

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

2. kvartal

pr 30.06.2007

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 2. kvartal 2007

Driftsresultat

Orkdal Sparebank hadde ved utgangen av 2. kvartal 2007 et driftsresultat før skatt på 18,1 mill. kroner mot 15,2 mill. kroner pr samme tidspunkt i fjor.

I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 1,66 %, mot fjorårets 1,62%.

Resultat etter skatt målt mot gjennomsnittlig egenkapital (egenkapitalrentabiliteten) ble på 7,33 % mot fjorårets 7,05 %

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var på 28,5 mill. kroner mot 25,2 mill. kroner pr 30.06.2006, en økning på 3,3 mill. kroner eller 13,1 %. Økningen skyldes volumvekst. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital ble rentenettoen redusert fra 2,69 % i fjor til 2,61 % pr 30.06.2007.

Driftsinntekter

Sum andre driftsinntekter var på 4,9 mill. kroner som er 8,9 % høyere enn pr juni i fjor. Provisjonsinntekter fra salg av forsikrings- og plasseringsprodukter økte med 80 % i forhold samme tidspunkt i fjor. Dette som en konsekvens av stor aktivitet.

Driftskostnader

Sum driftskostnader var på 14,6 mill. kroner som er 2,3 % høyere enn pr juni i fjor. Kostnadsprosenten eks kursgevinst på verdipapirer var på 42,4 % mot fjorårets 47,3 %.

Tap på utlån og garantier

Netto resultatført tap på utlån utgjør 606 tusen kroner pr 30.06.2007. Av dette er 146 tusen kroner endringer i individuelle nedskrivninger, mens 548 tusen kroner er konstatert tap. Individuelle og gruppevise nedskrivninger på utlån utgjør til sammen 0,7 % av brutto utlån. Det er ikke foretatt nedskrivninger på garantier.

Kredittrisiko

	Pr 30.06.07	%	Pr 30.06.06	%	Pr 31.12.06	%
Lav risiko	1.368.534	93,1 %	1.147.055	90,1 %	1.202.292	90,0 %
Middels risiko	98.164	6,7 %	120.689	9,5 %	126.690	9,5 %
Høy risiko	3.886	0,3 %	4.886	0,4 %	6.294	0,5 %
Privat:	1.470.584	100,0 %	1.272.630	100,0 %	1.335.276	100,0 %
Lav risiko	306.137	70,5 %	261.692	65,5 %	320.478	76,1 %
Middels risiko	100.871	23,2 %	104.465	26,2 %	65.008	15,4 %
Høy risiko	27.290	6,3 %	33.138	8,3 %	35.565	8,4 %
Næringsliv:	434.298	100,0 %	399.295	100,0 %	421.051	100,0 %
SUM UTLÅN	1.904.882		1.671.925		1.756.327	

Etter styrets vurdering er bankens kredittrisikoprofil moderat

Balansen

Forvaltningskapitalen var pr 30.06.07 på 2.299 mill. kroner, en økning på 323 mill. kroner eller 16,3 % fra juni i fjor.

Innskuddene var på 1.428 mill. kroner som tilsvarer en økning fra juni i fjor på 235 mill. kroner tilsvarende 20,0 % mens brutto utlån var på 1.905 mill. kroner som er en økning på 233 mill. kroner eller 13,9 %. Innskuddsgraden ble på 75,0 %.

Verdipapirer

Verdipapirporteføljen består av likviditetsplasseringer i omløpsobligasjoner og omløpsaksjer hovedsakelig i form av grunnfondsbevis, samt anleggsaksjer i bankrelaterte infrastrukturselskaper som banken er medeier eller har eierinteresser i.

Verdipapirer som omløpsmidler vurderes i henhold til laveste verdis prinsipp.

Samlet bokført verdi av aksjene var på 24,5 mill. kroner som tilsvarer 1,2 % av forvaltningskapitalen pr siste årsskifte.

Bokført verdi av obligasjonsporteføljen var på 209,5 mill. kroner. Gjennomsnittlig gjenværende effektive løpetid var på 1,1 år. Endring i markedsrenten på 1 % påvirker porteføljen med 1,9 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 rentepriussipp som fundingen.

Likviditet - Funding

Orkdal Sparebank lagt ut 3 obligasjonslån:

ISIN NO 001 0237704 125 mill med løpetid 10.09.2004 – 10.09.2007

ISIN NO 001 0262785 100 mill med løpetid 01.04.2005 – 01.04.2008

ISIN NO 001 0298656 200 mill med løpetid 27.01.2006 – 27.01.2009

I tillegg har banken følgende lån i Kredittforeningen for Sparebanker:

15 mill med løpetid 27.04.2006 - 09.03.2009

50 mill med løpetid 22.06.2007 – 09.06.2010

Banken har dessuten en trekkrettighet i DnB på 50 mill, samt deponerte obligasjoner som sikkerhet for lån i Norges Bank til en markedsverdi på 87 mill. kroner.

Forholdet mellom stabile finansieringskilder og lite likvide eiendeler uttrykkes ved en likviditetsindikator. En økning i dette forholdstallet indikerer lavere risiko for at banken skal få likviditetsproblemer. I henhold til bankens likviditetspolicy kan banken ha en moderat risiko på området.

Banken hadde pr 30.06.07 en likviditetsindikator 1 på 106,2 % og på 112,1% som et gjennomsnitt av likviditetsgrad 1 og likviditetsgrad 2. Dette tilsier en finansiering med lav risiko.

Likviditetsindikator for stabil finansiering	Pr 30.06.07	Pr 30.06.06	Pr.31.12.06
Indikator 1: Finansiering med gjenstående løpetid > 1 år	106,2 %	116,7 %	113,8 %
Indikator 2: Finansiering med gjenstående løpetid > 1 måned	118,0 %	116,6 %	113,8 %
Gjennomsnitt *)	112,1 %	116,7 %	113,8 %

*) Høy risiko; <87 , Betydelig risiko; 87,1 - 97,0, Moderat risiko; 97,1 – 107, Lav risiko; >107,1

Kapitaldekning

Pr. 30.06.07 hadde banken en netto ansvarlig kapital på 325 mill. kroner som i sin helhet bestod i kjernekapital. Risikovektet beregningsgrunnlag beløp seg til 1.364 mill. kroner som er en økning på 10,3 % fra årsskiftet. Dette gir en kapitaldekning på 23,8 %. Egenkapitalen utgjorde 14,9 % av forvaltningskapitalen.

Personalet

Banken hadde ved utgangen av 2. kvartal 28 ansatte fordelt på 16 kvinner og 12 menn, mens antall årsverk utgjorde 26. Sykefraværsprosenten var på 6,0 % mot 1,8 % i 2. kvartal i fjor. 2 langtidssyke som normalt er i 50 % stilling utgjør 2,9 % av sykefraværet. Antall fraværsdager pr ansatt var på 3,2 mot 0,8 pr 2. kvartal i fjor.

Banken har inngått avtale om forebyggende fysikalsk behandling for sine ansatte.

Som en konsekvens av økt aktivitet har banken ansatt 2 nye medarbeidere fra årsskiftet, en på personmarked og en i kundeservice.

Utsiktene fremover

2. kvartal 2007 viser i likhet med tidligere regnskapsperioder et tilfredsstillende resultat for Orkdal Sparebank. Med sin soliditet og stabile drift er banken gitt en rating fra diverse aktører i markedet som er blant landets beste. 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.

Regnskap pr. 30.06.2007

Resultat - hovedtall (1000 kr)	2. kv-07	pr 31.03.07	pr 30.06.07	2.kv-06	pr 30.06.06	pr 31.12.06
Renteinntekter og lignende inntekter	30.894	27.833	58.727	21.093	41.993	91.379
Rentekostnader og lignende kostnader	16.205	14.066	30.271	9.701	16.831	38.154
Netto rente- og kredittprov.inntekter	14.689	13.767	28.456	11.392	25.162	53.225
Utbytte	2.253	41	2.294	2.374	2.432	2.432
Provisjonsinntekter og innt fra banktjenester	2.827	2.330	5.157	2.226	4.216	9.336
Provisjonskostnader og kostn fra banktjenester	835	714	1.549	1.238	2.035	3.701
Netto gevinst på verdipapirer og valuta	-1.044	-134	-1.178	-344	-600	-2.364
Andre driftsinntekter	106	49	155	162	469	716
Sum andre driftsinntekter	3.307	1.572	4.879	3.180	4.482	6.419
Sum driftsinntekter	17.996	15.339	33.335	14.572	29.644	59.644
Lønn og generelle administrasjonskostnader	5.085	5.507	10.592	5.046	10.564	23.196
Avskrivning mv. av varige driftsmidler	768	661	1.429	650	1.285	3.107
Andre driftskostnader	1.153	1.472	2.625	1.127	2.464	4.916
Sum driftskostnader	7.006	7.640	14.646	6.823	14.313	31.219
Driftsresultat før tap	10.990	7.699	18.689	7.749	15.331	28.425
Tap på utlån	457	149	606	163	143	1.078
Resultat etter tap før skatt	10.533	7.550	18.083	7.586	15.188	27.347
Nedskrivning/tap på verdipapirer som anl.midler	-22	0	-22	0	0	0
Skatt på ordinært resultat	3.393	2.400	5.793	3.300	4.880	7.503
Resultat for delåret	7.162	5.150	12.312	4.286	10.308	19.844

BALANSE hovedtall (1000 kr)

EIENDELER	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
Kontanter og fordringer på sentralbanker	50.081	43.630	150.965
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	92.804	2.032	13.316
Brutto utlån	1.904.882	1.671.925	1.756.327
- Individuelle nedskr på utlån/-Spes tapsavsetninger	-8.578	-8.936	-8.432
- Nedskr på grupper av utlån/ - Uspesifiserte tapsavsetninger	-4.000	-10.000	-4.000
Netto utlån	1.892.304	1.652.989	1.743.895
Overtatte eiendeler	0	11.363	0
Obligasjoner og sertifikater	209.472	222.003	181.301
Aksjer	24.539	17.873	24.861
Immaterielle eiendeler	3.240	5.205	4.535
Varige driftsmidler	10.602	8.054	7.476
Andre eiendeler	3.517	3.179	6.277
Forskuddsinnbetalinger og opptjente inntekter	12.555	9.867	10.101
Sum eiendeler	2.299.114	1.976.195	2.142.727
GJELD OG EGENKAPITAL	30.06.2007	30.06.2006	31.12.2006
Gjeld til kredittinstitusjoner	65.067	16.811	15.091
Innskudd fra kunder	1.428.034	1.193.168	1.349.802
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	424.642	424.307	424.475
Annen gjeld	11.897	7.117	14.932
Påløpne kostnader og forskuddsbet. Inntekter	23.315	14.160	4.244
Avsetninger	3.419	3.401	3.419
Egenkapital	342.740	317.231	330.764
Sum gjeld og egenkapital	2.299.114	1.976.195	2.142.727
Betingede forpliktelser:			
Garantiansvar overfor kunder	22.491	20.856	21.199
Pantstillelser overfor Norges Bank	87.177	81.811	93.320
Garantiansvar iverfor Terra Boligkreditt	15.521	5.546	7.705

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	30.06.07	30.06.06	31.12.06
Brutto mislighold	8.679	8.814	9.324
- Spesifiserte tapsavsetninger	2.491	2.431	2.581
= Netto misligholdte engasjementer	6.188	6.383	6.743

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	30.06.07	30.06.06	31.12.06
Tapsutsatte engasjementer	19.912	23.105	24.415
- Spesifiserte tapsavsetninger	6.087	6.505	5.851
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer	13.825	16.600	18.564

Tapskostnader

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

Tapskostnader	30.06.07	30.06.06	31.12.06
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	146	10.500	-11.004
+ Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap med tidligere individuell nedskrivning	43	-10.500	11298
+ Periodens konstaterte tap uten tidligere individuell nedskrivning	505	176	959
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	88	33	175
= Periodens tapskostnader	606	143	1.078

Orkanger, den 30. juni 2007

Vedtatt i styret den 17. august 2007:

Oddbjørn Bang
Styrets leder

Hans Otto Bakken

Arnt Tronvoll

Turid Havik

Tove Kristin Selbæk

Bernt Tungen

Odd Aune
Banksjef