

Orkdal Sparebank

Kvartalsrapport 3. 2013



En alliansebank i **eika.**

Rapport for 3. kvartal 2013

REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er utarbeidet i tråd med de samme regnskapsprinsippene som bedriften har benyttet i årsregnskapet.

DRIFTSRESULTAT

Orkdal Sparebank har ved utgangen av Q3 2013 et driftsresultat før tap og skatt på 42,1 MNOK. Dette er en økning på 11,1 MNOK sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Resultat etter tap er på 38,5 MNOK. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette 1,44 %, mot 1,18 % per Q3 2012.

Rentenetto

Rentenettoen er på 50,0 MNOK, mot fjorårets 46,0 MNOK. Dette er 2,0 MNOK høyere enn budsjettet. Vi begynner nå å se effekten av de gjennomførte renteendringer vi gjorde i 2. kvartal, samt at vi har innfridd det dyreste obligasjonslånet vi hadde i løpet av 3. kvartal.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter beløper seg til 22,4 MNOK. I % av GFK utgjør dette 0,84 %. Dette er en økning på 8,1 MNOK fra tilsvarende periode i 2012.

Økningen i driftsinntektene knytter seg i all hovedsak til aksjeutbytte/avkastning pm-fond og provisjonsinntekter/inntekter fra banktjenester. Særlig har vi en kraftig økning i provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt, som har økt med 2,3 MNOK sammenlignet med samme periode i fjor.

Driftskostnader

Sum driftskostnader er 30,2 MNOK, en økning på 1,0 MNOK fra samme periode i fjor. I prosent av GFK utgjør dette 1,13 %, mot fjorårets 1,23 %. Dette er lavere enn budsjett, og avviket knytter seg i hovedsak til lavere IT-kostnader enn budsjettet.

Tap på utlån og garantier

Netto tap på utlån hittil i år beløper seg til 3,6 MNOK. Dette er 574 TNOK høyere enn fjoråret.

BALANSE

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen på egen balanse er per utgangen av tredje kvartal 3.566 MNOK, en økning på 277,7 MNOK fra september i fjor.

Innskuddene per utgangen av tredje kvartal er 2.158 MNOK, 175 MNOK høyere enn på samme tid i fjor. Dette tilsvarer en økning på 8,8 %. Brutto utlån i egne bøker er på 2.911 MNOK, som er en økning på 118 MNOK, eller 4,2 %, fra fjoråret. Dette gir en innskuddsgrad på 74,1 %.

Forretningskapital

Overførte lån til Eika Boligkreditt utgjør per utgangen av september 748 MNOK. Totale utlån er dermed på 3.659 MNOK. Dette gir en total forretningskapital på 4.314 MNOK per Q3 2013.

Verdipapirer

Samlet bokført verdi av aksjer og pengemarkedsfond ved utgangen av Q3 er på 191,8 MNOK. 114,9 MNOK av dette er pengemarkedsfond.

Bokført verdi av obligasjoner er på 307,7 MNOK. Gjennomsnittlig gjenværende effektive løpetid er 0,18 år, mens gjennomsnittlig annualisert avkastning på porteføljen er 2,86 %. Endring i markedsrenten på 1 % vil påvirke porteføljen med 633 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
Obi NO 0010572076	15.57578	170.000	169.473	20.04.2010	20.04.2014
Obi NO 0010599327	15.82661	35.000	34.665	28.01.2011	28.01.2014
Obi NO 0010636178	16.17058	130.000	129.870	15.02.2012	15.08.2014
Obi NO 0010657257	16.35293	160.000	159.932	24.08.2012	24.02.2015
Obi NO 0010671704	16.50128	100.000	99.875	08.02.2013	08.02.2018
Obi NO 0010679798	16.58331	100.000	99.950	22.05.2013	22.05.2017
Obi NO 0010689896	15.08941	100.000	99.950	23.09.2013	23.03.2016
Sum obl.-/sert.gjeld		795.000	793.715		

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 75 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 Q3, samt kjøpt tilbake deler av to egne obligasjonslån som forfaller i 2014. Vi har også hatt et stort fundingforfall i løpet av siste kvartal, som på innfrielsestidspunktet hadde en pålydende verdi på 202 MNOK.

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. Kredittrisikoen for tap på utlån, plasseringer og garantier vurderes som lav, samtidig som bankens individuelle nedskrivninger på utlån vurderes som tilfredsstillende ut i fra risikoen og utviklingen i utlånsporteføljen.

PERSONALET

Banken har per Q3 28 ansatte fordelt på 16 kvinner og 12 menn. Antall årsverk utgjør 27,6.

UTSIKTENE FREMOMER

Styret er meget godt fornøyd med driftsresultatet for 3. kvartal 2013. Orkdalsregionen er en region i vekst og vi anser vi bankens utviklingsmuligheter som gode også fremover. Vi har kunder som tilkjennegir høy kundetilfredshet. Styret 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 16. oktober 2013

Vedtatt i styret den 17. oktober 2013

Erlend Eriksen
Styrets leder

Sidsel Rian

Gudny Holden

Eivind Sæther

Bernt Tungen

Dag Olav Løseth
Banksjef

RESULTATREGNSKAP

Resultat (1.000 kr.)	3. kvartal		Hit til i år		Året
	2013	2012	2013	2012	2012
Renteinntekter og lignende inntekter	38 112	35 460	111 443	105 645	141 449
Rentekostnader og lignende kostnader	20 063	19 172	61 461	59 690	78 906
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18 048	16 288	49 981	45 955	62 543
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	1 144	499	6 405	2 130	3 335
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5 448	4 650	14 784	11 679	16 397
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	903	741	2 538	2 147	2 844
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	1 711	416	3 495	2 483	3 391
Andre driftsinntekter	193	31	222	106	111
Netto andre driftsinntekter	7 593	4 855	22 368	14 251	20 390
Personalkostnader	6 005	5 688	15 815	15 243	21 782
Administrasjonskostnader	2 395	1 801	6 134	6 328	9 151
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	256	124	604	472	929
Andre driftskostnader	2 125	2 300	7 666	7 166	10 014
Sum driftskostnader	10 781	9 913	30 219	29 209	41 876
Resultat før tap	14 861	11 230	42 131	30 997	41 057
Tap på utlån, garantier m.v.	1 484	719	3 619	3 045	8 498
Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	-42	-163	-163
Resultat av ordinær drift før skatt	13 378	10 511	38 555	28 115	32 723
Skatt	4 587	2 943	10 796	7 872	9 097
Resultat av ordinær drift etter skatt	8 791	7 568	27 759	20 243	23 625

BALANSE

Balanse (1.000 kr.)	30.09.13	30.09.12	31.12.12
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	8 918	7 932	12 562
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	74 100	94 469	126 108
Utlån til og fordringer på kunder	2 910 851	2 793 052	2 896 073
Spesifiserte tapsavsetninger	-16 202	-14 466	-17 455
Uspesifiserte tapsavsetninger	-10 751	-7 577	-9 251
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2 883 898	2 771 010	2 869 367
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	307 652	293 958	287 717
Overtatte eiendeler	350	0	350
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	191 829	96 533	134 842
Immaterielle eiendeler	95	1 180	95
Varige driftsmidler	9 500	8 378	7 972
Andre eiendeler	38 062	83	241
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	16 318	15 049	12 272
SUM EIENDELER	3 530 722	3 288 591	3 451 526
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 001	50 018	50 000
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 158 079	1 982 848	2 104 280
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	794 500	766 388	829 314
Annen gjeld	19 859	11 892	15 148
Påløpne kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	36 262	35 418	7 844
SUM GJELD	3 058 702	2 846 564	3 006 586
Egenkapital	444 261	421 785	444 940
Regnskapsperiodens resultat	27 759	20 243	
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3 530 722	3 288 591	3 451 526

Noter til regnskapet

REGNSKAPSPRINSIPP

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2012. Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 TAP PÅ UTLÅN

	30.09.2013	30.09.2012	Hittil i år		
			2013	2012	Året 2012
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	-1 253	867	3 856
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	1 500	800	1 500	1 200	2 874
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	-	-	3 338	1 122	1 922
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	-0	-	111	48	62
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-16	-81	-78	-192	-216
Periodens tapskostnad	1 484	719	3 619	3 045	8 498

NOTE 2 NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	16.202	13.599	13.598
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	751	594
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	2.839	5.185
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere per	-	-1.565	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-1.158	-1.922
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	16.202	14.466	17.455

GRUPPENEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.251	6.377	6.377
Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.500	1.200	2.874
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i period	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	10.751	7.577	9.251

NOTE 3 MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Brutto misligholdte utlån	13 946	5 012	21 992
Individuelle nedskrivninger	-3 324	-3 315	-4 924
Netto misligholdte utlån	10 622	1 697	17 068

ANDRE TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	40 676	52 213	45 365
Gruppevisse nedskrivninger	-12 878	-11 150	-12 531
Netto tapsutsatte engasjement	27 798	41 063	32 834

NOTE 4 UTLÅN TIL KUNDER

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Offentlig forvaltning	-	-	-
Landbruk	175 095	148 986	171 999
Industri	19 951	22 685	52 024
Bygg, anlegg	82 931	68 098	74 348
Varehandel	51 228	52 404	56 567
Transport	29 053	37 373	35 493
Eiendomsdrift etc	244 233	282 672	276 489
Annen næring	130 957	70 372	134 773
Sum næring	733 448	682 590	801 693
Personkunder	2 177 403	2 110 462	2 094 380
Brutto utlån	2 910 851	2 793 052	2 896 073
Individuelle nedskrivninger	-16 202	-14 466	-17 455
Gruppenedskrivninger	-10 751	-7 577	-9 251
Netto utlån til kunder	2 883 898	2 771 009	2 869 367

NOTE 5 KAPITALDEKNING

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Sparebankens fond	443 440	421 318	443 440
Gavefond	821	467	1 500
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-3 973	-3 970	-3 973
Immatrielle eiendeler	-95	-1 180	-95
Sum kjernekapital	440 193	416 635	440 872
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-31 368	-31 867	-31 137
Netto ansvarlig kapital	408 825	384 768	409 735
	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	6 563	5 863	6 000
Offentlig eide foretak	26 438	18 875	18 900
Institusjoner	111 038	116 738	119 925
Foretak	225 338	256 050	223 875
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1 218 638	1 231 013	1 235 963
Forfalte engasjementer	14 500	6 775	17 038
Obligasjoner med fortrinnsrett	13 213	11 750	12 213
Andeler verdipapirfond	25 700	8 463	14 175
Øvrige engasjementer	233 938	177 463	183 825
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	142 838	140 588	142 838
Gruppenedskrivninger	-10 750	-7 575	-9 250
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-31 363	-31 863	-31 137
Beregningsgrunnlag	1 976 088	1 934 138	1 934 364
Kapitaldekning i %	20,69 %	19,89 %	21,18 %
Kjernekapitaldekning i %	20,69 %	19,89 %	21,18 %
Ren kjernekapital	20,69 %	19,89 %	21,18 %

NOTE 6 AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG ANDRE FINANSIELLE EIENDELER MED VARIABEL AVKASTNING

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Aksjer, egenkapitalbevis og andeler som omløpsmidler	10 215	10 344	10 231
Aksjer bokført som anleggsmidler	66 726	46 390	63 067
Sum Aksjer	76 941	56 734	73 298
Pengemarkedsfond	114 888	39 799	61 544
Bokført verdi av aksjer og andeler	191 829	96 533	134 842

NOTE 7 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG

Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	795 000	769 897	850 000
Egne ikke-amortiserte obligasjoner	-	-	-18 000
Amortisert over-/underkurs	-500	-3 509	-2 686
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	794 500	766 388	829 314

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
F-lån fra Norges Bank	-	-	-
Lån fra andre kredittinstitusjoner	50 001	50 018	50 000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	50 001	50 018	50 000

NOTE 8 FORFALLSSTRUKTUR OG TID TIL RENTEENDRING

Forfallsstruktur

	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten avtalt løpetid	Sum
Kont./forodr.sentralbanker	-	-	-	-	-	8 918	8 918
Utl./forodr. til kredittinst.	-	-	-	-	3 000	71 100	74 100
Utlån til kunder	479 786	32 043	109 055	552 474	1 710 540	-	2 883 898
Obligasjoner/sertifik.	1 000	9 775	35 049	241 666	20 162	-	307 651
Overtatte eiendeler	-	-	-	-	-	350	350
Aksjer	-	-	-	-	-	191 829	191 829
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	63 975	63 975
Sum eiendeler	480 786	41 818	144 104	794 140	1 733 702	336 172	3 530 722
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	50 001	50 001
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2 158 079	2 158 079
Obligasjonsgjeld	-	-	335 000	460 000	-	-500	794 500
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	56 121	56 121
Egenkapital	-	-	-	-	-	472 020	472 020
Sum gjeld og egenkap.	0	0	335 000	460 000	0	2 735 721	3 530 722

Tid til renteendringstidspunkt

	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten rentebinding	Sum
Kont./forodr.sentralbanker	-	-	-	-	-	8 918	8 918
Utl./forodr. til kredittinst.	-	-	-	-	1 500	72 600	74 100
Utlån til kunder	-	-	-	12 218	5 583	2 866 097	2 883 898
Obligasjoner/sertifik.	74 344	228 041	5 267	-	-	-	307 651
Overtatte eiendeler	-	-	-	-	-	350	350
Aksjer	-	-	-	-	-	191 829	191 829
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	63 975	63 975
Sum eiendeler	74 344	228 041	5 267	12 218	7 083	3 203 769	3 530 722
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	50 001	50 001
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2 158 079	2 158 079
Obligasjonsgjeld	205 000	589 500	-	-	-	-	794 500
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	56 121	56 121
Egenkapital	-	-	-	-	-	472 020	472 020
Sum gjeld og egenkap.	205 000	589 500	0	0	0	2 736 221	3 530 722

Ved
din
side