



# Kvartalsrapport 2012

2. KVARTAL



**ORKDAL  
SPAREBANK**  
- banken du snakker med

## Generelt

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

## Resultatutvikling

Orkdal Sparebank hadde ved utgangen av andre kvartal 2012 et driftsresultat før tap og skatt på 19,77 MNOK. Dette er en økning på 425 TNOK sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Resultat etter tap, men før skatt, var på 17,44 MNOK. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette 1,13 %, mot 1,12 % per juni i fjor.

## Rentenetto

Rentenettoen ble på 29,7 MNOK, mot fjorårets 26,0 MNOK. I prosent av GFK utgjorde dette henholdsvis 1,90 % og 1,71 %. Bankens nominelle rentenetto de siste 12 måneder har økt som følge av økt utlånsvolum. Det er fortsatt betydelig press på utlåns- og innskuddsmarginer, mens fundingkostnaden har en positiv utvikling i første halvår.

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

Netto andre driftsinntekter beløper seg til 9,40 MNOK, inklusive netto kursgevinst på 2,1 MNOK fra verdipapirer og valuta. I % av GFK utgjør dette 0,60 %. Dette er en reduksjon på 1,44 MNOK fra tilsvarende periode i 2011. Reduksjonen knytter seg i all hovedsak til redusert aksjeutbytte.

Provisjonsinntektene er på tilnærmet samme nivå som fjoråret, samtidig som provisjonskostnadene er redusert. Også netto kursgevinst på verdipapirer og valuta er bedret sammenlignet med samme periode i fjor.

## Driftskostnader

Sum driftskostnader ble på 19,3 MNOK, mot 17,5 MNOK per juni i fjor. I prosent av GFK utgjør dette 1,24 %, mot fjorårets 1,15 %. Lønn- og administrasjonskostnadene har økt med 700 TNOK, mens andre driftskostnader har en økning på 1,2 MNOK i forhold til utgangen av 2. kvartal i fjor. Økningen knytter seg primært til diverse prosjekter i Terra-gruppen, pga at flere prosjekter som var planlagt i 2011 ikke kom i gang før i år, og kostnader ifm reguleringsplan og rekruttering.

## Tap på utlån og garantier

Resultatregnskapet viser netto tap på utlån med 2,3 MNOK, tilnærmet det samme som fjoråret.

## Kreditrisiko

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

## Balanseutvikling

Forvaltningskapitalen var per utgangen av andre kvartal 2012 på 3.257 MNOK, en økning på 153 MNOK fra juni i fjor.

Innskuddene per utgangen av andre kvartal var på 2.052 MNOK, 208 MNOK høyere enn på samme tid i fjor. Dette tilsvarer en økning på 11,32 %. Brutto utlån i egne bøker var på 2.772 MNOK, som er en økning på 238 MNOK, eller 8,98 %, fra fjoråret. Dette gir en innskuddsgrad på 74,05 %.

Banken har i tillegg overført lån til Terra Boligkreditt, som per 30.06.2012 stod med en restgjeld på 580 mill. kroner. Totale utlån var dermed på 3.352 MNOK per første halvår.

## Verdipapirer

Samlet bokført verdi av aksjene ved utgangen av andre kvartal var på 55,6 MNOK, som tilsvarer 1,71 % av forvaltningskapitalen. I tillegg er pengemarkedsfond til en bokført verdi av 39,7 MNOK bokført under aksjer.

Bokført verdi av obligasjoner var på 288,2 MNOK. Gjennomsnittlig gjenværende effektive løpetid var på 0,3 år mens gjennomsnittlig annualisert avkastning på porteføljen var på 3,61 %. Endring i markedsrenten på 1 % påvirker porteføljen med 934 TNOK.

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 MNOK med løpetid 11.09.2008 – 11.09.2013

ISIN NO001 0599327 60 MNOK med løpetid 28.01.2011 – 28.01.2014

ISIN NO001 0572076 200 MNOK 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 MNOK 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 109 MNOK.

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

## Personalet

Banken hadde i 2. kvartal 28 ansatte fordelt på 16 kvinner og 12 menn. Antall årsverk utgjorde 27,8.

Sykefraværsprosenten i 2. kvartal var på 5,31 %. Antall fraværsdager per ansatt var på 2,75 dager, mot 2,35 dager i 2. kvartal i fjor.

## Utsiktene fremover

Til tross for gjeldskrise i store deler av Europa, ser den norske økonomien ut til å bli relativt lite påvirket av den internasjonale usikkerheten. Lave renter kombinert med høy reallønnsvekst legger grunnlag for god forbruksvekst og gjør utsiktene til fremtidig vekst og inntjening gode.

På den annen side vil økende finansieringskostnader og strengere krav til kapitaldekning og likviditet påvirke konkurransesituasjonen og inntjeningen til hele finansnæringen i de nærmeste årene. Et langvarig lavt rentenivå med fortsatt press på utlåns- og innskuddsmarginer vil kunne påvirke Orkdal Sparebanks virksomhet, blant annet på grunn av reduserte inntektsmuligheter.

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

### Orkanger, den 30. juni 2012

Vedtatt i styret den 11. juli 2012

Erlend Eriksen

Styrets leder

Sidsel Rian

Gudny Holden

Eivind Sæther

Bernt Tungen

Odd Aune

Banksjef

# Vedlegg

## Resultat og balanse

Resultat (1.000 kr.)	Note	2. kvartal		Hittil i år		Året 2011
		2012	2011	2012	2011	
Renteinntekter og lignende inntekter		35 177	31 032	70 185	62 043	130 298
Rentekostnader og lignende kostnader		19 895	18 234	40 518	36 081	77 106
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>15 282</b>	<b>12 798</b>	<b>29 667</b>	<b>25 962</b>	<b>53 192</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning		967	2 588	1 631	3 675	6 201
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3 565	3 667	7 029	7 043	14 461
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		691	826	1 406	1 750	3 540
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp		455	248	2 067	1 784	-1 863
Andre driftsinntekter		30	32	75	87	150
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>4 326</b>	<b>5 709</b>	<b>9 396</b>	<b>10 839</b>	<b>15 409</b>
Lønn og generelle adm. kostnader		6 692	6 262	14 082	13 382	28 853
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler		130	230	348	456	932
Andre driftskostnader		2 794	1 976	4 866	3 621	8 613
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>9 616</b>	<b>8 468</b>	<b>19 296</b>	<b>17 459</b>	<b>38 398</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>9 992</b>	<b>10 039</b>	<b>19 767</b>	<b>19 342</b>	<b>30 203</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	2	1 186	1 153	2 326	2 316	5 777
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		-326	0	-163	0	-2
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>8 806</b>	<b>8 886</b>	<b>17 604</b>	<b>17 026</b>	<b>24 429</b>
Skatt		2 324	2 598	4 929	4 767	7 650
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>6 482</b>	<b>6 288</b>	<b>12 675</b>	<b>12 259</b>	<b>16 779</b>

Balanse (1.000 kr.)	Note	30.06.12	30.06.11	31.12.11
<b>EIENDELER</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		8 212	11 336	59 519
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		91 358	172 151	76 892
Utlån til og fordringer på kunder	1	2 772 005	2 543 667	2 569 517
Spesifiserte tapsavsetninger	2	-14 466	-10 245	-13 599
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	-6 777	-6 377	-6 377
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>2 750 762</b>	<b>2 527 045</b>	<b>2 549 541</b>
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		288 239	195 732	232 057
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	3	95 262	173 723	127 414
Immaterielle eiendeler		1 180	1 153	1 180
Varige driftsmidler		8 052	8 660	8 334
Andre eiendeler		883	2 719	1 206
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter		13 098	11 580	11 286
<b>SUM EIENDELER</b>	7,8	<b>3 257 046</b>	<b>3 104 099</b>	<b>3 067 429</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	4	50 028	155 001	155 767
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 052 547	1 843 798	1 914 959
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	5	685 673	652 139	554 032
Annen gjeld		10 710	10 322	13 238
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		23 328	22 865	6 616
<b>SUM GJELD</b>		<b>2 822 286</b>	<b>2 684 125</b>	<b>2 644 612</b>
Egenkapital	6	422 085	407 716	422 817
Regnskapsperiodens resultat		12 675	12 259	0
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	7,8	<b>3 257 046</b>	<b>3 104 099</b>	<b>3 067 429</b>

## Note 1 – Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Landbruk	127 365	110 317	127 801
Industri	25 482	25 965	20 628
Bygg, anlegg	70 833	55 513	65 482
Varehandel	52 943	51 274	55 520
Transport	40 364	46 527	41 330
Eiendomsdrift etc	335 170	292 670	285 354
Annen næring	74 473	67 006	68 303
<b>Sum næring</b>	<b>726 630</b>	<b>649 272</b>	<b>664 418</b>
Personkunder	2 045 375	1 894 395	1 905 098
<b>Brutto utlån</b>	<b>2 772 005</b>	<b>2 543 667</b>	<b>2 569 517</b>
Individuelle nedskrivninger	-14 466	-10 245	-13 599
Gruppenedskrivninger	-6 777	-6 377	-6 377
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2 750 762</b>	<b>2 527 045</b>	<b>2 549 541</b>

## Note 2 – Tap på utlån

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.599	8.545	8.545
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	751	6	17
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.839	2.297	6.522
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.565	-	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.158	-603	-1.485
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>14.466</b>	<b>10.245</b>	<b>13.599</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.377	6.377	7.577
Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.200	-	-
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-800	-	-1.200
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>6.777</b>	<b>6.377</b>	<b>6.377</b>

### Misligholdte engasjement

	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Brutto misligholdte utlån	21.940	8.515	1.940
Individuelle nedskrivninger	-6.658	-955	-186
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>15.282</b>	<b>7.560</b>	<b>1.754</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	48.739	40.868	52.886
Individuelle nedskrivninger	-7.808	-9.290	-13.413
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>40.931</b>	<b>31.578</b>	<b>39.473</b>

### Note 3 – Aksjer, egenkapitalbevis og andre finansielle eiendeler med variabel avkastning

	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Aksjer, egenkapitalbevis og andeler som omløpsmidler	11.618	12.141	12.321
Aksjer bokført som anleggsmidler	43.971	36.433	37.479
<b>Sum Aksjer</b>	<b>55.589</b>	<b>48.574</b>	<b>49.800</b>
Pengemarkedsfond	39.674	125.149	77.614
<b>Bokført verdi av aksjer og andeler</b>	<b>95.262</b>	<b>173.723</b>	<b>127.414</b>

### Note 4 – Gjeld til kredittinstitusjoner

	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
F-lån fra Norges Bank	-	80 000	80 000
Lån fra andre kredittinstitusjoner	50 028	75 001	75 767
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>50 028</b>	<b>155 001</b>	<b>155 767</b>

### Note 5 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Sertifikater, nominell verdi	-	100 000	-
Obligasjoner, nominell verdi	690 000	560 000	560 000
Amortisert over-/underkurs	-4 327	-7 861	-5 968
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>685 673</b>	<b>652 139</b>	<b>554 032</b>

## Note 6 – Kapitaldekning

	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Sparebankens fond	421 317	406 032	421 317
Gavefond	767	1 683	1 500
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-3 970	-4 568	-3 970
Immatrielle eiendeler	-1 180	-1 153	-1 180
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>416 934</b>	<b>401 994</b>	<b>417 667</b>
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-29 035	-31 930	-27 036
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>387 899</b>	<b>370 064</b>	<b>390 631</b>
	<b>30.06.2012</b>	<b>30.06.2011</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	5 171	3 613	6 013
Offentlig eide foretak	13 556	17 875	11 375
Institusjoner	118 399	120 150	107 038
Foretak	182 405	205 913	209 438
Massemarked	0	26 713	3 188
Pantsikkerhet eiendom	1 174 528	1 063 650	1 060 538
Forfalte engasjementer	19 852	9 850	1 800
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 192	7 150	6 325
Andeler verdipapirfond	8 435	25 025	15 988
Øvrige engasjementer	206 753	167 888	166 800
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	140 590	131 225	139 963
Gruppenedskrivninger	-6 777	-6 375	-6 375
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-29 035	-31 925	-27 037
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1 844 069</b>	<b>1 740 750</b>	<b>1 695 051</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,0 %</b>	<b>21,3 %</b>	<b>23,0 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning i %</b>	<b>21,0 %</b>	<b>21,3 %</b>	<b>23,0 %</b>

## Note 7 - Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker						8 212	8 212
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	3 000	88 358	91 358
Utlån til kunder	424 557	30 918	112 440	544 831	1 659 259	-21 243	2 750 762
Obligasjoner/sertifik.	-	12 102	10 000	216 491	49 646		288 239
Aksjer						95 262	95 262
Øvrige eiendeler						23 213	23 213
<b>Sum eiendeler</b>	<b>424 557</b>	<b>43 020</b>	<b>122 440</b>	<b>761 322</b>	<b>1 711 905</b>	<b>193 802</b>	<b>3 257 046</b>
Gjeld til kredittinst.			-	50 028	-	-	50 028
Innskudd fra kunder	288	-	-	-		2 052 259	2 052 547
Obligasjonsgjeld	-	-	-	685 673		-	685 673
Øvrig gjeld						34 038	34 038
Egenkapital						434 760	434 760
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>288</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>735 701</b>	<b>0</b>	<b>2 521 057</b>	<b>3 257 046</b>



## Note 8 - Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker						8 212	8 212
Utl./fordr. til kredittinst.	0		0	0	3 000	88 358	91 358
Utlån til kunder	0	0	0	8 549	0	2 742 213	2 750 762
Obligasjoner/sertifik.	69 260	206 748	7 488	4 743	0		288 239
Aksjer						95 262	95 262
Øvrige eiendeler						23 213	23 213
<b>Sum eiendeler</b>	<b>69 260</b>	<b>206 748</b>	<b>7 488</b>	<b>13 292</b>	<b>3 000</b>	<b>2 957 258</b>	<b>3 257 046</b>
Gjeld til kredittinst.		50 028	0	0		0	50 028
Innskudd fra kunder	288	0	0	0	0	2 052 259	2 052 547
Obligasjonsgjeld	260 000	430 000	0	0	0	-4 327	685 673
Øvrig gjeld						34 038	34 039
Egenkapital						434 760	434 760
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>260 288</b>	<b>480 028</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 516 730</b>	<b>3 257 046</b>