

Delårsrapport – 1.kvartal 2019

Ørland Sparebank



Styrets beretning

DRIFTSRESULTAT

Resultat før tapsavsetninger og skatt viser 8,7 mill.kr. tilsvarende 1,04 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 9,7 eller 1,22 % for tilsvarende periode i 2018.

Bankens rentenetto utgjør 17,0 mill.kr. (2,02 %) mot 18,1 mill.kr. (2,29 %) året før. Dette er en ventet utvikling. Banken forventer en betydelig bedring i 2 halvår 2019.

Netto andre driftsinntekter utgjør 4,8 mill.kr. mot 4,9 mill.kr. året før.

Bankens driftskostnader utgjør 13,1 mill. kr. (1,56 %), mot 13,4 mill.kr. (1,69 %) året før. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene ekskl. avkastning verdipapir er 62,7 % mot 59,6 % året før.

Det er bokført 0,8 mill. kr. i tap hittil i 2019 mot 2,3 i samme periode i 2018. Se note 1

Sum mislighold over 90 dager utgjør 15,5 mill. kr. og 0,56 % av brutto utlån mot 10,7 mill. kr. og 0,39 % 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 5,8 mill.kr. eller 0,70 %, mot 5,4 mill.kr. eller 0,68 % året før.

Beregnet skatt er på 2,0 mill.kr.

BALANSE

Forvaltningskapitalen er i 12 mndr. perioden økt med 88 mill.kr., (2,7 %) fra 3.309 mill.kr. til 3.397 mill.kr.

Medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt har banken en forretningskapital på 4.149 mill.kr.

Utlånene i egen balanse har i 12 mndr. perioden økt med 11 mill.kr. (0,4 %). Siden årsskiftet er utlån økt med 16 mill.kr.

Når det gjelder Eika Boligkreditt har banken en utlånsportefølje på 753 mill. kr.

Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt siste 12 mndr. er redusert med 13 mill. kr. Hittil i år en økning på 12 mill.kr. Inklusiv portefølje i Eika Boligkreditt har banken i siste 12 mndr. periode en reduksjon på 0,4 %.

Banken gjør nå grep for å øke utlånsvolumet, for å kunne nærme oss den budsjetterte veksten på 6 %.

Bankens andel av utlån i egen balanse utgjør til personmarkedet 80,7 %.

Innskudd fra kunder har i 12 mndr. perioden blitt redusert med 23 mill.kr. (-1,1 %). Siden årsskifte er innskuddene blitt redusert med 18 mill.kr.

Bankens innskuddsdekning sett opp mot brutto utlån, er på 76,8 % mot 77,9 % ved årsskifte.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr. 1. Kvartal 2019 151 mill.kr. Banken har til sammen 150 mill. kr. i lånevolum via Kredittforeningen for sparebanker (KFS). Bankens første forfall hos KFS er på 30 mill. kr i desember 2019.

Verdipapirgjeld er på 650 mill. kr. Banken har i 1 kvartal 2019 foretatt restrukturering av sin verdipapirgjeld. Det ble lagt ut et obligasjonslån på 100 mill.kr. med en løpetid på 3 år. Banken har ved utgangen 1 kvartal 2018 obligasjonslån i markedet for 25 mill. kr som forfaller 2019.

Banken har god likviditet.

Bankens egenkapital er på 444,7 mill.kr. inkl. foreløpig resultat som utgjør 13,1 % av forvaltningskapitalen.

Bankens kapitaldekning pr. 1. halvår 2018 er på 21,96 %. Banken har i dag kun ren kjernekapital.

UTSIKTER FRAMOVER

Banken sin underliggende drift er god. Banken forventer en bedring i av bankens rentenetto i 2 halvår 2019.

Banken har i den siste tiden hatt en lavere etterspørsel enn planlagt. Banken vil se på muligheter for å få snudd trenden og forventer å nå budsjettert vekst for året.

Norges Bank har signalisert at det kan komme flere renteøkninger i løpet av 2019, noe som også prises inn i niborrenten.

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

Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	1. kvartal	1. kvartal	Året
		2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		28.460	27.554	111.950
Rentekostnader og lignende kostnader		11.460	9.412	40.170
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.000	18.142	71.781
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		43	30	2.366
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.961	5.387	20.792
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.051	1.042	3.530
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		864	545	1.608
Andre driftsinntekter		-	-	-
Netto andre driftsinntekter		4.818	4.920	21.236
Personalkostnader		7.481	7.151	25.364
Administrasjonskostnader		2.527	2.722	10.352
Avskrivning		645	906	3.526
Andre driftskostnader		2.458	2.629	9.420
Sum driftskostnader		13.112	13.407	48.662
Resultat før tap		8.706	9.656	44.355
Tap på utlån, garantier m.v.	1	782	2.307	6.143
Kurstap anleggsaksjer		(0)	(8)	(1.795)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		7.924	7.356	40.008
Skatt		2.049	2.005	9.714
Resultat av ordinær drift etter skatt		5.875	5.351	30.293

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. kvartal	1. kvartal	Året
		2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		64.319	62.579	66.546
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		108.663	101.857	106.019
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.756.391	2.745.036	2.739.742
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(13.361)	(14.442)	(12.367)
Gruppevise nedskrivninger	2	(13.230)	(15.070)	(13.330)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.729.801	2.715.525	2.714.045
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		255.013	217.918	285.897
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		165.572	135.577	144.178
Eierinteresser i konsernselskap		3.407	3.407	3.407
Utsatt skattefordel		4.126	3.186	4.126
Varige driftsmidler		59.486	62.093	60.087
Andre eiendeler		81	442	264
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		6.128	6.082	6.279
Sum eiendeler		3.396.596	3.308.665	3.390.848

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. kvartal	1. kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	151.168	177.453	181.609
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.116.143	2.139.124	2.134.304
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	650.000	544.003	600.000
Annen gjeld		11.102	11.437	18.545
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		12.229	10.673	6.311
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		11.216	10.241	11.216
Sum gjeld		2.951.857	2.892.932	2.951.985
Sparebankens fond	5	429.838	401.517	429.838
Gavefond	5	9.026	8.726	9.026
Regnskapsperiodens resultat		5.875	5.491	-
Sum egenkapital		444.739	415.733	438.864
Sum gjeld og egenkapital		3.396.596	3.308.665	3.390.848

Styret i Ørland Sparebank – Brekstad 09.05.2019

Skjalg Ledang

Styreleder

Kristin Grøtan Frengen

Nestleder Styre

Siw Anita Høen

Styremedlem

Arne Hernes

Styremedlem

Nina Gjul Finseth

Styremedlem

Ansattevalgt

Pål Talmo

Banksjef

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	62,71 %	59,6 %	54,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-2,20 %	3,21 %	-6,2 %
Egenkapitalavkastning*	5,39 %	5,39 %	7,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,70 %	19,3 %	19,4 %
Utlånsmargin hittil i år	2,68 %	3,10 %	2,88 %
Netto rentemargin hittil i år	2,02 %	2,29 %	2,19 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,3 %	21,8 %	18,2 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	25,3 %	26,6 %	25,3 %
Innskuddsdekning	76,8 %	77,9 %	77,9 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	21,96 %	20,28 %	22,23 %
Kjernekapitaldekning	21,96 %	20,28 %	22,23 %
Kapitaldekning	21,96 %	20,28 %	22,23 %
Leverage ratio	11,86 %	11,36 %	11,88 %
Likviditet			
LCR	213	105	164
NSFR	122	116	115

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
	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	993	2.074	-
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-100	250	-1.490
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	8.047
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	61	650
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-41	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-70	-78	-1.065
Periodens tapskostnad	782	2.307	6.143

NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.367	12.367	12.367
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	100	3.100
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.000	2.000	5.600
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-6	-26	-653
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-8.047
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	13.361	14.442	12.367

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.330	14.990	14.820
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-100	80	-1.490
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	13.230	15.070	13.330

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	15.507	10.683	13.748
Individuelle nedskrivninger	-800	-500	-500
Netto misligholdte utlån	14.707	10.183	13.248
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	5,2	4,7	3,6

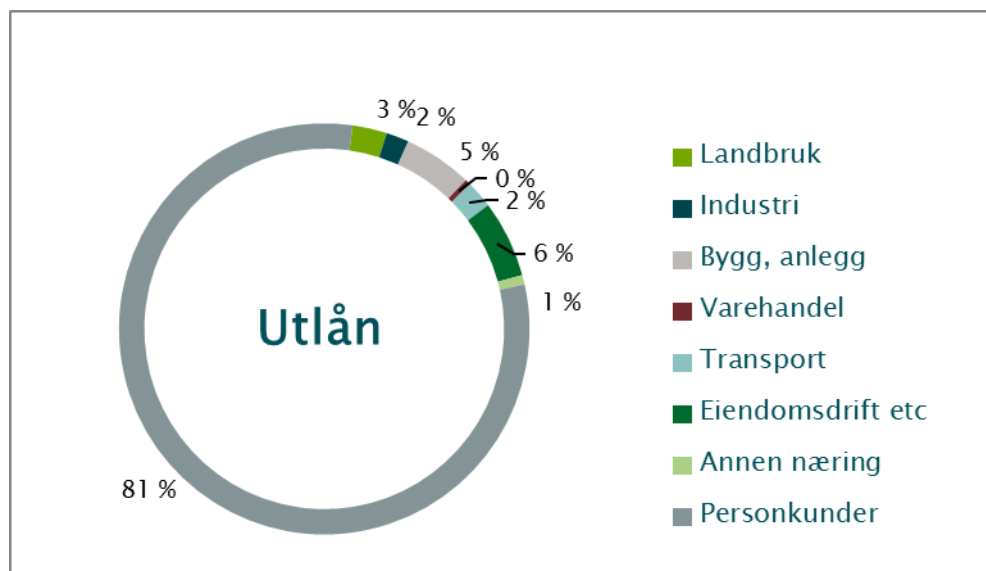
Andre tapsutsatte engasjement

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	74.358	98.973	59.713
Individuelle nedskrivninger	-12.561	-13.942	-11.867
Netto tapsutsatte engasjement	61.797	85.031	47.846
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	16,9	14,1	19,9

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	Året 2018
Landbruk	74.704	68.991	72.331
Industri	49.232	51.632	49.193
Bygg, anlegg	148.955	163.423	122.533
Varehandel	11.800	23.087	12.572
Transport	59.815	48.290	48.419
Eiendomsdrift etc	167.034	222.956	172.375
Annen næring	20.520	19.026	21.549
Sum næring	532.060	597.405	498.971
Personkunder	2.224.330	2.147.631	2.240.771
Brutto utlån	2.756.390	2.745.036	2.739.742
Individuelle nedskrivninger	-13.361	-14.442	-12.367
Gruppenedskrivninger	-13.230	-15.070	-13.330
Netto utlån til kunder	2.729.801	2.715.525	2.714.045
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	752.943	777.048	757.785
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.482.744	3.492.573	3.471.830



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	429.838	401.517	429.838
Gavefond	9.026	8.726	9.026
Sum egenkapital	438.864	410.242	438.864
Fradrag i ren kjernekapital	-26.741	-22.940	-27.110
Ren kjernekapital	412.123	387.302	411.754
Sum kjernekapital	412.123	387.302	411.754
Sum tilleggs kapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	412.123	387.302	411.754
	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	10.459	5.816	16.574
Institusjoner	20.342	9.226	16.105
Foretak	251.643	339.015	219.115
Pantsikkerhet eiendom	1.088.176	1.046.405	1.093.865
Forfalte engasjementer	15.324	8.942	13.278
Høyrisiko-engasjementer	160	160	160
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.800	13.086	13.794
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	19.636	18.473	19.570
Andeler verdipapirfond	79.801	71.055	71.558
Egenkapitalposisjoner	57.751	53.631	57.287
Øvrige engasjementer	142.893	170.242	153.754
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.699.985	1.736.051	1.675.060
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	177.029	173.506	177.029
Beregningsgrunnlag	1.877.014	1.909.557	1.852.089
Kapitaldekning i %	21,96 %	20,28 %	22,23 %
Kjernekapitaldekning	21,96 %	20,28 %	22,23 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,96 %	20,28 %	22,23 %
Uvektet kjernekapitalandel i %			
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	46.925	47.739	46.302
Motsyklisk buffer (2,00 %)	37.540	38.191	37.042
Systemrisikobuffer (3,00 %)	56.310	57.287	55.563
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	140.776	143.217	138.907
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	84.466	85.930	83.344
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	186.881	158.155	189.503
Konsolidering av samarbeidende grupper			
Banken har en eierandel på 0,48% i Eika Gruppen AS og på 0,92% i Eika Boligkreditt AS.			
	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Ren kjernekapital	434.774	-	434.755
Kjernekapital	440.559	-	441.810
Ansvarlig kapital	447.396	-	448.707
Beregningsgrunnlag	2.190.300	-	2.166.110
Kapitaldekning i %	20,43 %		20,71 %
Kjernekapitaldekning	20,11 %		20,40 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,85 %		20,07 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,76 %		9,83 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	Året 2018
KFS-lån	150.000	170.000	180.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	150.000	170.000	180.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,38 %	1,78 %	1,93 %

	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	Året 2018
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	700.000	680.003	600.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-50.000	-136.000	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	650.000	544.003	600.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,09 %	1,81 %	1,97 %

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	-	-	-	-	-	64.319	64.319
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	108.663	108.663
Utlån til kunder	30.513	75.958	107.085	381.759	2.019.637	114.849	2.729.801
Obligasjoner/sertifik.	31.972	6.006	8.001	199.023	10.010	-	255.012
Aksjer	-	-	-	-	-	168.979	168.979
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	69.822	69.822
Sum eiendeler	62.485	81.964	115.086	580.782	2.029.647	526.631	3.396.595

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	1.168	30.000	120.000	-	-	151.168
Innskudd fra kunder	37.867	340.327	150.716	-	-	1.587.233	2.116.143
Obligasjonsgjeld	-	25.000	75.000	550.000	-	-	650.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	34.546	34.546
Egenkapital	-	-	-	-	-	444.739	444.739
Sum gjeld og egenkapital	37.867	366.495	255.716	670.000	-	2.066.518	3.396.596

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	-	-	-	-	-	64.319	64.319
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	108.663	108.663
Utlån til kunder	-	461	3.344	26.543	-	2.699.453	2.729.801
Obligasjoner/sertifik.	52.099	202.914	-	-	-	-	255.013
Aksjer	-	-	-	-	-	168.979	168.979
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	69.822	69.822
Sum eiendeler	52.099	203.375	3.344	26.543	-	3.111.235	3.396.596

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	110.000	40.000	-	-	1.168	151.168
Innskudd fra kunder	37.867	59.686	150.716	-	-	1.867.874	2.116.143
Obligasjonsgjeld	225.000	425.000	-	-	-	-	650.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	34.546	34.546
Egenkapital	-	-	-	-	-	444.739	444.739
Sum gjeld og egenkapital	262.867	594.686	190.716	-	-	2.348.327	3.396.596



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