



Kvartalsrapport 2012

3. 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.

Resultatutvikling

Orkdal Sparebank hadde ved utgangen av tredje kvartal 2012 et driftsresultat før tap og skatt på 31 MNOK. Dette er en økning på 8,7 MNOK sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Resultat etter tap var på 28 MNOK. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette 1,14 %, mot 0,81 % per september i fjor.

Rentenetto

Rentenettoen ble på 53,2 MNOK, mot fjorårets 43,9 MNOK. I prosent av GFK utgjorde dette henholdsvis 1,87 % og 1,65 %. Bankens nominelle rentenetto de siste 12 måneder har økt som følge av økt pris og volum på utlån og reduserte fundingkostnader.

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 14,3 MNOK, inklusive netto kursgevinst på 2,5 MNOK fra verdipapirer og valuta. I % av GFK utgjør dette 0,58 %. Dette er en økning på 3,3 MNOK fra tilsvarende periode i 2011.

Økningen knytter seg i all hovedsak til gevinst på valuta og verdipapirer, hvor vi på samme tidspunkt i fjor hadde tap. Samtidig har vi lavere aksjeutbytte sammenlignet med fjoråret. Hovedårsaken til dette er at vi p.t. har mindre overskuddslikviditet plassert i pengemarkedsfond sammenlignet med i fjor. Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester har en økning på 200 TNOK i forhold til fjoråret.

Driftskostnader

Sum driftskostnader ble på 29,2 MNOK, mot 27,3 MNOK per september i fjor. I prosent av GFK utgjør dette 1,19 %, mot fjorårets 1,17 %. Lønn- og administrasjonskostnadene har økt med 896 TNOK, mens andre driftskostnader ligger 1,2 MNOK over fjoråret per tredje kvartal. Økningen er uforandret fra forrige kvartal og knytter seg primært til diverse prosjekter i Terra-gruppen og kostnader ifm reguleringsplan og rekruttering.

Tap på utlån og garantier

Resultatregnskapet viser et netto tap på utlån på 3 MNOK. Dette er 325 TNOK lavere enn fjoråret.

Kredittrisiko

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

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen på egen balanse var per utgangen av tredje kvartal på 3.288 MNOK, en økning på 164,5 MNOK fra september i fjor.

Innskuddene per utgangen av tredje kvartal var på 1.983 MNOK, 143 MNOK høyere enn på samme tid i fjor. Dette tilsvarer en økning på 7,31 %. Brutto utlån i egne bøker var på 2.793 MNOK, som er en økning på 250 MNOK, eller 9,83 %, fra fjoråret. Dette gir en innskuddsgrad på 70,99 %.

Forretningskapital

Banken har i tillegg overført lån til Terra Boligkreditt, som per 30.09.2012 stod med en restgjeld på 612 MNOK. Totale utlån var dermed på 3.405 MNOK. Dette gir en total forretningskapital på 3.900 MNOK per tredje kvartal.

Verdipapirer

Samlet bokført verdi av aksjene ved utgangen av tredje kvartal var på 96,5 MNOK, som tilsvarer 2,94 % av forvaltningskapitalen. 39,8 MNOK av dette er pengemarkedsfond.

Bokført verdi av obligasjoner var på 294 MNOK. Gjennomsnittlig gjenværende effektive løpetid var på 0,58 år mens gjennomsnittlig annualisert avkastning på porteføljen var på 4,05 %. Endring i markedsrenten på 1 % påvirker porteføljen med 801 TNOK.

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

ISIN NO0010657257 80 MNOK med løpetid 24.08.2012 – 24.02.2015

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 117 MNOK.

Personalet

Banken hadde i 3. kvartal 28 ansatte fordelt på 16 kvinner og 12 menn. Antall årsverk utgjorde 27,6. Dette er en nedgang på 0,2 årsverk fra 2. kvartal, da en medarbeider reduserte sin stilling til 80 % fra medio august.

Sykefraværsprosenten i 3. kvartal var på 5,02 %. Antall fraværsdager per ansatt var på 2,43 dager, mot 3,18 dager i 3. kvartal i fjor.

Utsiktene fremover

Til tross for finansuro og gjeldskrise i store deler av Europa, er norsk økonomi god, og norske banker er solide og lønnsomme. Det gir Norge et godt utgangspunkt for å møte virkningen av internasjonal finansuro og svakere utvikling i verdensøkonomien. Ny uro i de internasjonale finansmarkedene vil imidlertid kunne påvirke norske bankers finansieringsmuligheter. Et betydelig internasjonalt tilbakeslag vil ramme norsk næringsliv, som igjen kan øke bankenes tap på utlån på næringslivssiden.

På den annen side la Statistisk sentralbyrå nylig frem en ny konjunkturrapport, som tegner et svært optimistisk bilde av norsk økonomi fremover. SSB spår 4 år med sterk forbruksvekst, drevet av solid vekst i reallønningene, lave renter og gradvis noe lavere sparing.

Orkanger, den 30. september 2012

Vedtatt i styret den 30. oktober 2012



Erlend Eriksen
Styrets leder



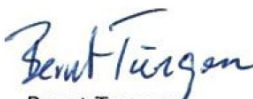
Sidsel Rian



Gudny Holden



Eivind Sæther



Bernt Tungen



Odd Aune
Banksjef

Vedlegg

Resultat og balanse

Orkdal Sparebank

Resultat (1.000 kr.)	Note	3. kvartal		Hittil i år		Året 2011
		2012	2011	2012	2011	
Renteinntekter og lignende inntekter		35 460	33 251	105 645	95 294	130 298
Rentekostnader og lignende kostnader		19 172	20 574	59 690	56 655	77 106
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		16 288	12 677	45 955	38 639	53 192
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning		499	1 162	2 130	4 837	6 201
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4 650	3 898	11 679	10 941	14 461
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		741	934	2 147	2 684	3 540
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp		416	-4 033	2 483	-2 249	-1 863
Andre driftsinntekter		31	22	106	109	150
Netto andre driftsinntekter		4 855	115	14 251	10 954	15 409
Lønn og generelle adm. kostnader		7 489	7 294	21 571	20 676	28 853
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler		124	228	472	684	932
Andre driftskostnader		2 300	2 343	7 166	5 964	8 613
Sum driftskostnader		9 913	9 865	29 209	27 324	38 398
Resultat før tap		11 230	2 927	30 997	22 269	30 203
Tap på utlån, garantier m.v.	2	719	1 054	3 045	3 370	5 777
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		0	0	-163	0	-2
Resultat av ordinær drift før skatt		10 511	1 873	28 115	18 899	24 429
Skatt		2 943	660	7 872	5 427	7 650
Resultat av ordinær drift etter skatt		7 568	1 213	20 243	13 472	16 779

Balanse (1.000 kr.)	Note	30.09.12	30.09.11	31.12.11
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		7 932	58 419	59 519
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		94 469	50 173	76 892
Utlån til og fordringer på kunder	1	2 793 052	2 543 053	2 569 517
Spesifiserte tapsavsetninger	2	-14 466	-10 245	-13 599
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	-7 577	-7 577	-6 377
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2 771 010	2 525 231	2 549 541
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		293 958	291 597	232 057
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	3	96 533	172 518	127 414
Immaterielle eiendeler		1 180	1 153	1 180
Varige driftsmidler		8 378	8 516	8 334
Andre eiendeler		83	3 125	1 206
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter		15 049	13 317	11 286
SUM EIENDELER	7,8	3 288 591	3 124 049	3 067 429
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	4	50 018	155 000	155 767
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 982 848	1 847 833	1 914 959
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	5	766 388	653 297	554 032
Annen gjeld		11 892	11 540	13 238
Pålopte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		35 418	35 236	6 616
SUM GJELD		2 846 564	2 702 906	2 644 612
Egenkapital	6	421 785	407 671	422 817
Regnskapsperiodens resultat		20 243	13 472	0
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7,8	3 288 591	3 124 049	3 067 429

Note 1 – Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Offentlig forvaltning	-	-	-
Landbruk	148 986	123 301	127 801
Industri	22 685	20 997	20 628
Bygg, anlegg	68 098	60 370	65 482
Varehandel	52 404	50 651	55 520
Transport	37 373	44 423	41 330
Eiendomsdrift etc	282 672	281 655	285 354
Annen næring	70 372	73 805	68 303
Sum næring	682 590	655 202	664 418
Personkunder	2 110 462	1 887 851	1 905 098
Brutto utlån	2 793 052	2 543 053	2 569 517
Individuelle nedskrivninger	-14 466	-10 245	-13 599
Gruppenedskrivninger	-7 577	-7 577	-6 377
Netto utlån til kunder	2 771 009	2 525 231	2 549 541

Note 2 – Tap på utlån

Tap på utlån

	3. kvartal		Hittil i år		Året
	2012	2011	2012	2011	2011
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	867	1 700	5 054
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	800	1 200	1 200	1 200	-
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	-	-	1 122	602	1 485
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	-	-	48	31	-556
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-81	-146	-192	-163	-206
= Periodens tapskostnad	719	1 054	3 045	3 370	5 777

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	30.09.2012	30.09.2011	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
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	14.466	10.245	13.599

Gruppenedskrivninger på utlån

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
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 engasjement

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Brutto misligholdte utlån	5.012	29.003	1.940
Individuelle nedskrivninger	-3.315	-955	-186
Netto misligholdte utlån	1.697	28.048	1.754

Andre tapsutsatte engasjement

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	52.213	35.833	52.886
Individuelle nedskrivninger	-11.150	-9.290	-13.413
Netto tapsutsatte engasjement	41.063	26.543	39.473

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

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Aksjer, egenkapitalbevis og andeler som omløpsmidler	10.344	11.474	12.321
Aksjer bokført som anleggsmidler	46.390	36.433	37.479
Sum Aksjer	56.734	47.907	49.800
Pengemarkedsfond	39.799	124.611	77.614
Bokført verdi av aksjer og andeler	96.533	172.518	127.414

Note 4 – Gjeld til kredittinstitusjoner

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
F-lån fra Norges Bank	-	80 000	80 000
Lån fra andre kredittinstitusjoner	50 018	75 000	75 767
Sum lån fra kredittinstitusjoner	50 018	155 000	155 767

Note 5 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Sertifikater, nominell verdi	-	100 000	-
Obligasjoner, nominell verdi	769 897	560 000	560 000
Amortisert over-/underkurs	-3 509	-6 703	-5 968
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	766 388	653 297	554 032

Note 6 – Kapitaldekning

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Sparebankens fond	421 318	406 032	421 317
Gavefond	467	1 683	1 500
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-3 970	-4 568	-3 970
Immatrielle eiendeler	-1 180	-1 153	-1 180
Sum kjernekapital	416 635	401 994	417 667
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-31 867	-33 658	-27 036
Netto ansvarlig kapital	384 768	368 336	390 631
	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	5 863	6 038	6 013
Offentlig eide foretak	18 875	11 388	11 375
Institusjoner	116 738	107 850	107 038
Foretak	256 050	191 513	209 438
Massemarked	0	2 963	3 188
Pantsikkerhet eiendom	1 231 013	1 036 213	1 060 538
Forfalte engasjementer	6 775	30 663	1 800
Obligasjoner med fortrinnsrett	11 750	11 350	6 325
Andeler verdipapirfond	8 463	24 925	15 988
Øvrige engasjementer	177 463	197 800	166 800
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	140 588	131 225	139 963
Gruppenedskrivninger	-7 575	-7 575	-6 375
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-31 863	-33 663	-27 037
Beregningsgrunnlag	1 934 138	1 710 688	1 695 051
Kapitaldekning i %	19,9 %	21,5 %	23,0 %
Kjernekapitaldekning i %	19,9 %	21,5 %	23,0 %

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						7 932	7 932
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	3 000	91 469	94 469
Utlån til kunder	420 686	28 167	110 758	556 380	1 655 019	-	2 771 010
Obligasjoner/sertifik.	-	-	83 486	165 699	44 773	-	293 958
Aksjer						96 533	96 533
Øvrige eiendeler						24 690	24 690
Sum eiendeler	420 686	28 167	194 244	722 079	1 702 792	220 624	3 288 592
Gjeld til kredittinst.			-	50 018	-	-	50 018
Innskudd fra kunder	28 159	-	-	-	-	1 954 689	1 982 848
Obligasjonsgjeld	-	-	299 911	469 986	-	-3 509	766 388
Øvrig gjeld						47 310	47 310
Egenkapital						442 028	442 028
Sum gjeld og egenkap.	28 159	0	299 911	520 004	0	2 440 518	3 288 592

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./forbr.sentralbanker						7 932	7 932
Utl./forbr. til kredittinst.	0		0	0	1 500	92 969	94 469
Utlån til kunder	0	0	0	12 360	2 874	2 755 776	2 771 010
Obligasjoner/sertifik.	87 417	202 281	1 260	3 000	0		293 958
Aksjer						96 533	96 533
Øvrige eiendeler						24 690	24 690
Sum eiendeler	87 417	202 281	1 260	15 360	4 374	2 977 900	3 288 592
Gjeld til kredittinst.		0	50 018	0		0	50 018
Innskudd fra kunder	28 159	0	0	0	0	1 954 689	1 982 848
Obligasjonsgjeld	260 000	506 388	0	0	0	0	766 388
Øvrig gjeld						47 310	47 310
Egenkapital						442 028	442 028
Sum gjeld og egenkap.	288 159	506 388	50 018	0	0	2 444 027	3 288 592