
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-4.047	-8.396	-8.396
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>13.875</b>	<b>11.880</b>	<b>12.367</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	14.820	14.990	14.990
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-60	-1.120	-170
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>14.760</b>	<b>13.870</b>	<b>14.820</b>

## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	16.598	3.870	7.565
Individuelle nedskrivninger	-3.000	-	-500
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>13.598</b>	<b>3.870</b>	<b>7.065</b>
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	18,1	-	6,6

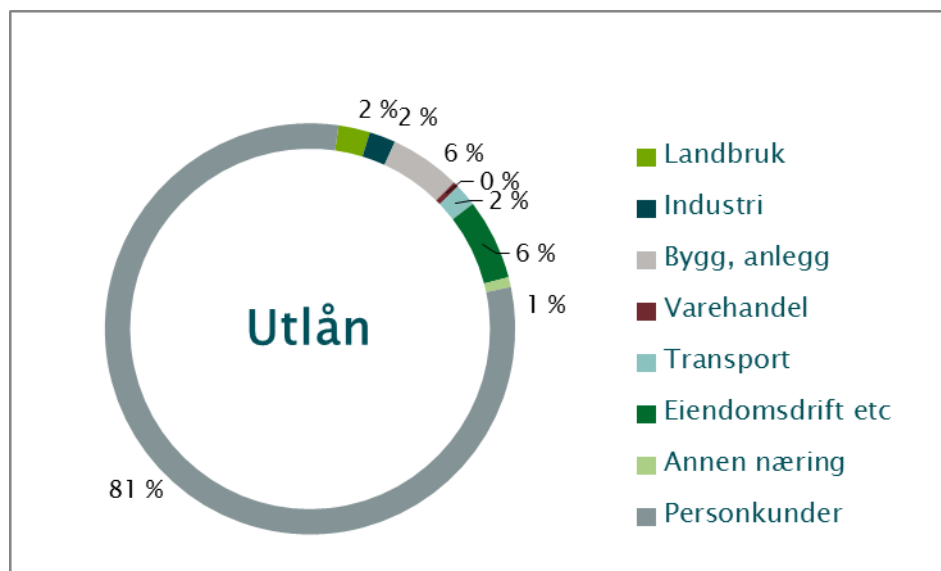
### Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	85.349	73.730	72.674
Individuelle nedskrivninger	-10.875	-11.880	-11.867
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>74.474</b>	<b>61.850</b>	<b>60.806</b>
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	12,7	16,1	16,3

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal 2018	3. Kvartal 2017	Året 2017
Landbruk	69.183	60.527	68.818
Industri	57.891	45.808	48.254
Bygg, anlegg	155.374	123.631	141.759
Varehandel	12.594	21.598	21.798
Transport	49.029	40.268	39.177
Eiendomsdrift etc	176.848	184.154	175.804
Annen næring	21.917	22.269	26.834
<b>Sum næring</b>	<b>542.836</b>	<b>498.255</b>	<b>522.444</b>
Personkunder	2.239.547	2.112.495	2.110.122
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.782.383</b>	<b>2.610.750</b>	<b>2.632.566</b>
Individuelle nedskrivninger	-13.875	-11.880	-12.367
Gruppenedskrivninger	-14.760	-13.870	-14.820
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.753.748</b>	<b>2.585.000</b>	<b>2.605.379</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	768.680	689.306	719.947
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>3.522.428</b>	<b>3.274.306</b>	<b>3.325.326</b>





## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	401.517	369.885	401.517
Gavefond	8.226	7.926	8.726
<b>Sum egenkapital</b>	<b>409.742</b>	<b>377.811</b>	<b>410.242</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-24.844	-14.312	-21.344
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>384.898</b>	<b>363.499</b>	<b>388.898</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>384.898</b>	<b>363.499</b>	<b>388.898</b>
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>384.898</b>	<b>363.499</b>	<b>388.898</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	4.432	10.080	8.416
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	13.956	19.080	12.443
Foretak	253.966	260.432	289.380
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.099.284	1.001.072	1.011.206
Forfalte engasjementer	6.422	1.302	7.632
Høyrisiko-engasjementer	160	160	160
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.793	10.863	11.770
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	22.504	15.472	8.492
Andeler verdipapirfond	71.309	67.711	67.873
Egenkapitalposisjoner	53.576	50.470	51.605
Øvrige engasjementer	149.472	164.012	179.246
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.688.873</b>	<b>1.600.654</b>	<b>1.648.223</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	173.506	165.285	173.506
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.862.379</b>	<b>1.765.939</b>	<b>1.821.729</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,67 %</b>	<b>20,58 %</b>	<b>21,35 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,67 %</b>	<b>20,58 %</b>	<b>21,35 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,67 %</b>	<b>20,58 %</b>	<b>21,35 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,48 % i Eika Gruppen AS og på 0,93 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>407.777</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>412.920</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>419.816</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.159.293</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,44 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,12 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,88 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,56 %</b>

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal 2018	3. Kvartal 2017	Året 2017
KFS-lån	180.000	170.000	170.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>180.000</b>	<b>170.000</b>	<b>170.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,91 %	1,95 %	1,91 %

	3. Kvartal 2018	3. Kvartal 2017	Året 2017
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	525.000	530.000	530.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-39.000	-39.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>525.000</b>	<b>491.000</b>	<b>491.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,96 %	1,81 %	1,78 %

## 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	-	-	-	-	-	64.748	64.748
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	19.932	19.932
Utlån til kunder	19.347	29.684	86.509	234.578	2.286.695	96.934	2.753.747
Obligasjoner/sertifik.	-	-	24.557	199.332	-	2.010	225.899
Aksjer	-	-	-	-	-	144.874	144.874
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	68.650	68.650
<b>Sum eiendeler</b>	<b>19.347</b>	<b>29.684</b>	<b>111.066</b>	<b>433.910</b>	<b>2.286.695</b>	<b>397.148</b>	<b>3.277.850</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	70.000	110.000	-	17.669	197.669
Innskudd fra kunder	93.856	91.959	104.923	-	-	1.789.455	2.080.193
Obligasjonsgjeld	-	-	75.000	450.000	-	-	525.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	42.683	42.683
Egenkapital	-	-	-	-	-	432.305	432.305
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>93.856</b>	<b>91.959</b>	<b>249.923</b>	<b>560.000</b>	<b>-</b>	<b>2.282.112</b>	<b>3.277.850</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	-	-	-	-	-	64.748	64.748
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	19.932	19.932
Utlån til kunder	-	-	4.559	25.179	-	2.724.009	2.753.747
Obligasjoner/sertifik.	22.158	181.675	22.066	-	-	-	225.899
Aksjer	-	-	-	-	-	144.874	144.874
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	68.650	68.650
<b>Sum eiendeler</b>	<b>22.158</b>	<b>181.675</b>	<b>26.625</b>	<b>25.179</b>	<b>-</b>	<b>3.022.212</b>	<b>3.277.850</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	70.000	110.000	-	-	-	17.669	197.669
Innskudd fra kunder	93.856	83.895	104.923	-	-	1.797.519	2.080.193
Obligasjonsgjeld	150.000	375.000	-	-	-	-	525.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	42.683	42.683
Egenkapital	-	-	-	-	-	432.305	432.305
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>313.856</b>	<b>568.895</b>	<b>104.923</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.290.176</b>	<b>3.277.850</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