

# Delårsrapport – 1. kvartal 2016

Orkdal Sparebank



# Styrets beretning

## DRIFTSRESULTAT

---

Orkdal Sparebank har ved utgangen av første kvartal (Q1) 2016 et resultat før tap og skatt på 5,0 MNOK, mot 9,2 MNOK per Q1 2015. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette 0,47 % mot 0,97 % per Q1 i fjor. Det er budsjettert med et lavere driftsresultat i 2016 enn fjoråret.

### RENTENETTO

Rentenettoen per Q1 er, i likhet med fjoråret, på 17,5 MNOK. I prosent av GFK utgjør rentenettoen 1,66 % i år, mot 1,85 % i fjor.

58,7 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 3,2 MNOK. I % av GFK utgjør dette 0,30 %. Dette er en nedgang på 2,2 MNOK sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Hovedårsaken til reduksjonen er tap på verdipapirer på 1,2 MNOK per Q1, mot en gevinst på 0,6 MNOK på samme tid i fjor. Provisjons- og gebyrinntektene er 0,5 MNOK lavere enn fjoråret og utgjør 4,6 MNOK, mens kostnader ved banktjenester er 0,1 MNOK høyere enn året før og utgjør 1,0 MNOK.

### DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader er 15,7 MNOK, mot 13,7 MNOK per Q1 i fjor. Kostnadsnivået er imidlertid 0,2 MNOK lavere enn budsjettert per Q1. I prosent av GFK utgjør driftskostnadene 1,49 % mot fjorårets 1,45 %.

Sammenlignet med samme periode i fjor har administrasjonskostnadene økt med 0,4 MNOK og andre driftskostnader med 0,6 MNOK. Den største økningen har vi imidlertid på avskrivninger, hvor kostnaden har økt med 1,0 MNOK sammenlignet med Q1 i fjor. Dette skyldes ferdigstillingen av det nye bankbygget. Økningen i administrasjonskostnadene skyldes i hovedsak økning i arbeidsstokken og åpning av ny filial det siste året, mens økningen i andre driftskostnader hovedsakelig skyldes økte kostnader i forbindelse med prosjekter i Eika.

## TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Netto tap på utlån hittil i år beløper seg til 0,3 MNOK, mot 1,9 MNOK per Q1 i 2015. Nedgangen i forhold til fjoråret skyldes inngang på tidligere avsatte engasjement.

## BALANSE

---

### FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen per utgangen av Q1 2016 ligger på 4 176,9 MNOK, en økning på 295,2 MNOK fra mars i fjor.

Innskuddene per utgangen av Q1 beløper seg til 2 597,3 MNOK, 105,4 MNOK høyere enn på samme tid i fjor. Dette tilsvarer en økning på 4,23 %.

Brutto utlån i egne bøker er 3 573,4 MNOK per utgangen av Q1. Dette er en økning på 361,2 MNOK, eller 11,24 %, fra fjoråret. Innskuddsgraden, det vil si den andelen av utlånene som er finansiert med innskudd fra kunder, ligger på 72,69 %.

### FORRETNINGSKAPITAL

I tillegg til utlån i egne bøker har banken overført lån til Eika Boligkreditt, som per Q1 står med en restgjeld på 916,1 MNOK. Totale utlån er dermed 4 489,5 MNOK. Dette gir en total forretningskapital på 5 093,1 MNOK per Q1 2016.

### KAPITALDEKNING

Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 21,41 %, mot 20,14 % per Q1 i 2015. Bankens tellende ansvarlige kapital består utelukkende av ren kjernekapital. I forhold til vårt langsiktige kapitalmål på 17,5 % har banken god margin.

## RISIKO

---

### MARKEDSRISIKO

Banken skal kun ha en moderat eksponering mot markedsrisiko i form av verdipapirplasseringer, da dette ikke er en del av bankens kjernevirksomhet. Vi har likviditetsreserver på 479,2 MNOK plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner.

Banken har en god diversifisering mellom ulike finansieringsprodukter. Til tross for dette har uroligheter i markedet ført til en negativ utvikling på bankens verdipapirplasseringer det siste året.

## LIKVIDITETSRISIKO

Bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert og i hovedsak være finansiert med innskudd. Banken skal også ha en likviditetsbuffer som sikrer tilgang på finansiering i krisesituasjoner.

Banken har tatt opp et nytt obligasjonslån på 150 MNOK og innfridd 97 MNOK i løpet av Q1. Sum obligasjonslån har derfor økt siden årsskiftet, til 974,6 MNOK. Dette er fordelt på 9 lån med ulike løpetider. Banken har i tillegg en trekkrettighet i DNB på 75 MNOK og en ubenyttet låneadgang i Norges Bank på 89,7 MNOK.

Banken har en god likviditetsreserve og benytter som nevnt 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 Q1 33 ansatte fordelt på 19 kvinner og 14 menn. Antall årsverk er 31,9.

## UTSIKTENE FREMOMER

---

Nedgangen i oljeprisen og lavere oljeinvesteringer har som kjent ført til en dempet økonomisk vekst i Norge. Til tross for dette forventes bankens markedsområde å ha gode utviklingsmuligheter også i tiden framover. Orkdal har en sterk posisjon som regionsenter for et større nedslagsfelt og det er realisert og under planlegging større prosjekter med stor betydning for både næringsutvikling og bosetting i området. Bankens likviditets- og soliditetssituasjon er god, men bankens portefølje av verdipapirer vil fortsatt være utsatt for svingninger i markedet.

Bankens kunder tilkjenner høy kundetilfredshet. Banken opplever sterk vekst på utlånsiden så langt i år og styret forventer fortsatt stabil inntjening og god underliggende drift fremover. Styret er tilfreds med resultatet for første kvartal 2016.

Styret i Orkdal Sparebank – Orkdal 04.05.2016

---

**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	1. Kvartal		Året
		2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		30 506	34 856	132 654
Rentekostnader og lignende kostnader		13 037	17 379	62 796
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>17 469</b>	<b>17 478</b>	<b>69 858</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		727	568	5 922
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4 593	5 117	20 442
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		994	904	3 578
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(1 174)	579	(2 726)
Andre driftsinntekter		36	29	9 805
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>3 188</b>	<b>5 389</b>	<b>29 864</b>
Personalkostnader		7 300	7 053	27 503
Administrasjonskostnader		2 923	2 732	12 766
Avskrivning		1 205	240	1 900
Andre driftskostnader		4 275	3 665	15 192
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>15 702</b>	<b>13 691</b>	<b>57 361</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>4 956</b>	<b>9 176</b>	<b>42 361</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	320	1 965	(2 126)
Kurstap anleggsaksjer		-	-	(8)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>4 636</b>	<b>7 211</b>	<b>44 495</b>
Skatt		1 161	2 013	12 070
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>3 475</b>	<b>5 198</b>	<b>32 425</b>

## BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. Kvartal		Året
		2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		11 655	12 424	31 860
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		20 026	89 246	29 286
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>3 573 365</b>	<b>3 212 171</b>	<b>3 495 948</b>
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(9 383)	(18 146)	(9 683)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(10 009)	(10 659)	(9 379)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>3 553 974</b>	<b>3 183 366</b>	<b>3 476 887</b>
Overtatte eiendeler		350	350	350
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		318 227	348 088	298 808
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		97 837	94 358	87 389
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		63 104	85 265	93 417
Immaterielle eiendeler		3 913	7 819	3 913
Varige driftsmidler		97 153	51 882	97 789
Andre eiendeler		2 344	617	41
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		8 348	8 268	8 819
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>4 176 930</b>	<b>3 881 684</b>	<b>4 128 560</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal		Året
	NOTE	2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	29 425	5	13
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 597 316	2 491 846	2 634 929
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	974 563	824 561	921 568
Annen gjeld		8 464	18 582	15 857
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		14 333	20 819	6 840
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		18 162	25 061	18 162
Ansvarlig lånekapital	5, 6	-	-	-
<b>Sum Gjeld</b>		<b>3 642 263</b>	<b>3 380 874</b>	<b>3 597 368</b>
Sparebankens fond	5	526 816	491 111	531 192
Gavefond	5	4 376	4 501	-
Regnskapsperiodens resultat		3 475	5 198	0
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>534 667</b>	<b>500 809</b>	<b>531 192</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>		<b>4 176 930</b>	<b>3 881 684</b>	<b>4 128 560</b>

Styret i Orkdal Sparebank – Orkdal 04.05.2016

**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

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	74,4 %	63,0 %	59,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	14,7 %	10,6 %	16,0 %
Kjernerdrift over RVE	0,94 %	1,17 %	1,90 %
Egenkapitalavkastning*	2,6 %	4,1 %	6,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,2 %	19,5 %	27,6 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,01 %	-0,53 %	-0,31 %
Utlånsmargin hittil i år	2,14 %	2,70 %	2,43 %
Netto rentemargin hittil i år	1,66 %	1,83 %	1,73 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,4 %	20,9 %	20,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	24,9 %	26,4 %	25,2 %
Innskuddsdekning	72,7 %	77,6 %	75,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	21,18 %	20,14 %	21,82 %
Kjernekapitaldekning	21,18 %	20,14 %	21,82 %
Kapitaldekning	21,18 %	20,14 %	21,82 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	107	23	101
Likviditetsindikator 1	107,02	111,23	104,55
Likviditetsindikator 2	109,69	114,23	110,69

## 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 2015.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

## NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-300	-266	-8 729
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	630	2 025	745
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	5 902
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	223	18
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-10	-17	-62
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>320</b>	<b>1 965</b>	<b>-2 126</b>



## NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.683	18.412	18.412
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	276	-4.181
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	2	1.354
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-300	-321	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-223	-5.902
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>9.383</b>	<b>18.146</b>	<b>9.683</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.379	8.634	8.633
Periodens endring i gruppenedskrivninger	630	2.025	745
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>10.009</b>	<b>10.659</b>	<b>9.379</b>

## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	80	11 933	849
Individuelle nedskrivninger	-51	-2 157	-150
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>29</b>	<b>9 776</b>	<b>699</b>

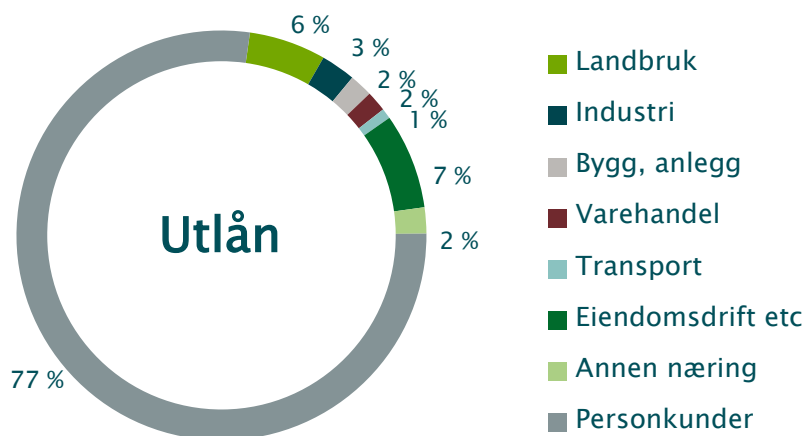
### Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	31 069	40 700	28 564
Individuelle nedskrivninger	-9 332	-15 989	-9 533
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>21 737</b>	<b>24 711</b>	<b>19 031</b>

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Landbruk	216 828	192 081	223 115
Industri	97 407	66 512	97 276
Bygg, anlegg	65 330	118 986	64 556
Varehandel	57 770	49 944	50 347
Transport	29 093	27 105	28 567
Eiendomsdrift etc	269 070	299 868	301 923
Annen næring	73 530	79 803	74 216
<b>Sum næring</b>	<b>809 028</b>	<b>834 299</b>	<b>840 000</b>
Personkunder	2 764 337	2 377 872	2 655 948
<b>Brutto utlån</b>	<b>3 573 365</b>	<b>3 212 171</b>	<b>3 495 948</b>
Individuelle nedskrivninger	-9 383	-18 146	-9 683
Gruppenedskrivninger	-10 009	-10 659	-9 379
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>3 553 973</b>	<b>3 183 366</b>	<b>3 476 886</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	916 141	850 949	894 213
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>4 470 114</b>	<b>4 034 315</b>	<b>4 371 099</b>



## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	526 816	491 111	526 816
Gavefond	4 376	4 501	4 376
Ansvarlig kapital andre finansinst.	-32 062	-36 282	-30 155
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>499 130</b>	<b>459 330</b>	<b>501 037</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>499 130</b>	<b>459 330</b>	<b>501 037</b>
	2016	2015	2015
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokal regional myndighet	1 997	7 165	336
Offentlig eide foretak	339	-	-
Institusjoner	43 524	62 326	39 584
Foretak	326 150	270 997	335 576
Pantsikkerhet eiendom	1 401 969	1 384 321	1 406 502
Forfalte engasjementer	794	13 994	1 624
Obligasjoner med fortrinnsrett	12 706	15 569	12 725
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	341	9 998	5 597
Andeler verdipapirfond	48 432	19 372	31 086
Egenkapitalposisjoner	110 674	86 266	92 916
Øvrige engasjementer	239 779	282 324	223 039
Gruppenedskrivninger	-10 009	-10 659	-9 379
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-32 062	-36 282	-30 155
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2 144 634</b>	<b>2 105 391</b>	<b>2 109 451</b>
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	186 298	175 805	186 298
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2 330 932</b>	<b>2 281 196</b>	<b>2 295 749</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,41 %</b>	<b>20,14 %</b>	<b>21,82 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,41 %</b>	<b>20,14 %</b>	<b>21,82 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>21,41 %</b>	<b>20,14 %</b>	<b>21,82 %</b>

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Obligasjoner, nominell verdi	1 000 000	825 000	925 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-25 000	-	-
Amortisert over-/underkurs	-437	-439	-3 432
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>974 563</b>	<b>824 561</b>	<b>921 568</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,09 %	2,40 %	2,19 %

## 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	10 155	11 655
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	20 026	20 026
Utlån til kunder	535 449	36 948	138 992	704 211	2 138 374	-	3 553 974
Obligasjoner/sertifik.	-	2 981	42 079	271 499	1 668	-	318 227
Aksjer	-	-	-	-	-	160 941	160 941
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	112 108	112 108
<b>Sum eiendeler</b>	<b>535 449</b>	<b>39 929</b>	<b>181 071</b>	<b>975 710</b>	<b>2 141 542</b>	<b>303 229</b>	<b>4 176 930</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	29 425	29 425
Innskudd fra kunder	-	67 595	-	-	-	2 529 721	2 597 316
Obligasjonsgjeld	-	-	100 000	874 563	-	-	974 563
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	40 959	40 959
Egenkapital	-	-	-	-	-	534 667	534 667
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>67 595</b>	<b>100 000</b>	<b>874 563</b>	<b>-</b>	<b>3 134 772</b>	<b>4 176 930</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	10.155	11.655
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	20.026	20.026
Utlån til kunder	-	-	-	8.202	-	3.545.772	3.553.974
Obligasjoner/sertifik.	32.610	239.613	10.941	35.063	-	-	318.227
Aksjer	-	-	-	-	-	160.941	160.941
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	112.108	112.108
<b>Sum eiendeler</b>	<b>32.610</b>	<b>239.613</b>	<b>10.941</b>	<b>43.265</b>	<b>1.500</b>	<b>3.849.001</b>	<b>4.176.930</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	29.425	29.425
Innskudd fra kunder	-	-	308.352	-	-	2.288.964	2.597.316
Obligasjonsgjeld	250.000	724.563	-	-	-	-	974.563
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	40.959	40.959
Egenkapital	-	-	-	-	-	534.667	534.667
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>250.000</b>	<b>724.563</b>	<b>308.352</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.894.015</b>	<b>4.176.930</b>

Ved  
din  
side