

# Delårsrapport – 2.kvartal 2015

Orkdal Sparebank



# Styrets beretning

## DRIFTSRESULTAT

---

Orkdal Sparebank har ved utgangen av andre kvartal (Q2) 2015 et resultat før tap og skatt på 25,3 MNOK (mot 26,7 MNOK per Q2 2014). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette 1,37 % mot 1,52 % per Q2 i fjor. Det er budsjettert med et lavere driftsresultat i 2015 enn fjoråret.

## RENTENETTO

Rentenettoen per Q2 er på 34,5 MNOK, mot 34,7 MNOK på samme tid i fjor. I prosent av GFK utgjør dette henholdsvis 1,87 % og 1,98 %.

105,1 MNOK av bankens likviditetsreserve er plassert i rentefond. Avkastningen på rentefond 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 15,8 MNOK. I % av GFK utgjør dette 0,85 %. Dette er en økning på 0,6 MNOK sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Årsaken til økningen er positive verdiendringer og økt utbytte på verdipapirer, som ligger 1,9 MNOK over fjoråret. Provisjons- og gebyrinntekter ved banktjenester utgjør 10,1 MNOK og ligger 1,2 MNOK under fjoråret, mens kostnader ved banktjenester ligger på samme nivå som året før, på 1,8 MNOK.

## DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader er 25,0 MNOK, mot 23,2 MNOK per Q2 i fjor. I prosent av GFK utgjør dette 1,35 % mot fjorårets 1,32 %.

Sammenlignet med samme periode i fjor har lønns- og administrasjonskostnader økt med 0,9 MNOK og andre driftskostnader har økt med 0,8 MNOK. Økningen i lønns- og administrasjonskostnader skyldes i hovedsak økning i arbeidsstokken det siste året.

## TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Netto tap på utlån hittil i år beløper seg til 1,53 MNOK. Dette er en halvering i forhold til fjoråret og skyldes inngang på tidligere avsatte engasjement.

## BALANSE

---

### FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen per utgangen av Q2 2015 ligger på 4 123 MNOK, en økning på 286 MNOK fra juni i fjor.

Innskuddene per utgangen av Q2 beløper seg til 2 623 MNOK, 223 MNOK høyere enn på samme tid i fjor. Dette tilsvarer en økning på 9,3 %.

Brutto utlån i egne bøker er 3 313 MNOK per utgangen av Q2. Dette er en økning på 303 MNOK, eller 10,1 %, fra fjoråret. Innskuddsgraden, det vil si den andelen av utlånene som er finansiert med innskudd fra kunder, ligger på 79,2 %.

### FORRETNINGSKAPITAL

I tillegg til utlån i egne bøker har banken overført lån til Eika Boligkreditt, som per Q2 står med en restgjeld på 863 MNOK. Totale utlån er dermed 4 176 MNOK. Dette gir en total forretningskapital på 4 986 MNOK per Q2 2015.

## RISIKO

---

### VERDIPAPIRER

Samlet bokført verdi av aksjene ved utgangen av Q2 er på 195,2 MNOK. Dette inkluderer rentefond til en bokført verdi av 105,1 MNOK.

Bokført verdi av obligasjoner er på 403,3 MNOK. Gjennomsnittlig gjenværende effektive løpetid er 0,18 år, mens gjennomsnittlig annualisert avkastning på porteføljen er 1,62 %. Endring i markedsrenten på 1 % påvirker porteføljen med 720 TNOK.

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

## LIKVIDITET – FUNDING

I løpet av Q2 har banken kjøpt tilbake 3 MNOK av et obligasjonslån, samt tatt opp et nytt (fireårig) lån på 100 MNOK. Sum obligasjonslån er dermed 922 MNOK per utgangen av Q2, fordelt på 9 ulike lån, med varighet på mellom 2,5 og 5 år. Banken har dessuten en trekkrettighet i DNB på 75 MNOK og en ubenyttet låneadgang i Norges Bank på 136,5 MNOK.

Banken har en god likviditetsreserve og benytter rentefond som alternativ til bankinnskudd.

## 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. 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 utgangen av Q2 33 ansatte fordelt på 19 kvinner og 14 menn. Antall årsverk er 31,6.

## UTSIKTENE FREMOVER

---

Styret er godt tilfreds med resultatet per andre kvartal 2015.

Styret observerer ingen store endringer i de lokale forhold som innebærer større konsekvenser for risikobildet og bankens inntjening for 2015. Styret er av den oppfatning at banken også i 2015 vil oppnå et tilfredsstillende resultat, og anser utviklingsmulighetene fortsatt som gode.

Styret legger til grunn at Orkdal Sparebank skal hevde seg godt i konkurransen i bankens markedsområde gjennom å tilby konkurransedyktige produkter og god kundebehandling.

### Styret i Orkdal Sparebank – Orkdal 27.08.2015

---

**Erlend Eriksen**

Styrets leder

---

**Eivind Sæther**

Styremedlem

---

**Gudny Holden**

Styremedlem

---

**Marit Figenschau**

Styremedlem

---

**Bernt Tungen**

Styremedlem

---

**Jan Arild Sletvold**

Varamedlem

---

**Dag Olav Løseth**

Banksjef

# Regnskap

## RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal		Året
		2015	2014	2015	2014	2014
Renteinntekter og lignende inntekter		33.435	36.869	68.292	73.604	149.080
Rentekostnader og lignende kostnader		16.429	19.465	33.808	38.871	76.703
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>17.006</b>	<b>17.404</b>	<b>34.483</b>	<b>34.732</b>	<b>72.377</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		5.271	3.646	5.839	4.606	7.281
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.945	5.795	10.062	11.237	22.861
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		889	897	1.793	1.735	3.523
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		1.022	682	1.601	939	918
Andre driftsinntekter		29	67	57	129	127
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>10.377</b>	<b>9.293</b>	<b>15.765</b>	<b>15.175</b>	<b>27.664</b>
Personalkostnader		5.257	4.771	12.310	10.839	24.814
Administrasjonskostnader		2.490	3.152	5.222	5.761	11.095
Avskrivning		229	237	469	470	962
Andre driftskostnader		3.313	2.700	6.978	6.164	12.564
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>11.289</b>	<b>10.860</b>	<b>24.980</b>	<b>23.235</b>	<b>49.436</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>16.093</b>	<b>15.837</b>	<b>25.269</b>	<b>26.673</b>	<b>50.605</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(436)	1.277	1.529	3.210	6.407
Kurstap anleggsaksjer		(8)	(3.252)	(8)	(3.252)	(3.389)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>16.537</b>	<b>17.812</b>	<b>23.748</b>	<b>26.715</b>	<b>47.587</b>
Skatt		4.396	5.008	6.409	7.500	11.115
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>12.141</b>	<b>12.804</b>	<b>17.339</b>	<b>19.215</b>	<b>36.472</b>

## BALANSE – EIENDELER

	NOTE	2. Kvartal		Året
		2015	2014	2014
Kontanter og fordringer på sentralbanken		9.521	7.114	8.562
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		143.637	200.432	75.135
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>3.313.498</b>	<b>3.010.651</b>	<b>3.190.495</b>
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(15.519)	(19.629)	(18.412)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(12.089)	(9.050)	(8.634)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>3.285.891</b>	<b>2.981.972</b>	<b>3.163.449</b>
Overtatte eiendeler		350	350	350
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		403.294	395.774	379.173
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		-	-	-
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		195.075	214.272	177.993
Immaterielle eiendeler		7.819	(57)	(234)
Varige driftsmidler		69.297	14.928	36.815
Andre eiendeler		2.042	14.613	394
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		6.372	13.579	14.035
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>4.123.298</b>	<b>3.842.977</b>	<b>3.855.673</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal		Året
	NOTE	2015	2014	2014
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	26	13	10
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.623.435	2.400.048	2.442.719
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	921.479	894.643	867.617
Annen gjeld		16.524	21.643	20.009
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		24.977	26.293	7.843
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		25.061	-	-
Ansvarlig lånekapital	5, 6	-	-	-
<b>Sum Gjeld</b>		<b>3.611.503</b>	<b>3.342.639</b>	<b>3.338.198</b>
Sparebankens fond	5	491.111	478.912	512.884
Gavefond	5	3.346	2.211	4.591
Regnskapsperiodens resultat		17.339	19.215	(0)
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>511.795</b>	<b>500.338</b>	<b>517.475</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>		<b>4.123.298</b>	<b>3.842.977</b>	<b>3.855.673</b>

Syret i Orkdal Sparebank – Orkdal 27.08.2015

**Erlend Eriksen**  
Styrets leder

**Eivind Sæther**  
Styremedlem

**Gudny Holden**  
Styremedlem

**Marit Figenschau**  
Styremedlem

**Bernt Tungen**  
Styremedlem

**Jan Arild Sletvold**  
Varamedlem

**Dag Olav Løseth**  
Banksjef

## NØKKELTALL

	2. Kvartal		Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2015	2014	2014
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	58,5 %	52,5 %	53,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	7,5 %	19,5 %	9,7 %
Kjernerdrift over RVE	1,56 %	1,87 %	1,78 %
Egenkapitalavkastning*	6,8 %	7,9 %	7,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,4 %	21,7 %	21,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,43 %	-0,50 %	-0,46 %
Utlånsmargin hittil i år	2,55 %	2,87 %	2,81 %
Netto rentemargin hittil i år	1,81 %	1,88 %	1,91 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,7 %	22,0 %	20,5 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	25,8 %	27,6 %	25,9 %
Innskuddsdekning	79,2 %	79,7 %	76,6 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2015	2014	2014
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	19,79 %	20,75 %	21,78 %
Kjernekapitaldekning	19,79 %	20,75 %	21,78 %
Kapitaldekning	19,79 %	20,75 %	21,78 %
<b>Likviditet</b>			
Likviditetsindikator 1	113,89	113,09	111,48
Likviditetsindikator 2	116,78	121,79	115,80

## REGNSKAPSPRINSIPP

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk.

Fra 2015 ble det etter årsregnskapsforskriften innført en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Denne endringen i regnskapsprinsipp medfører at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke-resultatførte estimatavvik (slik det ble gjort i årsregnskapet for 2014). Effekten av denne endringen, som utgjorde 25,0 MNOK, er ført mot bankens egenkapital.

En beskrivelse av de øvrige regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2014.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.



## NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal		Året
	2015	2014	2015	2014	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-2.627	485	-2.893	2.450	1.233
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	1.430	757	3.455	757	340
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	991	64	991	64	4.929
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-223	4	-	4	4
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-7	-33	-24	-65	-100
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>-436</b>	<b>1.277</b>	<b>1.529</b>	<b>3.210</b>	<b>6.407</b>

## NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	18.412	18.179	17.179
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	573	218	-339
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	79	1.300	6.501
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.554	-68	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-991	-	-4.929
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>15.519</b>	<b>19.629</b>	<b>18.412</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.669	10.751	8.293
Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.420	-1.500	340
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>12.089</b>	<b>9.251</b>	<b>8.634</b>

## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

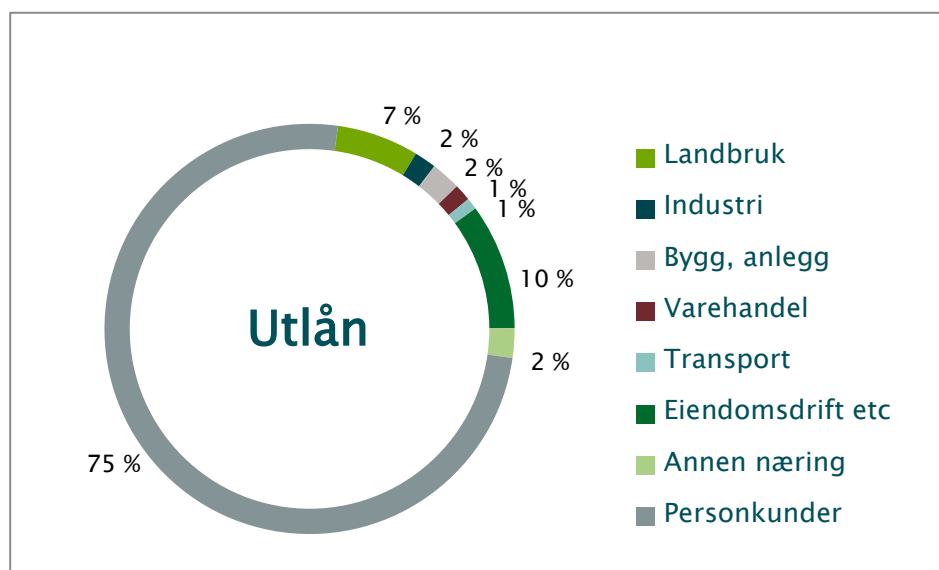
	2. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Brutto misligholdte utlån	135	21.982	9.936
Individuelle nedskrivninger	-135	-6.181	-2.155
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>-</b>	<b>15.801</b>	<b>7.781</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	32.896	29.339	40.588
Individuelle nedskrivninger	-15.384	-13.448	-16.257
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>17.512</b>	<b>15.891</b>	<b>24.331</b>

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

	2. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Landbruk	214.138	187.965	197.607
Industri	57.297	30.044	61.543
Bygg, anlegg	77.656	72.865	107.300
Varehandel	44.001	54.882	50.154
Transport	30.306	26.449	27.473
Eiendomsdrift etc	329.600	325.597	305.639
Annen næring	77.126	77.522	79.126
<b>Sum næring</b>	<b>830.124</b>	<b>775.324</b>	<b>828.842</b>
Personkunder	2.483.374	2.235.327	2.361.653
<b>Brutto utlån</b>	<b>3.313.498</b>	<b>3.010.651</b>	<b>3.190.495</b>
Individuelle nedskrivninger	-15.519	-19.629	-18.412
Gruppenedskrivninger	-12.089	-9.050	-8.634
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>3.285.891</b>	<b>2.981.972</b>	<b>3.163.449</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	862.568	851.269	824.608
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>4.148.459</b>	<b>3.833.241</b>	<b>3.988.057</b>



## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Sparebankens fond	491.111	478.912	512.884
Gavefond	3.346	2.211	4.591
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-3.603	-4.766
Immaterielle eiendeler	-	-57	1.287
Fondsobligasjoner	-	-	-
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-39.269	-44.320	-35.011
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>455.188</b>	<b>433.143</b>	<b>478.985</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>455.188</b>	<b>433.143</b>	<b>478.985</b>
	2015	2014	2014
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	11.862	7.238	8.263
Offentlig eide foretak	-	12.963	4.967
Institusjoner	102.682	169.213	52.856
Foretak	220.307	224.075	266.622
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.451.514	1.327.150	1.393.821
Forfalte engasjementer	790	18.300	11.183
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.699	15.538	15.582
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12.726	-	15.027
Andeler verdipapirfond	21.500	25.813	17.794
Egenkapitalposisjoner	91.824	-	89.531
Øvrige engasjementer	246.647	183.413	191.366
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	175.805	156.650	175.805
Gruppenedskrivninger	-12.089	-9.050	-8.634
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-39.269	-44.325	-35.011
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.299.998</b>	<b>2.086.975</b>	<b>2.199.172</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,79 %</b>	<b>20,75 %</b>	<b>21,78 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,79 %</b>	<b>20,75 %</b>	<b>21,78 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,79 %</b>	<b>20,75 %</b>	<b>21,78 %</b>

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Obligasjoner, nominell verdi	925.000	895.000	868.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-3.521	-357	-383
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>921.479</b>	<b>894.643</b>	<b>867.617</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,30 %	2,83 %	2,74 %
	2. Kvartal	Året	
	2015	2014	2014
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	10
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>

## NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

### Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	1.500	8.021	9.521
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	143.637	143.637
Utlån til kunder	555.931	31.545	134.210	645.356	1.918.849	-	3.285.891
Obligasjoner/sertifik.	-	37.491	90.341	241.285	34.178	-	403.294
Aksjer	-	-	-	-	-	195.075	195.075
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	85.881	85.881
<b>Sum eiendeler</b>	<b>555.931</b>	<b>69.036</b>	<b>224.551</b>	<b>886.641</b>	<b>1.954.527</b>	<b>432.613</b>	<b>4.123.298</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	26	26
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.623.435	2.623.435
Obligasjonsgjeld	-	-	100.000	825.000	-	-3.521	921.479
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	66.563	66.563
Egenkapital	-	-	-	-	-	511.795	511.795
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100.000</b>	<b>825.000</b>	<b>-</b>	<b>3.198.298</b>	<b>4.123.298</b>

## NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

### Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	1.500	8.021	9.521
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	143.637	143.637
Utlån til kunder	1.606	-	-	6.839	3.507	3.273.939	3.285.891
Obligasjoner/sertifik.	92.539	299.763	10.992	-	-	-	403.294
Aksjer	-	-	-	-	-	195.075	195.075
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	85.881	85.881
<b>Sum eiendeler</b>	<b>94.145</b>	<b>299.763</b>	<b>10.992</b>	<b>6.839</b>	<b>5.007</b>	<b>3.706.552</b>	<b>4.123.298</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	26	26
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.623.435	2.623.435
Obligasjonsgjeld	100.000	825.000	-	-	-	(3.521)	921.479
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	66.563	66.563
Egenkapital	-	-	-	-	-	511.795	511.795
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>100.000</b>	<b>825.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.198.298</b>	<b>4.123.298</b>

Ved  
din  
side