

Delårsrapport – 2.kvartal 2019

Ørland Sparebank



Styrets beretning

DRIFTSRESULTAT

Resultat før tapsavsetninger og skatt viser 23,2 mill.kr. tilsvarende 1,37 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 24,5 eller 1,52 % for tilsvarende periode i 2018.

Bankens rentenetto utgjør 36,3 mill.kr. (2,04 %) mot 36,3 mill.kr. (2,24 %) året før. Banken forventer en betydelig bedring i rentenettoen ut året.

Netto andre driftsinntekter utgjør 12,5 mill.kr. mot 12,0 mill.kr. året før.

Bankens driftskostnader utgjør 23,8 mill. kr. (1,41 %), mot 23,8 mill.kr. (1,47 %) året før. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene justert for avkastning verdipapir er 56,1 % mot 52,7 % året før.

Det er bokført 1,6 mill. kr. i tap hittil i 2019 mot 4,8 i samme periode i 2018. Se note 1

Sum mislighold over 90 dager utgjør 36,1 mill. kr. og 1,3 % av brutto utlån mot 6,4 mill. kr. og 0,23 % 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 16,9 mill.kr. eller 1,00 %, mot 15,2 mill.kr. eller 0,94% året før

Beregnet skatt er på 4,7 mill.kr.

BALANSE

Forvaltningskapitalen er i 12 mndr. perioden økt med 62 mill.kr., (1,9 %) fra 3.238 mill.kr. til 3.401 mill.kr.

Medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt har banken en forretningskapital på 4.155 mill.kr.

Utlånene i egen balanse har i 12 mndr. perioden økt med 10 mill.kr (0,8 %). Siden årsskiftet er utlån økt med 17 mill.kr.

Når det gjelder Eika Boligkreditt har banken en utlånsportefølje på 755 mill. kr.

Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt siste 12 mndr. er økt med 15 mill. kr. Hittil i år en reduksjon på 3 mill.kr. Inklusiv portefølje i Eika Boligkreditt har banken i siste 12 mndr. periode en vekst på 0,4 %.

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

Innskudd fra publikum har i 12 mndr. perioden blitt redusert med 51 mill.kr (-2,3 %). Siden årsskifte er innskuddene redusert med 13 mill.kr.

Bankens innskuddsdekning sett opp mot brutto utlån, er på 77,0 % mot 77,9 % ved årsskifte.

Lån og innskudd fra finansinstitusjoner utgjør pr. 2. Kvartal 2019 160 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 1 halvår 2019 foretatt restrukturering av sin verdipapirgjeld. Det ble lagt ut 1 obligasjonslån på 100 mill.kr. med en løpetid på 3 år. Bankens første forfall er på 75 mill.kr. i januar 2020.

Banken har god likviditet.

Bankens egenkapital er på 455 mill.kr. inkl. foreløpig resultat som utgjør 13,4 % av forvaltningskapitalen.

Bankens kapitaldekning pr. 1. halvår 2019 er på 21,59 %. 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 i 1. halvår 2019 hatt lavere vekst enn budsjettet og ser 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	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2019	2018	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		29.308	28.240	57.768	55.794	111.950
Rentekostnader og lignende kostnader		11.787	10.113	23.247	19.525	40.170
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.521	18.126	34.521	36.269	71.781
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		3.021	2.332	3.065	2.362	2.366
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.005	5.328	9.966	10.715	20.792
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		927	847	1.978	1.889	3.530
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		578	302	1.443	848	1.608
Andre driftsinntekter		-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter		7.677	7.115	12.495	12.035	21.236
Personalkostnader		5.351	5.098	12.832	12.249	25.364
Administrasjonskostnader		2.362	2.192	4.889	4.913	10.352
Avskrivning		645	906	1.290	1.812	3.526
Andre driftskostnader		2.357	2.166	4.815	4.795	9.420
Sum driftskostnader		10.715	10.362	23.826	23.769	48.662
Resultat før tap		14.483	14.879	23.189	24.535	44.355
Tap på utlån, garantier m.v.	1	859	2.513	1.640	4.820	6.143
Kurstap anleggsaksjer		(16)	(7)	(16)	(15)	(1.795)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		13.641	12.374	21.565	19.730	40.008
Skatt		2.627	2.507	4.676	4.512	9.714
Resultat av ordinær drift etter skatt		11.014	9.867	16.889	15.218	30.293

BALANSE – EIENDELER

NOTE	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken	64.682	64.882	66.546
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	114.543	122.008	106.019
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.756.756	2.745.804
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(12.861)	(16.991)
Gruppevise nedskrivninger	2	(13.320)	(14.620)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.730.575	2.714.193
Overtatte eiendeler	-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.	238.392	224.048	285.897
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond			
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning	177.704	138.670	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	61.303	61.711	60.087
Andre eiendeler	254	575	264
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.	5.761	5.722	6.279
Sum eiendeler		3.400.749	3.338.403

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	160.788	175.181	181.609
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.121.357	2.172.018	2.134.304
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	625.000	530.000	600.000
Annen gjeld		10.571	11.626	18.545
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		16.615	14.377	6.311
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		11.216	10.241	11.216
Ansvarlig lånekapital	5, 6	-	-	-
Sum gjeld		2.945.547	2.913.443	2.951.985
Innskutt egenkapital		-	-	-
Sparebankens fond	5	429.838	401.517	429.838
Gavefond	5	8.476	8.226	9.026
Regnskapsperiodens resultat		16.889	15.218	-
Sum egenkapital		455.203	424.960	438.864
Sum gjeld og egenkapital		3.400.749	3.338.403	3.390.848

Styret i Ørland Sparebank – Brekstad 28.08.2018

Skjalg Ledang
Styreleder

Kristin Grøtan Frengen
Nestleder Styre

Siw Anita Høen
Styremedlem

Arne Hernes
Styremedlem

Nina Gjul Finseth
Styremedlem
Ansattevalgt

Pål Talmo
Banksjef

NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	56,05 %	52,7 %	54,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	0,24 %	-1,55 %	-6,2 %
Egenkapitalavkastning*	7,62 %	7,35 %	7,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,79 %	19,57 %	19,4 %
Utlånsmargin hittil i år	2,65 %	3,02 %	2,88 %
Netto rentemargin hittil i år	2,04 %	2,24 %	2,19 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,5 %	19,8 %	18,2 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	25,4 %	26,2 %	25,3 %
Innskuddsdekning	77,0 %	79,1 %	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	21,59 %	20,67 %	22,23 %
Kjernekapitaldekning	21,59 %	20,67 %	22,23 %
Kapitaldekning	21,59 %	20,67 %	22,23 %
Leverage ratio	11,79 %	11,24 %	11,88 %
Likviditet			
LCR	213	136	164
NSFR	123	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

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-500	2.579	493	4.653	-
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	90	-450	-10	-200	-1.490
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	1.393	447	1.393	447	8.047
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	10	-	71	650
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-49	-	-90	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-76	-73	-146	-151	-1.065
Periodens tapskostnad	858	2.513	1.640	4.820	6.143

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. 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	5.100	5.600
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-114	-129	-653
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.393	-447	-8.047
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	12.860	16.991	12.367

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.330	14.820	14.820
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-10	-	-1.490
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-200	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	13.320	14.620	13.330

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	36.064	6.405	13.748
Individuelle nedskrivninger	-498	-500	-500
Netto misligholdte utlån	35.566	5.905	13.248
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	1,4	7,8	3,6

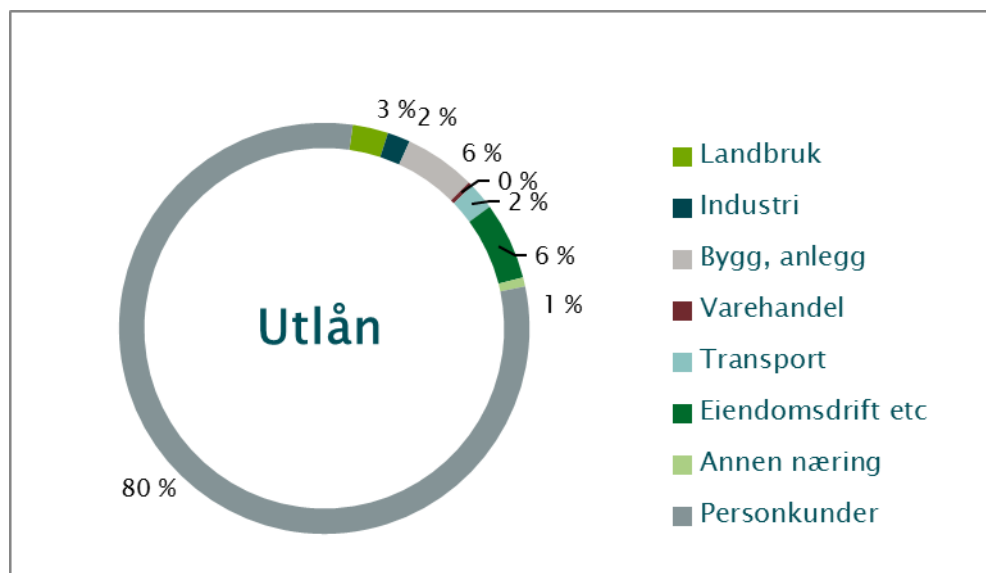
Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	79.172	104.020	59.713
Individuelle nedskrivninger	-12.363	-16.491	-11.867
Netto tapsutsatte engasjement	66.809	87.529	47.846
Tapsavsetning i % av tapsutsatte lån	15,6	15,9	19,9

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal 2019	2. Kvartal 2018	Året 2018
Landbruk	77.411	68.366	72.331
Industri	49.531	58.859	49.193
Bygg, anlegg	154.864	146.029	122.533
Varehandel	9.579	19.425	12.572
Transport	58.869	46.968	48.419
Eiendomsdrift etc	167.767	181.156	172.375
Annen næring	19.574	22.351	21.549
Sum næring	537.596	543.153	498.971
Personkunder	2.219.160	2.202.651	2.240.771
Brutto utlån	2.756.756	2.745.804	2.739.742
Individuelle nedskrivninger	-12.861	-16.991	-12.367
Gruppenedskrivninger	-13.320	-14.620	-13.330
Netto utlån til kunder	2.730.575	2.714.194	2.714.045
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	754.725	780.469	757.785
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.485.300	3.494.663	3.471.830



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	2. Kvartal	2. 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	-26.494	-24.844	-27.110
Ren kjernekapital	411.820	384.898	411.754
Sum kjernekapital	411.820	384.898	411.754
Sum tilleggs kapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	411.820	384.898	411.754
	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	8.440	4.432	16.574
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	12.809	13.956	16.105
Foretak	246.537	253.966	219.115
Pantsikkerhet eiendom	1.088.283	1.099.284	1.093.865
Forfalte engasjementer	40.767	6.422	13.278
Høyrisiko-engasjementer	160	160	160
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.840	13.793	13.794
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	20.794	22.504	19.570
Andeler verdipapirfond	98.835	71.309	71.558
Egenkapitalposisjoner	57.699	53.576	57.287
Øvrige engasjementer	140.991	149.472	153.754
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.730.153	1.688.873	1.675.060
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	177.029	173.506	177.029
Beregningsgrunnlag	1.907.182	1.862.379	1.852.089
Kapitaldekning i %	21,59 %	20,67 %	22,23 %
Kjernekapitaldekning	21,59 %	20,67 %	22,23 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,59 %	20,67 %	22,23 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,79 %	11,24 %	11,88 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	47.680	46.559	46.302
Motsyklisk buffer (2,00 %)	38.144	37.248	37.042
Systemrisikobuffer (3,00 %)	57.215	55.871	55.563
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	143.039	139.678	138.907
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	85.823	83.807	83.344
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	182.958	161.413	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.

	2. Kvartal 2019	2. Kvartal 2018	Året 2018
Ren kjernekapital	434.467	408.613	434.755
Kjernekapital	440.254	413.731	441.810
Ansvarlig kapital	447.092	420.610	448.707
Beregningsgrunnlag	2.216.152	2.159.036	2.166.110
Kapitaldekning i %	20,17 %	19,48 %	20,71 %
Kjernekapitaldekning	19,87 %	19,16 %	20,40 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,60 %	18,93 %	20,07 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,84 %	9,53 %	9,83 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal 2019	2. 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	2,18 %	1,87 %	1,93 %

	2. Kvartal 2019	2. Kvartal 2018	Året 2018
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	625.000	580.000	600.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-50.000	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	625.000	530.000	600.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,16 %	1,91 %	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	-	-	-	-	-	64.682	64.682
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	114.543	114.543
Utlån til kunder	54.721	36.660	104.650	363.039	2.049.246	122.260	2.730.575
Obligasjoner/sertifik.	500	4.000	12.497	221.395	-	-	238.392
Aksjer	-	-	-	-	-	181.112	181.112
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	71.445	71.445
Sum eiendeler	55.221	40.660	117.147	584.434	2.049.246	554.041	3.400.749

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	10.788	70.000	80.000	-	-	160.788
Innskudd fra kunder	33.579	336.746	154.972	-	-	1.596.060	2.121.357
Obligasjonsgjeld	-	-	75.000	550.000	-	-	625.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	38.402	38.402
Egenkapital	-	-	-	-	-	455.203	455.203
Sum gjeld og egenkapital	33.579	347.534	299.972	630.000	-	2.089.664	3.400.749

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	-	-	-	-	-	64.682	64.682
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	114.543	114.543
Utlån til kunder	414	906	2.106	28.295	-	2.698.854	2.730.575
Obligasjoner/sertifik.	20.125	218.268	-	-	-	-	238.393
Aksjer	-	-	-	-	-	181.112	181.112
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	71.445	71.445
Sum eiendeler	20.539	219.174	2.106	28.295	-	3.130.636	3.400.749

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	-	-	-	10.788	160.788
Innskudd fra kunder	33.579	55.344	154.972	-	-	1.877.462	2.121.357
Obligasjonsgjeld	225.000	400.000	-	-	-	-	625.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	38.402	38.402
Egenkapital	-	-	-	-	-	455.203	455.203
Sum gjeld og egenkapital	298.579	565.344	154.972	-	-	2.381.854	3.400.749



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