

ORKDAL SPAREBANK

Postboks 8, 7301 Orkanger

Telefon 72 46 63 00 - Telefax 72 46 63 46

Foretaksnr. 947 278 770 MVA

...Orkdalsbanken!



..Orkdalsbanken!



ORKDAL SPAREBANK

Regnskap

1. kvartal

pr 31.03.2010

Medlem av
Terra Gruppen AS

Filial: 7316 Lensvik
Telefon: 72 49 26 15
Telefax: 72 49 27 15

Filial: 7320 Fannrem
Telefon: 72 46 63 02
Telefax: 72 48 05 19

Internett: www.orkdalsbanken.no
E-post: post@orkdalsbanken.no
Telefonbank 815 48 400

Styret i Orkdal Sparebank har avgitt følgende rapport om virksomheten og utviklingen for 1. kvartal 2010

Driftsresultat

Orkdal Sparebank hadde ved utgangen av 1. kvartal 2010 et driftsresultat før skatt på 8,8 mill. kroner, mot 6,6 mill pr mars i fjor. Dette tilsvarer en egenkapitalrentabilitet på 6,83% mot 5,41% pr 31.03.2009.

Som en konsekvens av ny AFP-ordning, er forpliktelsen på 2,7 mill. kroner tilbakeført. Beløpet korrigert for utsatt skatt er inntektsført i mars måned og inngår i resultatpost 7.2. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet før skatt 1,27% mot 0,95% pr mars i fjor.

Rentenetto

Rentenettoen ble på 13,4 mill. kroner, en reduksjon på 3,9 mill i forhold til mars i fjor. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde rentenettoen 1,92%.

Driftsinntekter

Andre driftsinntekter eks kursgevinst på verdipapirer ble på 5,6 mill. kroner som er 3,2 mill kroner høyere enn pr mars i fjor.

Kursgevinst på verdipapirer ble på 1,7 mill kroner. Pr mars i fjor var regnskapet belastet med netto kurstap på 2,6 mill. kroner.

Driftskostnader

Sum driftskostnader ble på 9,5 mill. kroner mot fjorårets 10,1 mill. kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 1,36%, mot fjorårets 1,44%.

Tap på utlån og garantier

Resultatregnskapet er belastet med 2,4 mill kroner i tap på utlån. Dette gjelder i hovedsak økt nedskrivning på grupper av utlån.

Det er ikke foretatt nedskrivninger på garantier.

Kredittrisiko

	Pr 31.03.09	%	Pr 31.03.09	%	Pr 31.12.09	%
Lav risiko	1.833.560	96,1 %	1.746.972	96,5 %	1.809.249	96,1 %
Middels risiko	68.295	3,6 %	58.371	3,2 %	67.314	3,6 %
Høy risiko	5.772	0,3 %	5.803	0,3 %	5.775	0,3 %
Sum privat	1.907.627	100,0 %	1.811.146	100,0 %	1.882.338	100,0 %
Lav risiko	438.916	73,5 %	371.771	68,6 %	411.444	72,8 %
Middels risiko	131.995	22,1 %	157.008	29,0 %	127.705	22,6 %
Høy risiko	25.925	4,3 %	12.768	2,4 %	26.238	4,6 %
Sum næring	596.836	100,0 %	541.547	100,0 %	565.387	100,0 %
SUM utlån	2.504.463		2.352.693		2.447.725	

Etter styrets vurdering er bankens kredittrisikoprofil moderat

Balansen

Forvaltningskapitalen var pr 31.03.10 på 2.847 mill kroner, en reduksjon på 2 mill. kroner fra mars i fjor. 30 mill av bankens overskuddslikviditet er i år benyttet til nedbetaling av lån.

Innskuddene ble på 1.644 mill. kroner som tilsvarer en økning fra mars i fjor på 13 mill. kroner tilsvarende 0,8 % mens brutto utlån i egne bøker var på 2.504 mill. kroner som er en økning på 152 mill. kroner tilsvarende 6,5 %. Innskuddsgraden ble på 65,7%

Banken har formidlet lån gjennom Terra Boligkreditt på til sammen 166 mill.

Verdipapirer

Verdipapirporteføljen består av likviditetsplasseringer i form av omløpsobligasjoner, omløpsaksjer - hovedsakelig i form av egenkapitalbevis, samt anleggsaksjer i bankrelaterte selskaper som banken er medeier i.

Verdipapirer som omløpsmidler vurderes i henhold til laveste verdis prinsipp. Det vil si at det foretas nedskrivning til det laveste av markedsverdi og anskaffelseskost.

Samlet bokført verdi av aksjene var på 40 mill. kroner som tilsvarer 0,8 % av forvaltningskapitalen pr siste årsskifte.

Bokført verdi av obligasjonsplasseringer var på 221 mill. kroner. Gjennomsnittlig gjenværende effektive løpetid var på 0,49 år mens gjennomsnittlig rente på porteføljen var på 3,24 %. Endring i markedsrenten på 1 % påvirker porteføljen med 1,1 mill. kroner. Risikoen er lav i og med at renten på obligasjonene i vesentlig grad er knyttet opp mot 3-mndr Nibor rente, det samme renteprinsipp som fundingen.

Likviditet – Funding

Banken har nå 2 løpende obligasjonslån:

ISIN NO 001 0416811 275 mill med løpetid 11.02.2008 – 11.02.2011

ISIN NO 001 0456635 300 mill med løpetid 11.09.2008 – 11.09.2013

I tillegg har banken følgende innlån:

Kredittforeningen for Sparebanker:

50 mill med løpetid 22.06.2007 – 09.06.2010

50 mill med løpetid 09.03.2010 – 25.02.2011

F-lån i Norges Bank:

50 mill med løpetid 28.11.2008 – 29.11.2010

80 mill med løpetid 13.02.2009 – 13.02.2012

Banken har dessuten en trekkrettighet i DnB på 50 mill, samt deponerte obligasjoner som sikkerhet for lån i Norges Bank til en låneverdi av 142 mill. kroner.

Egenfinansieringsgraden var på 71,2%

Finanstilsynet har utarbeidet nye retningslinjer for beregning av likviditetsindikator for stabil finansiering. Indikatorene sammenlignes med et gjennomsnitt av en del referansebanker. De nye retningslinjene er tatt i bruk fra desember 2009.

Banken hadde pr 31.03.10 en likviditetsindikator 1 og 2 på henholdsvis 92,7% og 103,5%. Gjennomsnitt for referansebankene var pr 31.12.2009 på 99,3% og 107,9%

Likviditetsindikator for stabil finansiering	Pr 31.03.10	Pr 31.03.09	Pr.31.12.09
Indikator 1: Finansiering med gjenstående løpetid > 1 år	92,7 %	116,7 %	105,4 %
Indikator 2: Finansiering med gjenstående løpetid > 1 måned	103,5 %	120,2 %	101,7 %

Misligholdte engasjementer

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Netto misligholdte engasjementer	31.03.10	31.03.09	31.12.09
Brutto mislighold:			
0 – 1 mnd	0	354	0
1 – 3 mndr	49	1.072	0
3 – 6 mndr	160	5.999	341
6 – 12 mndr	24	910	179
Over 1 år	1.503	1.727	1.496
SUM brutto mislighold	1.736	10.062	2.016
- Spesifiserte tapsavsetninger	380	974	369
= Netto misligholdte engasjementer	1.357	9.088	1.647

Andre tapsutsatte engasjementer

er ikke misligholdte engasjementer hvor kundens økonomiske situasjon, i kombinasjon med verdien av bankens sikkerhet, tilsier at tap er sannsynlig.

Netto øvrige tapsutsatte engasjementer	31.03.10	31.03.09	31.12.09
Tapsutsatte engasjementer	30.707	54.665	30.378
- Spesifiserte tapsavsetninger	5.866	10.746	6.246
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer	24.841	43.919	24.132

Tapskostnader

Det er kun foretatt tapsavsetninger på utlån til og fordringer på kunder i balansepost 4.

Tapskostnader	31.03.10	31.03.09	31.12.09
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0	-5.474.
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	2.400	876	
+ Periodens konstaterte tap med tidligere individuell nedskrivning	0	0	13.529
+ Periodens konstaterte tap uten tidligere individuell nedskrivning	0	0	152
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-13	-440	-583
= Periodens tapskostnader	2.387	436	7.624

Kapitaldekning

Pr 31.03.10 hadde banken en netto ansvarlig kapital / kjernekapital på 345 mill. kroner av et kapitalkrav på 132 mill. kroner. Dette gir en kapitaldekning på 20,96%

Egenkapitalen utgjorde 13,5 % av forvaltningskapitalen.

Regnskap pr. 31.03.2010

Resultat - hovedtall (1000 kr)	pr 31.03.10	%	pr 31.03.09	%	pr 31.12.09	%
Renteinntekter og lignende inntekter	28.631	4,10 %	41.936	6,01 %	131.084	4,57 %
Rentekostnader og lignende kostnader	15.187	2,17 %	24.545	3,52 %	74.184	2,59 %
<i>Netto rente- og kredittprov.inntekter</i>	<i>13.444</i>	<i>1,92 %</i>	<i>17.391</i>	<i>2,49 %</i>	<i>56.900</i>	<i>1,98 %</i>
Utbytte	639	0,09 %	497	0,07 %	2.227	0,08 %
Netto prov.inntekter fra banktjenester	2.089	0,30 %	2.002	0,29 %	8.258	0,29 %
Netto kursgevinst-/tap på verdipapirer	1.739	0,25 %	-2.617	-0,37 %	10.644	0,37 %
Netto kursgevinst-/tap på valuta	27	0,00 %	-137	-0,02 %	41	0,00 %
Andre driftsinntekter	2.827	0,40 %	48	0,01 %	1.274	0,04 %
<i>Sun andre driftsinntekter</i>	<i>7.321</i>	<i>1,05 %</i>	<i>-207</i>	<i>-0,03 %</i>	<i>22.444</i>	<i>0,78 %</i>
<i>Sum driftsinntekter</i>	<i>20.765</i>	<i>2,97 %</i>	<i>17.184</i>	<i>2,46 %</i>	<i>79.344</i>	<i>2,77 %</i>
Lønn, pensjoner og sos.kostnader	4.733	0,68 %	4.565	0,65 %	16.733	0,58 %
Administrasjonskostnader	2.012	0,29 %	2.631	0,38 %	9.597	0,33 %
Avskrivning mv av varige driftsmidler	327	0,05 %	621	0,09 %	2.556	0,09 %
Andre driftskostnader	2.459	0,35 %	2.297	0,33 %	7.382	0,26 %
<i>Sum driftskostnader</i>	<i>9.531</i>	<i>1,36 %</i>	<i>10.114</i>	<i>1,45 %</i>	<i>36.268</i>	<i>1,26 %</i>
<i>Resultat før tap og skatt</i>	<i>11.234</i>	<i>1,61 %</i>	<i>7.070</i>	<i>1,01 %</i>	<i>43.076</i>	<i>1,50 %</i>
Tap på utlån og garantier	2.387	0,34 %	436	0,06 %	7.624	0,27 %
<i>Resultat etter tap</i>	<i>8.847</i>	<i>1,27 %</i>	<i>6.634</i>	<i>0,95 %</i>	<i>35.452</i>	<i>1,24 %</i>
Tap v/salg av verdipapirer som anl.midl	0	0,00 %	0	0,00 %	1.964	0,07 %
<i>Resultat før skatt</i>	<i>8.847</i>	<i>1,27 %</i>	<i>6.634</i>	<i>0,95 %</i>	<i>33.488</i>	<i>1,17 %</i>
Skatt på ordinært resultat	2.477	0,35 %	1.858	0,27 %	9.923	0,35 %
<i>Resultat for delåret</i>	<i>6.370</i>	<i>0,91 %</i>	<i>4.776</i>	<i>0,68 %</i>	<i>23.565</i>	<i>0,82 %</i>
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.833.735		2.839.676		2.867.279	

BALANSE hovedtall (1000 kr)

Eiendeler	Pr 31.03.10	Pr 31.03.09	Pr 31.12.09
Kontanter og fordringer på sentralbanker	14.942	9.485	18.832
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	14.645	105.319	98.140
Brutto utlån til og fordringer på kunder	2.504.463	2.352.693	2.391.530
- Individuelle nedskrivninger på utlån	-6.246	-11.720	-11.720
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-8.777	-7.253	-6.377
Netto utlån	2.489.440	2.333.720	2.373.433
Overtatte eiendeler	41.868	36.926	33.845
Sertifikater og obligasjoner	221.464	249.560	258.067
Aksjer	39.926	81.336	30.527
Immaterielle eiendeler	1.706	5.750	6.045
Varige driftsmidler	9.477	10.081	10.282
Andre eiendeler	1.729	1.954	2.127
Forsk.bet ikke påløpte kostn, opptj ikke mottatte innt	11.776	14.659	16.733
SUM eiendeler	2.846.973	2.848.790	2.848.031
Gjeld og Egenkapital	Pr 31.03.10	Pr 31.03.09	Pr 31.12.09
Gjeld til kredittinstitusjoner	230.006	213.340	148.011
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.644.223	1.630.923	1.634.748
Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjoner	562.735	608.615	682.580
Annen gjeld	10.278	9.426	13.951
Påløpte kostnader, mottatte ikke opptjente inntekter	15.754	23.662	10.693
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	0	2.614	2.614
Egenkapital	383.977	360.210	355.434
SUM gjeld og egenkapital	2.846.973	2.848.790	2.848.031
<u>Betingede forpliktelser:</u>			
Garantier overfor kunder	32.145	25.630	25.261
Garanti overfor Terra Boligkreditt AS	52.545	40.037	17.115
Garantierklæring overfor Bankenes Sikringsfond	1.978	1.978	0
Pantsikkerhet overfor Norges Bank, pålydende	173.220	164.987	170.173

Personalet

Banken hadde ved utgangen av 1. kvartal 28 ansatte fordelt på 14 kvinner og 14 menn. Antall årsverk utgjorde 25,6.

Sykefraværsprosenten var på 7,9 % hvorav 6,7% var legemeldt. Langtidsfraværet utgjorde 6,0%, mot 5,2 % etter 1. kvartal i fjor.

Antall fraværsdager pr ansatt var på 4,1 mot 3,1 pr 1. kvartal i fjor.

Utsiktene fremover

Med de utviklingstrekk vi ser i vårt markedsområde, anser vi bankens utviklingsmuligheter som meget gode. Vi har kunder som tilkjenner høy kundetilfredshet, og dette er en suksessfaktor som vil være avgjørende i tiden fremover.

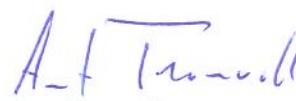
Styret er godt tilfreds med bankens resultat for 1. kvartal 2010, og konkluderer med at det er grunnlag for fortsatt drift med salg av finansielle produkter og tjenester. Ved utarbeidelse av kvartalsregnskapet er det benyttet regnskaps- og vurderingsprinsipper i samsvar med dette.

Orkanger, den 31. mars 2010

Vedtatt i styret den 19. april 2010:


Oddbjørn Bang
Styrets leder

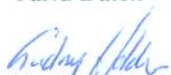

Hans Otto Bakken

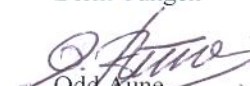

Arnt Tronvoll


Turid Dalen


Sidsel Rian


Bernt Tungen


Gudny Holden


Odd Aune
Banksjef