

DELÅRSRAPPORT

2. KVARTAL

2017



RørosBanken

RørosBanken Røros Sparebank

Kvartalsrapport 2- 2017

Resultatutvikling

Netto renteinntekter hittil i år er marginalt høyere enn i 2016, i alt 39,8 mill. kroner mot 38,3 i 2016. Rentenetto er 1,70% av gfk mot 1,77% i fjor. Provisjonsinntekter er redusert fra 11,4 mill. kroner i 2016 til 11,0 mill. kroner i år. Herav utgjør 7,8 mill. kroner inntekt/provisjon fra utenom balanseposter. Nedgangen skyldes 0,8 mill. kroner lavere provisjon fra Eika Boligkreditt AS. Inntektene fra valuta og verdipapirforvaltningen (obligasjoner og aksjer/egenkapitalbevis) har økt fra 4,2 mill. kroner i 2016 til 11,1 mill. kroner i år. Forklaringen ligger i redusert spread på obligasjoner og høyere utbytteutbetalinger.

Driftskostnadene øker med 3,8 mill. kroner til 35 mill. kroner og utgjør 1,49 % av gfk, (1,45 % året før). Økningen forklares med økt markedsføring i forbindelse med bankens 175-års jubileum i 2017 og økt kostnad i EikaGruppen.

Resultat før tap og skatt utgjør 25,3 mill. kroner mot 20,4 mill. i fjor på samme tid. Lite tap på utlån, og en beregnet skatt på 5 mill. kroner gir et resultat av ordinær drift etter skatt på 20,3 mill. kroner (18,5 mill. kroner i 2016).

Balanseutvikling

Utlån i egen balanse har økt med 305 mill. kroner (+7,8%) til 4.218 mill. kroner siden årsskiftet. Siste 12 mnd. er veksten 498 mill. kroner (+13,3%).

Utlån i Eika Boligkreditt er økt med netto 30 mill. kroner hittil i år. Total portefølje i EBK utgjør 1 270 mill. kroner. Det er en økning med 2,4 % fra årsskiftet og en økning med 4,3 % siste 12 mnd. Utlån i EBK utgjør etter dette 32,0 % av alle personmarkeds lån. Det er god etterspørsel etter nye lån og kreditter til næringsformål. Utlån til bedriftsmarkedet, 1.530 mill. kroner har en vekst på 8,0% siste 12 mnd. Bedriftsmarkedet utgjør nå 36,3 % av alle lån i egen balanse.

Utviklingen i misligholdte og tapsutsatte lån viser en svak økning fra et svært lavt nivå på årsskifte. Mislighold ut over 90 dager utgjør 14,6 mill. kroner, 0,35 % av brutto utlån. Tapsutsatte lån er på lave 0,6

mill. kroner. Samlede individuelle tapsavsetninger er på 1,7 mill. kroner og gruppevis tapsavsetning er uendret på 18 mill. kroner.

Kundeinnskuddene er økt med 111 mill. (3,6 %) hittil i år og en vekst på 211 mill. kroner siste 12 mnd. (7,0 %). Innskuddsdekning egen balanse er 75,9 %. Innskuddsdekning inklusive EBK er 58,4 %.

Bankens forretningskapital (egen balanse med tillegg av lån i EBK) er ved kvartalets utgang på 6.110 mill. kroner. Dette tilsvarer en 12-mnd vekst på 6,9 %.

Ingen forfall av obligasjonsgjeld neste 6 mnd. Til sammen 144 mill. kroner forfaller de neste 12 mnd. Markedet for nye senior innlån har vært bedre hittil i år og banken har i siste kvartal utvidet lån i Kredittforeningen for Sparebanker med 50 mill. kroner, løpetid 3 år. I tillegg er det utstedt nytt obligasjonslån på 100 mill. kroner med løpetid på 5 år. Samlet obligasjonsgjeld og KfS er økt med 72 mill. kroner i 2.kvartal. Bankens likviditet er generelt tilfredsstillende.

Eksklusive årets overskudd er bankens bokførte egenkapital på 474 mill. kroner. Med fradragsregler (CRD IV) for plassering i andre finansinstitusjoner får banken en ren kjernekapital på 423,5 mill. kroner, ren kjernekapitaldekning på 15,48 % (15,68% i 2016).

Inkludert fondsobligasjon på 50 mill. kroner og et ansvarlig lån på 75 mill. kroner får banken en kjernekapital på 461 mill. kroner, kjernekapitaldekning på 16,85 % (16,77% i 2016) og sum ansvarlig kapital på 526,1 mill. kroner som gir en kapitaldekning på 19,23 % (19,05% i 2016).

(Inklusive årets overskudd er ren kjernekapitaldekning 16,22%).

Økonomisk utvikling og utsiktene fremover
Norges Bank har opprettholdt styringsrenten med 0,5 prosent. Norges bank sin analyse tilsier at renten vil holde seg på samme nivå i år og neste år før den i 2019 gradvis heves. Neste rentemøte er 20. september 2017. Prisveksten har avtatt i alle de største byene med noen få

unntak. Endringer i boliglånsforskriften har sannsynligvis bidratt til å dempe prisoppgangen i 2017.

Utlånsveksten på egen bok er høyere enn forventet. Veksten på lån i EBK er ihht budsjett.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Røros, 15.7.2016

Erling Mjelva
styreleder

Ingulf Galåen
styrets nestleder

Bente Sundt
styremedlem

Nils Martin Tidemann
styremedlem

Torill Bakken
styremedlem

Hilde Kristine Bonde
styremedlem

Ståle Fredheim
styremedlem
ansatterrepresentant

Even Kokkvoll
adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP (tall i hele tusen)

	2017	2016	2017	2016	2016
	1.1 - 30.6	1.1 - 30.6	2. kv	2. kv	31.des
1. Renteinntekter og lignende inntekter					
1.2 Renter ol. innt. av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	240	337	110	107	588
1.3 Renter ol. innt. av utlån til og fordringer på kunder	65.282	63.538	33.340	31.584	127.159
1.4 Renter ol. innt. av sertifikater, obligasjoner oa. rentebærende verdipapirer	4.334	5.551	2.025	2.658	10.416
1.5 Andre renteinntekter og lignende inntekter					2
Sum renteinntekter og lignende inntekter	69.856	69.426	35.475	34.349	138.165
2. Rentekostnader og lignende kostnader					
2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	555	508	308	249	1.014
2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	18.544	20.039	9.335	9.687	38.401
2.3 Renter og lignende kostnader ved utstedelse av verdipapir	7.775	7.330	4.169	3.597	14.931
2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2.048	2.107	993	1.030	4.217
2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.159	1.173	579	588	2.349
Sum rentekostnader og lignende kostnader	30.081	31.157	15.384	15.151	60.912
1. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	39.775	38.269	20.091	19.198	77.253
3. Utbytte og andre innt. av verdipapirer med variabel avkastning					
3.1 Inntekter av verdipapirer med variabel avkastning, pengemarkedsfond	615	-	205	-	539
3.1 Inntekter av aksjer oa. verdipapirer med variabel avkastning, aksjeutbytte	8.517	7.676	8.481	7.478	7.922
Sum utbytte og andre innt. av verdipapirer med variabel avkastning	9.132	7.676	8.686	7.478	8.461
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester					
4.1 Garantiprovisjon	231	217	116	109	447
4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter	10.809	11.254	5.230	5.327	23.190
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11.040	11.471	5.346	5.436	23.637
5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjeneste					
5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader	2.340	2.368	1.078	1.164	4.752
6. Netto gevinst av valuta og verdipapirer					
6.1 Netto gevinst av sertifikater, obligasjoner oa. rentebærende verdipapirer	2.174	-3.293	596	410	-490
6.2.1 Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapirfond	-	-	-	-	-52
6.2.2 Netto gevinst på aksjer oa. verdipapirer med variabel avkastning	-199	-699	-468	-554	2.711
6.3 Netto gevinst på valuta	619	491	311	296	1.106
Sum netto gevinst på verdipapirer og valuta	2.594	-3.501	439	152	3.275
7. Andre driftsinntekter					
7.1 Driftsinntekter fast eiendom	146	73	73	48	292
7.2 Andre driftsinntekter	2	-	2	-	-
Sum andre driftsinntekter	148	73	75	48	292

		2017	2016	2017	2016	2016
		1.1 - 30.6	1.1 - 30.6	2.kv	2.kv	31.des
8.	Lønn og generelle administrasjonskostnader					
8.1	Lønn mv.					
8.1.1	Lønn	13.281	12.740	7.119	6.507	25.394
8.1.2	Pensjoner	2.050	2.068	1.038	1.061	4.315
8.1.3	Sosiale kostnader	2.065	2.275	1.359	1.588	5.460
8.2	Administrasjonskostnader	8.329	7.447	4.260	4.455	14.923
	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	25.725	24.530	13.776	13.611	50.092
9.	Avskrivninger og varige driftsmidler og immatrielle eiendeler					
9.1	Ordinære avskrivninger	1.425	1.068	712	534	2.850
10.	Andre driftskostnader					
10.1	Driftskostnader fast eiendom	1.948	832	1.376	486	1.737
10.2	Andre driftskostnader	5.908	4.761	3.158	3.175	9.716
	Sum andre driftskostnader	7.856	5.593	4.534	3.661	11.453
11.	Tap på utlån, garantier mv.					
11.1	+Tap på utlån/-inngang på tap	155	1.375	211	1.153	4.738
12.	Nedskrivning aksjer/fond mv.					
12.1	Nedskrivning av anleggsaksjer	-	-	-	-	-
12.2	Tap/gevinst ved salg aksjer i tilknyttet selskap	-133	-3.355	-133	-3.355	-3.449
	Sum aksjer/fond som anleggsaksjer	-133	-3.355	-133	-3.355	-3.449
II.	Resultat av ordinær drift før skatt	25.321	22.409	14.459	15.544	42.482
13.	Skatt på ordinært resultat	4.980	3.930	2.110	2.080	7.704
III.	Resultat av ordinær drift etter skatt	20.341	18.479	12.349	13.464	34.778

EIENDELER (tall i hele tusen)

		2017	2016	2016
		30. juni	30. juni	31. des
1.	Kontanter og fordringer på sentralbanker	64.900	63.114	64.705
3.	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
3.1	Utlån til og fordringer på kredittinst. uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfr.	7.187	63.598	72.709
4.	Utlån til og fordringer på kunder			
4.3	Kasse- / drifts- og brukskreditter	481.369	403.540	436.832
4.4	Byggelån	55.556	104.727	68.108
4.5	Nedbetalingslån	3.681.514	3.212.431	3.408.482
4.6	Andre utlån			
	Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	4.218.439	3.720.698	3.913.422
4.7	- Individuelle tapsavsetninger	-1.745	-2.035	-1.490
4.8	- Gruppevise tapsavsetninger	-18.000	-16.000	-18.000
	Sum netto utlån og fordringer på kunder	4.198.694	3.702.663	3.893.932
5.	Overtatte eiendeler	160	160	160
6.	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer			
6.1	Utstedt av det offentlige			
6.1.1	Sertifikater og obligasjoner	-	24.958	24.995
6.2	Utstedt av andre			
6.2.1	Sertifikater og obligasjoner	381.107	412.852	406.664
6.2.3	Egne Obligasjoner, sertifikater med mer			
	Sum sertifikater og obligasjoner	381.107	437.810	431.659
7.	Aksjer m.m.			
7.1	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	115.952	115.026	117.697
7.1	Andeler i pengemarkedsfond	30.563	70.000	9.948
	Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	146.515	185.026	127.645
8.	Eierinteresser i tilknyttet selskap			
8.2	Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper	540	540	540
10.	Immaterielle eiendeler			
10.2	Utsatt skattefordel	6.499	7.536	6.499
10.3	Andre Immaterielle eiendeler	1.734	1.734	1.734
	Sum immaterielle eiendeler	8.233	9.270	8.233
11.	Varige driftsmidler			
11.1	Maskiner, inventar og transportmidler	6.581	6.311	6.772
11.2	Bygninger og andre faste eiendommer	17.964	18.471	18.182
	Sum varige driftsmidler	24.545	24.782	24.954
12.	Andre eiendeler			
12.2	Andre eiendeler	558	3.187	21
13.	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter			
13.1	Opptjente ikke- betalte inntekter og forskuddsbetalte ikke påløpte kostn.	4.613	7.205	4.253
13.2	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	-	-	-
13.2.1	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-	-	-
13.2.2	Andre periode avgrensninger	3.248	1.625	2.362
	Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	7.861	8.830	6.615
I	Sum Eiendeler	4.840.300	4.498.980	4.631.173

GJELD OG EGENKAPITAL (tall i hele tusen)

		2017	2016	2016
		30. juni	30. juni	31.des
	<u>Gjeld:</u>			
14.	Gjeld til kredittinstitusjoner			
	14.1 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner u/ avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	22.180	889	903
	14.2 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner m/avtalt løpetid eller oppsigels.	100.000	50.000	50.000
	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	122.180	50.889	50.903
15.	Innskudd fra og gjeld til kunder			
	15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	2.611.436	2.432.863	2.523.962
	15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	592.453	558.676	569.203
	Sum innskudd fra og gjeld til kunder	3.203.889	2.991.539	3.093.165
16.	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
	16.1 Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak	-	-	-
	16.3 Obligasjonsgjeld	844.000	822.000	850.000
	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	844.000	822.000	850.000
17.	Annen gjeld			
	17.2 Annen gjeld	13.786	12.355	17.514
18.	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	24.781	25.355	8.268
19.	Avsetninger for forpliktelser og kostnader			
	19.1 Pensjonsforpliktelser mv.	12.188	12.307	12.188
	19.2 Utsatt skatt	-	-	-
	Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader	12.188	12.307	12.188
20.	20.1 Evigvarende ansvarlig lånekapital	125.000	125.000	125.000
II	Sum Gjeld	4.345.824	4.039.445	4.157.038
22.	<u>Egenkapital:</u>			
	Bundne fond			
	22.2 Sparebankens fond	474.135	441.056	474.135
	Udisponert under/overskudd	20.341	18.479	-
III	Sum Egenkapital	494.476	459.535	474.135
IV	Sum Gjeld og Egenkapital	4.840.300	4.498.980	4.631.173
	<u>Poster utenom balansen</u>			
23.	Betingede forpliktelser	49.417	51.320	60.142

NOTER (tall i hele tusen)

	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Mislighold og tapsutsatt			
Brutto misligholdte engasjementer (over 90 dg.)	14.650	9.672	11.154
- Spesifisert tapsavsetning av misligholdte engasjementer	1.294	805	1.030
Netto misligholdte engasjementer	13.356	8.867	10.124
Fordelt etter sektor:			
Personmarked	12.953	8.293	8.903
Næringsliv	1.697	1.379	2.251
	14.650	9.672	11.154
Tapsutsatte lån:			
Ikke misligholdte engasjement - tapsutsatt	581	3.948	595
- Spes. tapsavsetning på ikke misligholdte engasjement	450	1.230	460
Netto tapsutsatte lån	131	2.718	135
Tapsavsetninger individuell og gruppevis			
Individuelle tapsavsetninger pr. 01.01.	1.490	1.042	1.042
- konstaterte tap i perioden av tidligere individuell avsetning	-	-	1.000
+ periodens individuelle tapsavsetninger	255	993	1.448
Sum individuelle tapsavsetninger på utlån	1.745	2.035	1.490
Gruppevis tapsavsetninger pr. 01.01.	18.000	16.000	16.000
Endring av gruppevis avsetninger hittil i år	-	-	2.000
Sum gruppevis tapsavsetninger på utlån	18.000	16.000	18.000
Tap på utlån			
Økt/-redusert avsetning til gruppevis avsetninger	-	-	2.000
Økt avsetning til individuelle avsetninger	255	993	1.448
Konstatert tap ikke tidligere avsatt	11	499	1.585
Konstatert tap på tidligere gruppevis avsetninger	-	-	-
- Inngått på tidligere konstaterte tap	111	117	295
Netto tap på utlån	155	1.375	4.738

Nøkkeltall	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4.731.358	4.337.027	4.435.571
Netto renteinntekter	1,70 %	1,77 %	1,74 %
Pengemarkedsfond	0,03 %	0,00 %	0,00 %
Netto andre driftsinntekter	0,38 %	0,42 %	0,44 %
Kurstap/gevinster, mottatt utbytte	0,46 %	0,20 %	0,26 %
Driftskostnader	1,49 %	1,45 %	1,45 %
Driftsresultat	1,08 %	0,95 %	0,99 %
Tap	0,01 %	0,06 %	0,11 %
Nedskrivning/-Gevinst av anleggsverdi papir	-0,01 %	-0,16 %	-0,07 %
Skatt	0,21 %	0,18 %	0,17 %
Driftsresultat etter tap/skatt	0,87 %	0,86 %	0,78 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,51 %	6,95 %	7,58 %
Kostnadsprosent ekskl. verdipapir og utbytte	71,99 %	56,60 %	66,78 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	87	109	103
Likviditetsindikator 1	105,9	106,5	107
Likviditetsindikator 2	110,4	114,9	113

Ansvarlig kapital (eksklusive årets resultat)	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Sparebankens fond	474.135	441.057	474.135
Sum egenkapital	474.135	441.057	474.135
Fradrag			
- Netto overfinansiert pensjonsforpliktelse			
- Utsatt skattefordel			
- Ansvarlig kapital i andre fin.int. og verdip.foretak	-63.346	-64.771	-65.415
Overgangsbestemmelser knyttet til fradrag i ren kjernekapital	12.669	25.908	26.166
Ren kjernekapital	423.458	402.194	434.886
Fondsobligasjon	50.000	50.000	50.000
- Beholdning av fondsobligasjon i andre finansielle selskaper	-12.398	-21.946	-22.011
Kjernekapital	461.060	430.248	462.875
Ansvarlig lån	75.000	75.000	75.000
- Beholdning av ansvarlig kapital i andre finansielle selskaper	-9.969	-16.592	-16.761
Total ansvarlig kapital	526.091	488.656	521.114
Spesifikasjon av beregningsgrunnlaget	Kapitalkrav	Kapitalkrav	Kapitalkrav
Lokale og regionale myndigheter	1.397	524	498
Institusjoner	728	1.102	938
Foretak	30.022	26.603	30.353
Engasjement med pant i eiendom	153.021	141.958	142.284
Forfalte engasjement	1.289	775	914
Obligasjoner med fortrinnsrett	2.364	2.351	2.277
Fordring på inst og foretak med kortsiktig raiting	-	875	883
Andeler i verdipapirfond	160	1.120	-
Egenkapitalposisjoner	5.415	4.631	4.898
Øvrige engasjement	8.792	9.950	9.804
Operasjonell risiko	15.683	15.345	15.345
Sum kapitalkrav, 8% av beregningsgrunnlag	218.871	205.234	208.194
Beregningsgrunnlag i kroner	2.735.892	2.565.560	2.602.428
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	57,03 %	57,03 %	56,19 %
Overskudd av ansvarlig kapital ut over myndighetskrav på 14,5%	102.028	103.822	117.738
Ren kjernekapitaldekning	15,48 %	15,68 %	16,71 %
Kjernekapitaldekning	16,85 %	16,77 %	17,79 %
Kapitaldekning	19,23 %	19,05 %	20,02 %

Utlån fordelt på næring, PM og boligkreditt	30.06.17	30.06.16	31.12.16
Primærnæring	90.147	97.330	99.571
Industri	82.978	69.404	94.587
Bygg og anlegg	281.288	133.003	189.956
Eiendomsdrift	676.184	670.359	625.995
Tjenesteytende næring	360.902	370.447	362.457
Andre næringer	38.727	66.036	43.049
Sum næring	1.530.226	1.406.579	1.415.615
Personkunder	2.688.213	2.314.119	2.497.807
Brutto utlån	4.218.439	3.720.698	3.913.422
Portefølje i Eika Boligkreditt	1.270.486	1.218.138	1.240.492
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	5.488.925	4.938.836	5.153.914

Forfall på gjeld

ISIN-nummer	Opptatt	Forfall	Pålydende
Kredittforeningen for Sparebanker, Gjeldsbrevlån	24.10.2013	18.01.2018	50.000
NO001-0710387	05.05.2014	15.04.2018	94.000
NO001-0744626	04.09.2015	04.09.2018	150.000
NO001-0734692	23.04.2015	23.04.2019	200.000
NO001-0781040	20.12.2016	20.03.2020	200.000
Kredittforeningen for Sparebanker, Gjeldsbrevlån	31.05.2017	11.05.2020	50.000
NO001-0766934	06.06.2016	07.06.2021	100.000
NO001-0795578	01.06.2017	01.06.2022	100.000
Sum gjeld			944.000