

...Orkdalsbanken!



**ORKDAL
SPAREBANK**
- banken du snakker med

2012

Kvartalsrapport Q1

Orkdal Sparebank

31.03.2012

Generelt

Det er ikke foretatt endringer i regnskapsprinsippene i forhold til de prinsipper som ble benyttet i årsregnskapet. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Driftsresultat

Orkdal Sparebank hadde ved utgangen av første kvartal 2012 et driftsresultat før skatt på 8,6 MNOK, mot 8,1 MNOK mars i fjor.

I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 1,14 % mot 1,08 % per mars i fjor.

Rentenetto

Rentenettoen ble på 14,4 MNOK, mot fjorårets 13,2 MNOK. I prosent av gjennomsnittlig forvaltning utgjorde dette henholdsvis 1,87 % og 1,75 %.

40 MNOK av bankens likviditetsreserve er plassert i pengemarkedsfond. Avkastningen på pengemarkedsfond bokføres som aksjeutbytte og inngår ikke i rentenettoen. Dette medfører at rentenettoen blir noe lavere enn om midlene hadde blitt plassert i bankinnskudd eller andre rentebærende verdipapirer.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter eks kursgevinst på verdipapirer ble på 3,5 MNOK, mot fjorårets 3,6 MNOK.

Driftskostnader

Sum driftskostnader ble på 9,7 MNOK, mot 9 MNOK per mars i fjor. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 1,26 %, mot fjorårets 1,19 %.

Tap på utlån og garantier

Resultatregnskapet viser netto tap på utlån med 1,14 MNOK, mot 1,16 MNOK per mars i fjor. Av dette er 0,2 mill kroner konstatert tap.

Kredittrisiko

Det er ingen vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil fra årsskiftet. Kredittingivningen styres etter bankens kredittpolicy. Det tilstrebes å ligge innenfor de rammer som er lagt i kredittpolicyen.

Balansen

Forvaltningskapitalen var per utgangen av første kvartal 2012 på 3.125 MNOK, en økning på 119 MNOK fra mars i fjor.

Innskuddene per utgangen av første kvartal var på 1.929 MNOK, 170 MNOK høyere enn på samme tid i fjor. Dette tilsvarer en økning på 9,7 %. Samtidig var brutto utlån i egne bøker på 2.624 MNOK, som er en økning på 74 MNOK, tilsvarende 2,9 %. Innskuddsgraden, det vil si den andelen av utlånene som er finansiert med innskudd fra kunder, ble på 73,5 %.

Banken har overført lån til Terra Boligkreditt som per 31.03.2012 stod med en restgjeld på 531 mill. kroner. Hensyntatt dette, ble samlet utlånsvekst på 8 % i forhold til mars i fjor.

Verdipapirer

Samlet bokført verdi av aksjene ved utgangen av første kvartal var på 49,3 MNOK, som tilsvarer 1,6 % av forvaltningskapitalen per siste årsskifte. I tillegg er pengemarkedsfond til en bokført verdi av 39,7 MNOK bokført under aksjer.

Bokført verdi av obligasjoner var på 289 MNOK. Gjennomsnittlig gjenværende effektive løpetid var på 0,3 år mens gjennomsnittlig annualisert avkastning på porteføljen var på 5,1 %. Endring i markedsrenten på 1 % påvirker porteføljen med 0,9 mill. kroner.

Risikoen er lav i og med at renten på obligasjonene i vesentlig grad er knyttet opp mot 3-mndr Nibor-rente, det samme renteprinsipp som fundingen.

Likviditet – Funding

Banken har følgende løpende sertifikat- og obligasjonslån:

ISIN NO 001 0456635 300 mill med løpetid 11.09.2008 – 11.09.2013

ISIN NO001 0599327 60mill med løpetid 28.01.2011 – 28.01.2014

ISIN NO001 0572076 200 mill med løpetid 20.04.2010 – 20.04.2014

ISIN NO001 0636178 130 MNOK med løpetid 15.02.2012 – 15.08.2014

I tillegg har banken følgende innlån:

50 mill fra Kredittforeningen for Sparebanker med løpetid til 10.02.2014

Banken har dessuten en trekkrettighet i DNB på 50 MNOK og en ubenyttet låneadgang i Norges Bank på 62 MNOK.

Banken har en god likviditetsreserve og benytter pengemarkedsfond som alternativ til bankinnskudd. Per mars 2012 var 39,7 MNOK plassert i norske pengemarkedsfond. Beløpet er bokført som aksjer og inngår i balansepost 7.

Personalet

Banken hadde i 1. kvartal 28 ansatte fordelt på 16 kvinner og 12 menn. Antall årsverk utgjorde 27,8.

Sykefraværsprosenten var på 6,89 % hvorav 5,89 % var legemeldt. Antall fraværsdager pr ansatt var på 4,3 mot 2,0 pr 1. kvartal i fjor.

Utsiktene fremover

Med de utviklingstrekk vi ser i vårt markedsområde, anser vi bankens utviklingsmuligheter som meget gode. Vi har kunder som tilkjennegir høy kundetilfredshet, og dette er en suksessfaktor som vil være avgjørende i tiden fremover.

Styret er godt tilfreds med bankens resultat for 1. kvartal 2012, og konkluderer med at det er grunnlag for fortsatt drift med salg av finansielle produkter og tjenester. Ved utarbeidelse av kvartalsregnskapet er det benyttet regnskaps- og vurderingsprinsipper i samsvar med dette.

Orkanger, den 31. mars 2012

Vedtatt i styret den 24. april 2012

Erlend Eriksen

Styrets leder

Sidsel Rian

Gudny Holden

Eivind Sæther

Bernt Tungen

Odd Aune

Banksjef

Vedlegg

Resultat

Resultat (1.000 kr.)	Note	1. kvartal		Året
		2012	2011	2011
Renteinntekter og lignende inntekter		35 008	31 011	130 298
Rentekostnader og lignende kostnader		20 623	17 847	77 106
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14 385	13 164	53 192
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning		664	1 087	6 201
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3 464	3 376	14 461
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		715	924	3 540
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp		1 612	1 536	-1 863
Andre driftsinntekter		45	55	150
Netto andre driftsinntekter		5 070	5 130	15 409
Lønn og generelle adm. kostnader		7 390	7 120	28 853
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler		218	226	932
Andre driftskostnader		2 072	1 645	8 613
Sum driftskostnader		9 680	8 991	38 398
Resultat før tap		9 775	9 303	30 203
Tap på utlån, garantier m.v.	2	1 140	1 163	5 777
Kursgevinst anleggsaksjer		163	0	-2
Resultat av ordinær drift før skatt		8 798	8 140	24 429
Skatt		2 605	2 169	7 650
Resultat av ordinær drift etter skatt		6 193	5 971	16 779

Balanse

Balanse (1.000 kr.)	Note	31.03.12	31.03.11	31.12.11
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		8 504	8 866	59 519
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		112 592	135 374	76 892
Utlån til og fordringer på kunder	1	2 623 650	2 549 256	2 569 517
Spesifiserte tapsavsetninger	2	-13 361	-8 545	-13 599
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	-7 577	-7 577	-6 377
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2 602 712	2 533 134	2 549 541
Overtatte eiendeler			1 566	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		289 466	204 964	232 057
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	3	89 007	94 286	127 414
Eierinteresser i konsernselskap				
Immaterielle eiendeler		1 180	1 153	1 180
Varige driftsmidler		8 113	8 767	8 334
Andre eiendeler		418	1 400	1 206
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter		13 020	16 070	11 286
SUM EIENDELER	7,8	3 125 012	3 005 580	3 067 429
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	4	50 036	155 000	155 767
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 928 914	1 759 130	1 914 959
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	5	684 788	651 053	554 032
Annen gjeld		14 197	10 164	13 238
Pålopte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		18 464	16 011	6 616
Avsetninger for pålopte kostnader og forpliktelser				
Ansvarlig lånekapital				
SUM GJELD		2 696 399	2 591 358	2 644 612
Egenkapital	6	422 420	408 252	422 817
Regnskapsperiodens resultat		6 193	5 970	0
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3 125 012	3 005 580	3 067 429

NOTE 1 – Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Offentlig forvaltning	-	-	-
Landbruk	125 560	106 689	127 801
Industri	25 612	27 954	20 628
Bygg, anlegg	62 204	60 834	65 482
Varehandel	53 729	48 582	55 520
Transport	39 668	46 368	41 330
Eiendomsdrift etc	299 577	285 615	285 354
Annen næring	66 527	65 908	68 303
Sum næring	672 877	641 950	664 418
Personkunder	1 950 773	1 907 306	1 905 098
Brutto utlån	2 623 650	2 549 256	2 569 517
Individuelle nedskrivninger	-13 361	-8 545	-13 599
Gruppenedskrivninger	-7 577	-7 577	-6 377
Netto utlån til kunder	2 602 712	2 533 134	2 549 541

NOTE 2 - Tap på utlån og garantier

	1. kvartal		Året
	2012	2011	2011
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-238	-	5 054
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	1 200	1 200	-
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	237	-	1 485
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	-	-	-556
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-59	-37	-206
= Periodens tapskostnad	1 140	1 163	5 777

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13 599	8 545	8 545
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	17
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	6 522
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-238	-	-1 485
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	13 361	8 545	13 599

Gruppenedskrivninger på utlån

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2010
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6 377	6 377	7 577
Periodens endring i gruppenedskrivninger	1 200	1 200	-
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-1 200
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	7 577	7 577	6 377

Misligholdte engasjementer

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2012
Brutto misligholdte utlån	1 546	2 038	1 940
Individuelle nedskrivninger	-349	-415	-186
Netto misligholdte utlån	1 197	1 623	1 754

Øvrige tapsutsatte engasjementer

er ikke misligholdte engasjementer hvor kundens økonomiske situasjon, i kombinasjon med verdien av bankens sikkerhet, tilsier at tap er sannsynlig.

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2012
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	51 762	26 893	52 886
Individuelle nedskrivninger	-13 012	-8 130	-13 413
Netto tapsutsatte engasjement	38 750	18 763	39 473

NOTE 3 - Aksjer, egenkapitalbevis og andre finansielle eiendeler med variabel avkastning

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Aksjer, egenkapitalbevis og andeler som omløpsmidler	11 620	12 380	12 321
Aksjer bokført som anleggsmidler	37 659	31 610	37 479
Sum Aksjer	49 279	43 990	49 800
Pengemarkedsfond	39 728	50 296	77 614
Bokført verdi av aksjer og andeler	89 007	94 286	127 414

NOTE 4 - Gjeld til kredittinstitusjoner

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
F-lån fra Norges Bank	-	80 000	80 000
Lån fra andre kredittinstitusjoner	50 036	75 000	75 767
Sum lån fra kredittinstitusjoner	50 036	155 000	155 767

NOTE 5 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Sertifikater, nominell verdi	-	100 000	-
Obligasjoner, nominell verdi	690 000	560 000	560 000
Amortisert over-/underkurs	-5 212	-8 947	-5 968
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	684 788	651 053	554 032

NOTE 6 - Kapitaldekning

Pr 31.03.12 hadde banken et kapitalkrav på 137 MNOK og netto ansvarlig kapital på 393 MNOK.

Dette gir en kapitaldekning på 22,9 %.

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Sparebankens fond	421 317	406 032	421 317
Gavefond	1 102	2 219	1 500
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-3 970	-4 568	-3 970
Fondsobligasjoner	-	-	-
Immatrielle eiendeler	-1 180	-1 153	-1 180
Sum kjernekapital	417 269	402 530	417 667
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-24 186	-22 020	-27 036
Netto ansvarlig kapital	393 083	380 510	390 631
	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	6 000	4 550	6 013
Offentlig eide foretak	17 825	9 813	11 375
Institusjoner	114 013	101 200	107 038
Foretak	187 125	209 088	209 438
Massemarked	0	75	3 188
Pantsikkerhet eiendom	1 100 436	1 078 388	1 060 538
Forfalte engasjementer	688	2 025	1 800
Obligasjoner med fortrinnsrett	11 050	7 150	6 325
Andeler verdipapirfond	8 450	10 163	15 988
Øvrige engasjementer	160 638	201 675	166 800
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	140 588	131 225	139 963
Gruppenedskrivninger	-7 575	-7 575	-6 375
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-24 188	-22 025	-27 037
Beregningsgrunnlag	1 715 049	1 725 750	1 695 051
Kapitaldekning i %	22,9 %	22,0 %	23,0 %
Kjernekapitaldekning i %	22,9 %	22,0 %	23,0 %