



Kvartalsrapport 2013

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.

Resultatutvikling

Orkdal Sparebank har ved utgangen av Q2 2013 et driftsresultat før tap og skatt på 27,3 MNOK. Dette er en økning på 7,5 MNOK sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Resultat etter tap er på 25,2 MNOK. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette 1,43 %, mot 1,15 % per Q2 2012.

Rentenetto

Rentenettoen er 31,9 MNOK, mot fjorårets 29,7 MNOK. I prosent av GFK utgjør dette henholdsvis 1,82 % og 1,90 %.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter beløper seg til 14,8 MNOK. I % av GFK utgjør dette 0,84 %. Dette er en økning på 5,4 MNOK fra tilsvarende periode i 2012.

Økningen i driftsinntektene knytter seg i all hovedsak til aksjeutbytte og provisjonsinntekter/inntekter fra banktjenester. Særlig har vi en kraftig økning i provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt, som har økt med 1,8 MNOK sammenlignet med samme periode i fjor.

Driftskostnader

Sum driftskostnader er 19,4 MNOK, en økning på 143 TNOK fra samme periode i fjor. I prosent av GFK utgjør dette 1,11 %, mot fjorårets 1,24 %. Dette er lavere enn budsjett, og avviket knytter seg i hovedsak til lavere IT-kostnader enn budsjettet, som følge av at en del prosjekter kommer senere på året enn beregnet.

Tap på utlån og garantier

Netto tap på utlån hittil i år beløper seg til 2,1 MNOK. Dette er 208 TNOK høyere enn fjoråret.

Kredittrisiko

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

Balanseutvikling

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen på egen balanse er per utgangen av andre kvartal er 3.679 MNOK, en økning på 422 MNOK fra juni i fjor.

Innskuddene per utgangen av andre kvartal er 2.176 MNOK, 124 MNOK høyere enn på samme tid i fjor. Dette tilsvarer en økning på 6 %. Brutto utlån i egne bøker er 2.942 MNOK, som er en økning på 170 MNOK, eller 6,1 %, fra fjoråret. Dette gir en innskuddsgrad på 74 %.

Forretningskapital

Overførte lån til Eika Boligkreditt utgjør per utgangen av juni 714 MNOK. Totale utlån er dermed på 3.656 MNOK. Dette gir en total forretningskapital på 4.393 MNOK per Q2 2013.

Verdipapirer

Samlet bokført verdi av aksjer og pengemarkedsfond ved utgangen av Q2 er på 178,6 MNOK. 101,3 MNOK av dette er pengemarkedsfond.

Bokført verdi av obligasjoner er 347 MNOK. Gjennomsnittlig gjenværende effektive løpetid er 0,16 år, mens gjennomsnittlig annualisert avkastning på porteføljen er 2,97 %. Endring i markedsrenten på 1 % vil påvirke porteføljen med 686 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:

Navn	konto	Pål.Beløp i 1000 kr	Kjøps- verdi	fra	til
Obl NO 0010456635	15.08941	230.000	229.993	11.09.2008	11.09.2013
Obl NO 0010572076	15.57578	185.000	184.525	20.04.2010	20.04.2014
Obl NO 0010599327	15.82661	40.000	39.681	28.01.2011	28.01.2014
Obl NO 0010636178	16.17058	130.000	129.870	15.02.2012	15.08.2014
Obl NO 0010657257	16.35293	160.000	159.864	24.08.2012	24.02.2015
Obl NO 0010671704	16.50128	100.000	99.875	08.02.2013	08.02.2018
Obl NO 0010679798	1.658.331	100.000	99.950	22.05.2013	22.05.2017
Sum obl.-/sert.gjeld		945.000	943.758		

I tillegg har banken et innlån på 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 108 MNOK.

I tråd med egen likviditetspolicy har vi tatt opp et lån på 100 MNOK i løpet av Q2, samt kjøpt tilbake deler av en obligasjon som forfaller i løpet av Q3. Gjenstående beløp på fundingforfallet i Q3 er nå 230 MNOK.

Personalet

Banken har per Q2 28 ansatte fordelt på 16 kvinner og 12 menn. Antall årsverk utgjør 27,6.

Sykefraværsprosenten i Q2 var på 4,3 %. Antall fraværsdager per ansatt var på 2,43 dager, mot 2,75 dager per Q2 i fjor.

Utsiktene fremover

Orkdalsregionen er en region i vekst og vi anser vi bankens utviklingsmuligheter som meget gode også fremover. Vi har kunder som tilkjenner høy kundetilfredshet. Styret er godt tilfreds med bankens resultat for 2. kvartal 2013, 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.

Regnskapet blir behandlet i styret den 21. august 2013.

Vedlegg

Resultat og balanse

Resultat (1.000 kr.)	Note	2. kvartal		Hittil i år		Aret
		2013	2012	2013	2012	2012
Renteinntekter og lignende inntekter		37 676	35 177	73 331	70 185	141 449
Rentekostnader og lignende kostnader		21 017	19 895	41 398	40 518	78 906
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		16 659	15 282	31 933	29 667	62 543
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning		4 463	967	5 261	1 631	3 335
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4 993	3 565	9 336	7 029	16 397
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		804	691	1 635	1 406	2 844
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp		-943	455	1 784	2 067	3 391
Andre driftsinntekter		29	30	29	75	111
Netto andre driftsinntekter		7 739	4 326	14 775	9 396	20 390
Personalkostnader		4 106	4 191	9 810	9 555	21 782
Administrasjonskostnader		1 980	2 501	3 739	4 527	9 151
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler		185	129	348	347	929
Andre driftskostnader		3 511	2 794	5 541	4 866	10 014
Sum driftskostnader		9 782	9 616	19 439	19 295	41 876
Resultat før tap		14 616	9 992	27 268	19 768	41 057
Tap på utlån, garantier m.v.	2	652	1 186	2 135	2 326	8 498
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		-42	0	-42	-163	-163
Resultat av ordinær drift før skatt		14 007	8 806	25 176	17 605	32 723
Skatt		3 082	2 324	6 209	4 929	9 097
Resultat av ordinær drift etter skatt		10 925	6 482	18 967	12 676	23 625

Balanse (1.000 kr.)	Note		30.06.13	30.06.12	31.12.12
EIENDELER					
Kontanter og fordringer på sentralbanken			9 858	8 212	12 562
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			203 087	91 358	126 108
Utlån til og fordringer på kunder	1		2 942 203	2 772 005	2 896 073
Spesifiserte tapsavsetninger	2		-16 202	-14 466	-17 455
Uspesifiserte tapsavsetninger	2		-9 251	-6 777	-9 251
Sum netto utlån og fordringer på kunder			2 916 750	2 750 762	2 869 367
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			347 382	288 239	287 717
Overtatte eiendeler			350	0	350
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	3		178 574	95 262	134 842
Immaterielle eiendeler			95	1 180	95
Varige driftsmidler			8 920	8 052	7 972
Andre eiendeler			312	883	241
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter			14 037	13 098	12 272
SUM EIENDELER	7,8		3 679 365	3 257 046	3 451 526
GJELD OG EGENKAPITAL					
Gjeld til kredittinstitusjoner	4		50 001	50 028	50 000
Innskudd fra og gjeld til kunder			2 176 339	2 052 547	2 104 280
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	5		943 758	685 673	829 314
Annen gjeld			21 983	10 710	15 148
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			23 858	23 328	7 844
SUM GJELD			3 215 939	2 822 286	3 006 586
Egenkapital	6		444 459	422 085	444 940
Regnskapsperiodens resultat			18 967	12 675	
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7,8		3 679 365	3 257 046	3 451 526

Note 1 – Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Offentlig forvaltning	-	-	-
Landbruk	168 024	127 365	171 999
Industri	25 290	25 482	52 024
Bygg, anlegg	114 002	70 833	74 348
Varehandel	53 030	52 943	56 567
Transport	37 568	40 364	35 493
Eiendomsdrift etc	255 514	335 170	276 489
Annen næring	153 953	74 473	134 773
Sum næring	807 383	726 630	801 693
Personkunder	2 134 820	2 045 375	2 094 380
Brutto utlån	2 942 203	2 772 005	2 896 073
Individuelle nedskrivninger	-16 202	-14 466	-17 455
Gruppenedskrivninger	-9 251	-6 777	-9 251
Netto utlån til kunder	2 916 750	2 750 762	2 869 367

Note 2 – Tap på utlån

	30.06.2013	30.06.2012	Hittil i år		
			2013	2012	Året 2012
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1 253	1 105	-1 253	867	3 856
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-1 500	-800	-	400	2 874
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	3 355	885	3 338	1 122	1 922
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	111	48	111	48	62
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-62	-52	-62	-111	-216
= Periodens tapskostnad	652	1 186	2 135	2 326	8 498

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	17 455	13 599	13 598
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 212	751	594
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 467	2 839	5 185
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-594	-1 565	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3 338	-1 158	-1 922
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	16 202	14 466	17 455

Gruppenedskrivninger på utlån

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10 751	6 377	6 377
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	1 200	2 874
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-1 500	-800	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	9 251	6 777	9 251

Misligholdte engasjement

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Brutto misligholdte utlån	12 507	21 940	21 992
Individuelle nedskrivninger	-3 324	-6 658	-4 924
Netto misligholdte utlån	9 183	15 282	17 068

Andre tapsutsatte engasjement

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	43 974	48 739	45 365
Individuelle nedskrivninger	-12 878	-7 808	-12 531
Netto tapsutsatte engasjement	31 096	40 931	32 834

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

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Aksjer, egenkapitalbevis og andeler som omløpsmidler	10 522	10 490	10 231
Aksjer bokført som anleggsmidler	66 726	43 971	63 067
Sum Aksjer	77 248	54 461	73 298
Pengemarkedsfond	101 326	40 801	61 544
Bokført verdi av aksjer og andeler	178 574	95 262	134 842

Note 4 – Gjeld til kredittinstitusjoner

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
F-lån fra Norges Bank	-	-	-
Lån fra andre kredittinstitusjoner	50 001	50 028	50 000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	50 001	50 028	50 000

Note 5 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	945 000	690 000	850 000
Egne ikke-amortiserte obligasjoner	-	-	-18 000
Amortisert over-/underkurs	-1 242	-4 327	-2 686
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	943 758	685 673	829 314

Note 6 – Kapitaldekning

	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Sparebankens fond	443 440	421 317	443 440
Gavefond	1 019	1 102	1 500
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-3 973	-3 970	-3 973
Immatrielle eiendeler	-95	-1 180	-95
Sum kjernekapital	440 391	417 269	440 872
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-31 438	-24 186	-31 137
Netto ansvarlig kapital	408 953	393 083	409 735
	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	6 250	6 000	6 000
Offentlig eide foretak	26 938	17 825	18 900
Institusjoner	143 038	114 013	119 925
Foretak	218 313	187 125	223 875
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1 318 863	1 100 436	1 235 963
Forfalte engasjementer	8 200	688	17 038
Obligasjoner med fortrinnsrett	14 225	11 050	12 213
Andeler verdipapirfond	22 175	8 450	14 175
Øvrige engasjementer	168 538	160 638	183 825
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	142 838	140 588	142 838
Gruppenedskrivninger	-9 250	-7 575	-9 250
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-31 438	-24 188	-31 137
Beregningsgrunnlag	2 028 688	1 715 049	1 934 364
Kapitaldekning i %	20,2 %	22,9 %	21,2 %
Kjernekapitaldekning i %	20,2 %	22,9 %	21,2 %

Note 7 - Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten avtalt løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker						9 858	9 858
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	3 000	200 087	203 087
Utlån til kunder	527 408	23 602	119 403	555 615	1 690 722	-	2 916 750
Obligasjoner/sertifik.	-	-	85 023	243 448	18 911	-	347 382
Overtatte eiendeler						350	350
Aksjer						178 574	178 574
Øvrige eiendeler						23 364	23 364
Sum eiendeler	527 408	23 602	204 426	799 063	1 712 633	412 233	3 679 365
Gjeld til kredittinst.			50 000	-	-	1	50 001
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2 176 339	2 176 339
Obligasjonsgjeld	-	230 000	225 000	490 000	-	-1 242	943 758
Øvrig gjeld						45 841	45 841
Egenkapital						463 426	463 426
Sum gjeld og egenkap.	0	230 000	275 000	490 000	0	2 684 365	3 679 365

Note 8 - Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten rentebinding	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker						9 858	9 858
Utl./for.dr. til kredittinst.	-		-	-	1 500	201 587	203 087
Utlån til kunder	-	-	-	12 330	5 619	2 898 801	2 916 750
Obligasjoner/sertifik.	-	53 208	31 815	243 447	18 912		347 382
Overtatte eiendeler						350	350
Aksjer						178 574	178 574
Øvrige eiendeler						23 364	23 364
Sum eiendeler	0	53 208	31 815	255 777	26 031	3 312 534	3 679 365
Gjeld til kredittinst.		-	50 001	-		-	50 001
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2 176 339	2 176 339
Obligasjonsgjeld	-	230 000	225 000	490 000	-	(1 242)	943 758
Øvrig gjeld						45 841	45 841
Egenkapital						463 426	463 426
Sum gjeld og egenkap.	0	230 000	275 001	490 000	0	2 684 364	3 679 365