

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 30.06.2010

Medlem av
Terra Gruppen AS

Hovedkontor: Orkanger
Telefon: 72 46 63 00
Telefax: 72 46 63 46

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

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 2010

Driftsresultat

Orkdal Sparebank hadde ved utgangen av 2 kvartal 2010 et driftsresultat før skatt på 17,6 mill. kroner, mot 18,2 mill pr juni i fjor. Dette tilsvarer en egenkapitalrentabilitet på 6,8% mot 7,2% pr 30.06.2009..

Som en konsekvens av ny AFP-ordning, har banken tilbakeført pensjonsforpliktelse på 2,7 mill. kroner. Beløpet korrigeret for utsatt skatt ble inntektsført i mars måned og inngår i resultatpost for Andre driftsinntekter.

I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet før skatt 1,21% mot 1,29% pr juni i fjor.

Rentenetto

Rentenettoen ble på 26,3 mill. kroner, en reduksjon på 5,0 mill i forhold til juni i fjor. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde rentenettoen 1,81%.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter eks kursgevinst på verdipapirer ble på 10,2 mill. kroner mot fjorårets 5,4 mill. kroner. Her inngår inntektsføring av tilbakeført pensjonsforpliktelse.

Driftskostnader

Sum driftskostnader ble på 17,6 mill. kroner mot fjorårets 18,0 mill. kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 1,21%, mot fjorårets 1,27%.

Tap på utlån og garantier

Resultatregnskapet er belastet med 3,9 mill kroner i tap på utlån. Tap ved individuelle nedskrivninger ble på 1,2 mill kroner, mens 2,7 mill kroner gjelder nedskrivning på gruppenivå.

Det er ikke foretatt nedskrivninger på garantier.

Kredittrisiko

	Pr 30.06.10	%	Pr 30.06.09	%	Pr 31.12.09	%
Lav risiko	1.875.529	96,0 %	1.780.822	96,3 %	1.809.249	96,1 %
Middels risiko	73.239	3,7 %	63.191	3,4 %	67.314	3,6 %
Høy risiko	5.763	0,3 %	5.793	0,3 %	5.775	0,3 %
Sum privat	1.954.531	100,0 %	1.849.806	100,0 %	1.882.338	100,0 %
Lav risiko	405.297	66,2 %	382.500	69,2 %	411.444	72,8 %
Middels risiko	180.986	29,6 %	138.921	25,1 %	127.705	22,6 %
Høy risiko	26.129	4,3 %	31.611	5,7 %	26.238	4,6 %
Sum næring	612.412	100,0 %	553.032	100,0 %	565.387	100,0 %
SUM utlån	2.566.943		2.402.838		2.447.725	

Etter styrets vurdering er bankens kredittrisikoprofil moderat

Balansen

Forvaltningskapitalen var pr 30.06.2010 på 3.088 mill kroner, en økning på 151 mill. kroner fra juni i fjor.

Innskuddene ble på 1.722 mill. kroner som tilsvarer en økning fra juni i fjor på 21 mill. kroner tilsvarende 1,2 % mens brutto utlån i egne bøker var på 2.567 mill. kroner som er en økning på 164 mill. kroner tilsvarende 6,8 %. Innskuddsgraden, det vil si den andelen av utlånene som er finansiert med innskudd fra kunder, ble på 67%

Banken har overført lån til Terra Boligkreditt som pr 30.06.2010 var bokført med en restgjeld på 195 mill. kroner. Hensyntatt dette, ble samlet utlånsvekst på 10,1% i forhold til juni i fjor

Verdipapirer

Verdipapirporteføljen består av likviditetsplasseringer i form av omløpsobligasjoner, pengemarkedsfond, omløpsaksjer - hovedsakelig i form av egenkapitalbevis, samt anleggsaksjer i 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 43 mill. kroner som tilsvarer 1,4 % av forvaltningskapitalen pr siste årsskifte. Beholdning av pengemarkedsfond var på til sammen 140 mill.

Bokført verdi av likviditet plassert i obligasjoner var på 224 mill. kroner. Gjennomsnittlig gjenværende effektive løpetid var på 0,56 år mens gjennomsnittlig avkastning på porteføljen var på 3,33 %. Endring i markedsrenten på 1 % påvirker porteføljen med 1,3 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 3 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

ISIN NO001 0572076 200 mill med løpetid 20.04.2010 – 20.04.2014

I tillegg har banken følgende innlån:

Kredittforeningen for Sparebanker:

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

52% av fundingen har løpetid over 3 år.

Banken har dessuten en trekkrettighet i DnB på 50 mill og en ubenyttet låneadgang i Norges Bank på 12 mill. kroner.

Egenfinansieringsgraden i forhold til totalkapitalen var på 68,4%

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. Det er også beregnet indikator basert på konsolidering med TBK.

Likviditetsindikator for stabil finansiering	Pr 30.06.10	Pr 30.06.09	Pr.31.12.09
Indikator 1: Finansiering med gjenstående løpetid > 1 år	97,7 %	107,9 %	104,8 %
Indikator 2: Finansiering med gjenstående løpetid > 1 måned	109,2 %	120,8 %	106,4 %
Indikator 1: Gjennomsnitt for referansebanker			100,0 %
Indikator 2: Gjennomsnitt for referansebanker			108,4 %
Indikator 1: Konsolidert med TBK	99,4 %		
Indikator 2: Konsolidert med TBK	110,2 %		

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	30.06.10	30.06.09	31.12.09
Brutto mislighold (over 90 dager)			
0 – 1 mnd	1.906	498	0
1 – 3 mndr	24	6.089	0
3 – 6 mndr	0	8	341
6 – 12 mndr	164	923	179
Over 1 år	1.471	2.277	1.496
SUM brutto mislighold	3.565	9.795	2.016
- individuelle nedskrivninger for tap	446	1.536	369
= Netto misligholdte engasjementer	3.119	8.259	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	30.06.10	30.06.09	31.12.09
Tapsutsatte engasjementer	25.207	65.593	28.362
- individuelle nedskrivninger for tap	6.922	13.104	5.877
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer	18.285	52.489	22.485

Tapskostnader

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

Tapskostnader	30.06.10	30.06.09	31.12.09
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.122	2.920	-5.474
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	2.805	0	0
+ Periodens konstaterte tap med tidligere individuell nedskrivning	45	214	13.529
+ Periodens konstaterte tap uten tidligere individuell nedskrivning	28	100	152
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-70	-548	-583
= Periodens tapskostnader	3.930	2.686	7.624

Kapitaldekning

Pr 30.06.2010 hadde banken en netto ansvarlig kapital på 340 mill. kroner av et kapitalkrav på 137 mill. kroner. Dette gir en kapitaldekning på 19,79%. Midlertidig likviditetsoverskudd som følge av opptak av nytt obligasjonslån er plassert i pengemarkedsfond. Dette påvirker kapitaldekningen negativt med 0,33%

Hensyntar vi resultatet pr 1. halvår som ikke er disponibelt, ville kapitaldekningen vært på 20,53%

Egenkapitalen utgjorde 12,6 % av forvaltningskapitalen.

Resultat - hovedtall (1000 kr)	2.kv-10	pr 30.06.10	%	2.kv-09	pr 30.06.09	%	pr 31.12.09
Renteinntekter og lignende inntekter	30.056	58.687	4,03 %	33.685	75.621	5,34 %	131.084
Rentekostnader og lignende kostnader	17.173	32.360	2,22 %	19.740	44.285	3,12 %	74.184
<i>Netto rente- og kredittprov.inntekter</i>	<i>12.883</i>	<i>26.327</i>	<i>1,81 %</i>	<i>13.945</i>	<i>31.336</i>	<i>2,21 %</i>	<i>56.900</i>
Utbytte	2.298	2.937	0,20 %	1.079	1.576	0,11 %	2.227
Netto prov.inntekter fra banktjenester	2.217	4.306	0,30 %	1.828	3.830	0,27 %	8.258
Netto kursgevinst-/tap på verdipapirer	821	2.560	0,18 %	4.738	2.121	0,15 %	10.644
Netto kursgevinst-/tap på valuta	93	120	0,01 %	74	-63	0,00 %	41
Andre driftsinntekter	53	2.880	0,20 %	38	86	0,01 %	1.274
<i>Sun andre driftsinntekter</i>	<i>5.482</i>	<i>12.803</i>	<i>0,88 %</i>	<i>7.757</i>	<i>7.550</i>	<i>0,53 %</i>	<i>22.444</i>
<i>Sum driftsinntekter</i>	<i>18.365</i>	<i>39.130</i>	<i>2,69 %</i>	<i>21.702</i>	<i>38.886</i>	<i>2,74 %</i>	<i>79.344</i>
Lønn, pensjoner og sos.kostnader	3.311	8.044	0,55 %	3.262	7.827	0,55 %	16.733
Administrasjonskostnader	2.201	4.213	0,29 %	2.214	4.845	0,34 %	9.597
Avskrivning mv av varige driftsmidler	268	595	0,04 %	622	1.243	0,09 %	2.556
Andre driftskostnader	2.317	4.776	0,33 %	1.758	4.055	0,29 %	7.382
<i>Sum driftskostnader</i>	<i>8.097</i>	<i>17.628</i>	<i>1,21 %</i>	<i>7.856</i>	<i>17.970</i>	<i>1,27 %</i>	<i>36.268</i>
<i>Resultat før tap og skatt</i>	<i>10.268</i>	<i>21.502</i>	<i>1,48 %</i>	<i>13.846</i>	<i>20.916</i>	<i>1,48 %</i>	<i>43.076</i>
Tap på utlån og garantier	1.543	3.930	0,27 %	2.250	2.686	0,19 %	7.624
<i>Resultat etter tap</i>	<i>8.725</i>	<i>17.572</i>	<i>1,21 %</i>	<i>11.596</i>	<i>18.230</i>	<i>1,29 %</i>	<i>35.452</i>
Tap v/salg av verdipapirer som anl.midl	0	0	0,00 %	0	0	0,00 %	1.964
Resultat før skatt	8.725	17.572	1,21 %	11.596	18.230	1,29 %	33.488
Skatt på ordinært resultat	2.443	4.920	0,34 %	3.200	5.058	0,36 %	9.923
<i>Resultat for delåret</i>	<i>6.282</i>	<i>12.652</i>	<i>0,87 %</i>	<i>8.396</i>	<i>13.172</i>	<i>0,93 %</i>	<i>23.565</i>
Gjennomsnittlig forvaltningskapital		2.935.212			2.857.758		2.867.279

Eiendeler	pr 30.06.10	pr 30.06.09	Pr 31.12.09
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16.769	11.636	10.707
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	54.950	137.833	10.884
Brutto utlån til og fordringer på kunder	2.566.943	2.402.838	2.447.725
- Individuelle nedskrivninger på utlån	-7.368	-14.640	-6.246
- Nedskrivninger på grupper av utlån	-9.182	-6.377	-6.377
Netto utlån	2.550.393	2.381.821	2.435.102
Overtatte eiendeler	44.835	37.838	40.505
Sertifikater og obligasjoner	214.702	250.636	229.574
Aksjer	183.031	84.714	81.467
Immaterielle eiendeler	1.706	5.456	2.485
Varige driftsmidler	9.310	9.936	9.240
Andre eiendeler	229	2.140	990
Forsk.bet ikke påløpte kostn, opptj ikke mottatte innt	12.181	14.789	12.040
SUM eiendeler	3.088.106	2.936.799	2.832.994
Gjeld og Egenkapital	pr 30.06.10	pr 30.06.09	Pr 31.12.09
Gjeld til kredittinstitusjoner	180.006	213.337	213.008
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.722.454	1.701.882	1.654.661
Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjoner	763.386	609.651	561.710
Annen gjeld	8.921	11.935	14.633
Påløpte kostnader, mottatte ikke opptjente inntekter	23.080	29.174	7.646
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	0	2.614	2.783
Egenkapital	390.259	368.206	378.553
SUM gjeld og egenkapital	3.088.106	2.936.799	2.832.994
Betingede forpliktelser:			
Garantier overfor kunder	31.477	30.257	33.068
Garanti overfor Terra Boligkreditt AS	40.372	19.260	51.733
Garantierklæring overfor Bankenes Sikringsfond	922	1.978	1.978
Pantsikkerhet overfor Norges Bank, pålydende	160.870	164.987	178.452

Personalet

Banken hadde ved utgangen av 2. kvartal 27 ansatte fordelt på 14 kvinner og 13 menn. Antall årsverk utgjorde 25,3.

Sykefraværsprosenten var på 5,2 % hvorav 4,8% var legemeldt. Legemeldt sykefravær var i sin helhet langtidsfravær.

Antall fraværsdager pr ansatt var på 2,7 mot 4,1 pr 2. kvartal i fjor.

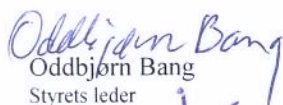
Utsiktene fremover

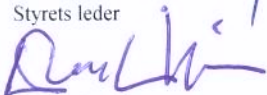
Med de utviklingstrekk vi ser i vårt markedsområde, anser vi bankens utviklingsmuligheter som meget gode. Vi har kunder som tilkjennegir høy kundetilfredshet, og dette er en suksessfaktor som vil være avgjørende i tiden fremover.

Styret er godt tilfreds med bankens resultat for 2. 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 30. juni 2010

Vedtatt i styret den 15. juli 2010:



Oddbjørn Bang
Styrets leder


Erlend Eriksen

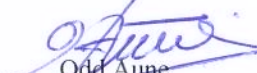

Gudny Holden


Arnt Tronvoll


Sidsel Rian


Turid Dalen


Bernt Tunger


Odd Aune
Banksjef