

Delårsrapport – 3.kvartal 2019

Ørland Sparebank



Styrets beretning

DRIFTSRESULTAT

Resultat før tapsavsetninger og skatt viser 34,0 mill.kr. tilsvarende 1,34 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 34,6 eller 1,41 % for tilsvarende periode i 2018.

Bankens rentenetto utgjør 53,8 mill.kr. (2,12 %) mot 54,4 mill.kr. (2,22 %) året før. Banken forventer en positiv utvikling i rentenettoen ut året.

Netto andre driftsinntekter utgjør 17,5 mill.kr. mot 16,7 mill.kr. året før.

Bankens driftskostnader utgjør 37,3 mill. kr. (1,47 %), mot 36,5 mill.kr. (1,49 %) året før. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene justert for avkastning verdipapir er 56,1 % mot 54,0 % året før.

Det er bokført 1,3 mill. kr. i tap hittil i 2019 mot 5,7 i samme periode i 2018. Se note 1

Sum mislighold over 90 dager utgjør 19,9 mill. kr. og 0,72 % av brutto utlån mot 16,6 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 25,0 mill.kr. eller 0,98 %, mot 22,6 mill.kr. eller 0,92% året før

Beregnet skatt er på 7,7 mill.kr.

BALANSE

Forvaltningskapitalen er i 12 mndr. perioden økt med 147 mill.kr., (4,5 %) fra 3.278 mill.kr. til 3.425 mill.kr.

Medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt har banken en forretningskapital på 4.175 mill.kr.

Utlånene i egen balanse har i 12 mndr. perioden blitt redusert med 4 mill.kr (-0,2 %). Siden årsskiftet er utlån økt med 38 mill.kr.

Når det gjelder Eika Boligkreditt har banken en utlånsportefølje på 750 mill. kr.

Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt siste 12 mndr. er redusert med 19 mill. kr. Hittil i år en reduksjon på 3 mill.kr. Inklusiv portefølje i Eika Boligkreditt har banken i siste 12 mndr. periode en reduksjon på 0,6 %.

Bankens andel av utlån i egen balanse utgjør til personmarkedet 79,6 %.

Innskudd fra publikum har i 12 mndr. perioden blitt økt med 53 mill.kr (2,5 %). Siden årsskifte er innskuddene redusert med 1 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. 3. Kvartal 2019 154 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 625 mill. kr. Banken har i 3 kvartal 2019 foretatt restrukturering av sin verdipapirgjeld ved utvidelse av allerede eksisterende obligasjonslån. Bankens første forfall er 75 mill.kr. i oktober 2020.

Banken har god likviditet.

Bankens egenkapital er på 463 mill.kr. inkl. foreløpig resultat som utgjør 13,5 % av forvaltningskapitalen.

Bankens kapitaldekning pr. 1. halvår 2019 er på 21,51 %. Banken har i dag kun ren kjernekapital.

UTSIKTER FRAMOVER

Banken sin underliggende drift er god. Renteendringene i markedet, gjør at man ser en bedring i rentenettoen som forventes å fortsette i 2 halvår 2019.

Banken har hittil i år lavere utlånsvekst enn budsjettert for personmarkedsområdet og forventer ikke å nå budsjettert mål for året. Det seer på flere grep for å øke veksten.

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

Banken har innledet forhandlinger med Stadsbygd Sparebank med sikte på en fusjon for styrke bankenes lokale konkurransekraft, lønnsomhet og evne til å bidra til den videre utviklingen i bankenes region.

Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2019	2018	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		31.969	28.292	89.737	84.086	111.950
Rentekostnader og lignende kostnader		12.653	10.157	35.900	29.682	40.170
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		19.316	18.136	53.837	54.405	71.781
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		18	2	3.083	2.364	2.366
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.575	5.161	15.541	15.876	20.792
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		922	778	2.901	2.667	3.530
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		298	288	1.741	1.136	1.608
Andre driftsinntekter		-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter		4.969	4.673	17.464	16.708	21.236
Personalkostnader		7.748	7.014	20.580	19.263	25.364
Administrasjonskostnader		3.007	2.442	7.896	7.355	10.352
Avskrivning		645	896	1.935	2.708	3.526
Andre driftskostnader		2.064	2.399	6.879	7.194	9.420
Sum driftskostnader		13.464	12.751	37.290	36.520	48.662
Resultat før tap		10.822	10.058	34.011	34.593	44.355
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(302)	838	1.339	5.658	6.143
Kurstap anleggsaksjer		-	(518)	(16)	(533)	(1.795)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		11.123	9.738	32.688	29.468	40.008
Skatt		3.048	2.600	7.724	6.905	9.714
Resultat av ordinær drift etter skatt		8.075	7.138	24.964	22.563	30.293

BALANSE – EIENDELER

NOTE	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken	64.757	64.748	66.546
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	86.107	19.932	106.019
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.778.066	2.782.382
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(12.846)	(12.367)
Gruppevise nedskrivninger	2	(13.200)	(13.330)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.752.020	2.753.747
Overtatte eiendeler	-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.	269.094	225.899	285.897
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond			
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning	178.088	141.467	144.178
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	-	-	-
Eierinteresser i konsernselskap	3.407	3.407	3.407
Utsatt skattefordel	4.126	3.186	4.126
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Varige driftsmidler	60.720	60.889	60.087
Andre eiendeler	423	89	264
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.	6.520	4.486	6.279
Sum eiendeler		3.425.262	3.277.850

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	154.222	197.669	181.609
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.133.061	2.080.193	2.134.304
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	625.000	525.000	600.000
Annen gjeld		12.746	12.836	18.545
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		24.989	19.605	6.311
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		11.966	10.241	11.216
Ansvarlig lånekapital	5, 6	-	-	-
Sum gjeld		2.961.984	2.845.545	2.951.985
Innskutt egenkapital		-	-	-
Sparebankens fond	5	429.838	401.517	400.344
Gavefond	5	8.476	8.226	8.226
Regnskapsperiodens resultat		24.964	22.563	30.294
Sum egenkapital		463.278	432.305	438.864
Sum gjeld og egenkapital		3.425.262	3.277.850	3.390.849

Styret i Ørland Sparebank – Brekstad 30.10.2019

Skjalg Ledang
Styreleder

Kristin Grøtan Frengen
Nestleder Styre

Siw Anita Høen
Styremedlem

Arne Hernes
Styremedlem

Nina Gjul Finseth
Styremedlem
Ansattevalgt

Pål Talmo
Banksjef

NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	56,09 %	54,01 %	54,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	2,11 %	-0,74 %	-6,17 %
Egenkapitalavkastning*	7,40 %	7,16 %	7,14 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,01 %	19,54 %	19,4 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,07 %	-0,15 %	-0,12 %
Utlånsmargin hittil i år	2,68 %	2,96 %	2,88 %
Netto rentemargin hittil i år	2,12 %	2,22 %	2,19 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,4 %	19,5 %	18,2 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	25,3 %	25,6 %	25,3 %
Innskuddsdekning	76,8 %	74,8 %	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	21,51 %	20,61 %	22,23 %
Kjernekapitaldekning	21,51 %	20,61 %	22,23 %
Kapitaldekning	21,51 %	20,61 %	22,23 %
Leverage ratio	11,73 %	11,40 %	11,88 %
Likviditet			
LCR	164	101	164
NSFR	124	120	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

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-14	-3.146	479	1.507	-
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-120	140	-130	-60	-1.490
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	3.600	1.393	4.047	8.047
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	317	-	388	650
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-142	-	-232	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-25	-73	-171	-224	-1.065
Periodens tapskostnad	-301	838	1.339	5.658	6.143

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.367	12.367	12.367
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.000	100	3.100
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.000	5.600	5.600
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-128	-146	-653
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.393	-4.047	-8.047
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	12.846	13.875	12.367

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.330	14.820	14.820
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-130	-	-1.490
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-60	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	13.200	14.760	13.330

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	19.922	16.598	13.748
Individuelle nedskrivninger	-1.483	-3.000	-500
Netto misligholdte utlån	18.439	13.598	13.248
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	7,4	18,1	3,6

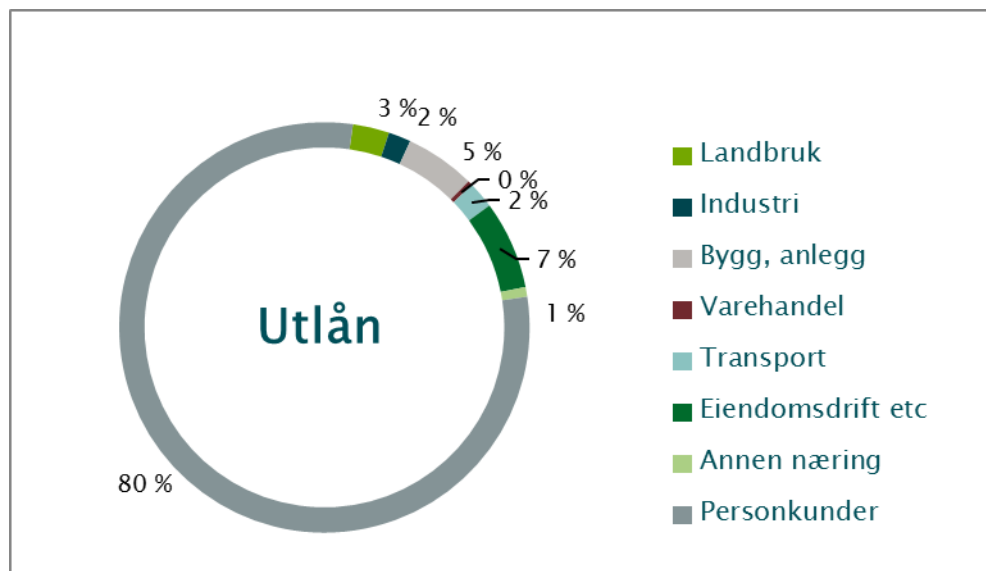
Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	64.814	85.349	59.713
Individuelle nedskrivninger	-11.363	-10.875	-11.867
Netto tapsutsatte engasjement	53.451	74.474	47.846
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	17,5	12,7	19,9

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Landbruk	80.131	69.183	72.331
Industri	49.005	57.891	49.193
Bygg, anlegg	153.376	155.374	122.533
Varehandel	10.032	12.594	12.572
Transport	58.766	49.029	48.419
Eiendomsdrift etc	193.680	176.848	172.375
Annen næring	21.110	21.917	21.549
Sum næring	566.099	542.836	498.971
Personkunder	2.211.966	2.239.547	2.240.771
Brutto utlån	2.778.066	2.782.383	2.739.742
Individuelle nedskrivninger	-12.846	-13.875	-12.367
Gruppenedskrivninger	-13.200	-14.760	-13.330
Netto utlån til kunder	2.752.020	2.753.748	2.714.045
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	750.092	768.680	757.785
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.502.112	3.522.428	3.471.830



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	429.838	401.517	429.838
Gavefond	8.476	8.226	9.026
Sum egenkapital	438.314	409.742	438.864
Fradrag i ren kjernekapital	-25.990	-27.622	-27.110
Ren kjernekapital	412.324	382.120	411.754
Sum kjernekapital	412.324	382.120	411.754
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	412.324	382.120	411.754
	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	8.421	4.415	16.574
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	23.169	16.620	16.105
Foretak	289.609	254.326	219.115
Pantsikkerhet eiendom	1.078.789	1.104.151	1.093.865
Forfalte engasjementer	19.536	13.673	13.278
Høyrisiko- engasjementer	160	160	160
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.844	13.785	13.794
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	14.967	1.855	19.570
Andeler verdipapirfond	91.318	71.572	71.558
Egenkapitalposisjoner	57.927	53.581	57.287
Øvrige engasjementer	141.505	146.669	153.754
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.740.245	1.680.805	1.675.060
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	177.029	173.506	177.029
Beregningsgrunnlag	1.917.274	1.854.311	1.852.089
Kapitaldekning i %	21,51 %	20,61 %	22,23 %
Kjernekapitaldekning	21,51 %	20,61 %	22,23 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,51 %	20,61 %	22,23 %
Uvektet kjernekapitalandel i %			
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	47.932	46.358	46.302
Motsyklisk buffer (2,00 %)	38.345	37.086	37.042
Systemrisikobuffer (3,00 %)	57.518	55.629	55.563
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	143.796	139.073	138.907
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	86.277	83.444	83.344
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	182.251	159.602	189.503

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 0,92 % i Eika Boligkreditt AS.

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Ren kjernekapital	434.639	407.777	434.755
Kjernekapital	440.425	412.920	441.810
Ansvarlig kapital	449.246	419.816	448.707
Beregningsgrunnlag	2.228.102	2.159.293	2.166.110
Kapitaldekning i %	20,16 %	19,44 %	20,71 %
Kjernekapitaldekning	19,77 %	19,12 %	20,40 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,51 %	18,88 %	20,07 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,74 %	9,56 %	9,83 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
KFS-lån	150.000	180.000	180.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	150.000	180.000	180.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,18 %	1,91 %	1,93 %
	2019	2018	2018
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	625.000	525.000	600.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	625.000	525.000	600.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,23 %	1,96 %	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./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	64.757	64.757
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	86.107	86.107
Utlån til kunder	36.255	49.946	94.933	361.250	2.013.638	195.998	2.752.020
Obligasjoner/sertifik.	2.498	1.001	51.065	214.530	-	-	269.094
Aksjer	-	-	-	-	-	181.495	181.495
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	71.789	71.789
Sum eiendeler	38.753	50.947	145.998	575.780	2.013.638	600.147	3.425.262

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	30.000	40.000	80.000	-	4.222	154.222
Innskudd fra kunder	27.263	403.328	96.368	-	-	1.606.102	2.133.061
Obligasjonsgjeld	-	-	-	625.000	-	-	625.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	49.701	49.701
Egenkapital	-	-	-	-	-	463.278	463.278
Sum gjeld og egenkapital	27.263	433.328	136.368	705.000	-	2.123.303	3.425.262

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./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	64.757	64.757
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	86.107	86.107
Utlån til kunder	-	934	4.600	25.696	-	2.720.790	2.752.020
Obligasjoner/sertifik.	23.676	223.354	22.064	-	-	-	269.094
Aksjer	-	-	-	-	-	181.495	181.495
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	71.789	71.789
Sum eiendeler	23.676	224.288	26.664	25.696	-	3.124.938	3.425.262

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	40.000	110.000	-	-	-	4.222	154.222
Innskudd fra kunder	27.263	115.664	96.368	-	-	1.893.766	2.133.061
Obligasjonsgjeld	175.000	450.000	-	-	-	-	625.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	49.701	49.701
Egenkapital	-	-	-	-	-	463.278	463.278
Sum gjeld og egenkapital	242.263	675.664	96.368	-	-	2.410.967	3.425.262



ØRLAND SPAREBANK

– en bank du kjenner

Postboks 40
7129 Brekstad
Telefon 72 52 30 40
post@orland-sparebank.no
www.orland-sparebank.no
NO 937 901 925