



Odal Sparebank  
SIDEN 1877

# Rapport for 1. kvartal 2019

Odal Sparebank





## RAPPORT FOR 1. KVARTAL 2019

---

Odal Sparebanks resultat før tap i 1.kvartal var 17,4 mill., en reduksjon på 7 mill. fra 1.kvartal 2018. Bankens ytelsesbaserte pensjon ble avsluttet i 1. kvartal 2018, noe som medførte en tilbakeføring av avsetning på 13 mill. og dermed ekstraordinære inntekter i fjor.

Provisjonsinntekter 1.kvartal var på 9,2 mill., en økning på 1,3 mill. fra 1.kvartal 2018. Andre driftskostnader 1.kvartal var på 1,3 mill., en reduksjon på 4,3 mill. fra 1.kvartal 2018. Det var i 2018 høye kostnader grunnet vesentlig vedlikehold på et av bankens bygg.

Andre tall pr. 1. kvartal er listet under.

- Netto renteinntekter var 28,7 mill. en reduksjon på 1,2 mill. fra 1.kvartal 2018
- Netto driftsinntekter var 9,0 mill. en økning på 1,8 mill. fra 1.kvartal 2018
- Sum driftskostnader var 20,4 mill. en økning på 9,3 mill. fra 1.kvartal 2018
- Resultat av ordinær drift etter skatt var 13,0 mill. en reduksjon på 5,2 mill. fra 1.kvartal 2018

### Rentemargin

Rentemarginen hittil i år var på 2,29 % mot 2,23 % for samme periode i fjor.

### Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 1. kvartal var forvaltningskapitalen på 5.367 mill. mot kr 5.084 mill. samme periode i fjor. En 12 måneders vekst på 10,82 %.

### Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 1. kvartal var 4.144 mill., en vekst siste 12 måneder på 3,18 %. Utlånsporteføljen inkl. EBK utgjorde 5.739 mill. EBK-porteføljen har hatt en vekst på 8,31 % siste 12 måneder. Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering mot næring er 24,69 % av brutto utlån mot 26,53 % pr. 1.kvartal 2018.

Tapssituasjonen pr 31.03.19 er tilfredsstillende.



## Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Innskudd fra kunder pr 1. kvartal er på 3.855,8 mill. en vekst siste 12 måneder på 8,70 %.  
Innskuddsdekningen pr 1.kvartal er på 93,05 % mot 88,32 % 1.kvartal 2018. Innskudd pr. 31.03.19 var spesielt høye, og deler av dette vil bli redusert vesentlig i 2. kvartal 2019.

Bankens Liquid Coverage Ratio (LCR) pr 1. kvartal er på 408. Myndighetenes krav til LCR er 100.

## Soliditet

Banken har pr 1. kvartal en kjernekapitaldekning på 19,74 % og kapitaldekning på 21,50 % mot henholdsvis 19,85 % og 21,74 % i 1. kvartal 2018.

Odal Sparebank har lav til moderat risikoprofil på våre utlån, med få store kunder, og hvor hovedvekten er lån til personkunder med sikkerhet i fast eiendom. Odal Sparebank er en meget solid bank.

Sagstua, 29.3 2019

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen  
Styrets leder

Karoline Bakli

Øyvind Rudshaug

Karl Erik Rimfeldt

Jan Fredrik Nord

Vigdis Olausson Mellem

Torleif Lilløy  
Adm. Banksjef



## RESULTATREGNSKAP

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Renteinntekter og lignende inntekter		40.776	37.996	156.722
Rentekostnader og lignende kostnader		12.082	10.549	45.027
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>28.694</b>	<b>27.447</b>	<b>111.695</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		1.165	1.437	8.478
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9.176	7.914	34.006
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.317	1.265	5.300
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(24)	(888)	(93)
Andre driftsinntekter		22	30	3.194
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>9.022</b>	<b>7.228</b>	<b>40.285</b>
Personalkostnader		10.985	(3.316)	22.688
Administrasjonskostnader		7.563	8.229	30.047
Avskrivning		513	555	2.233
Andre driftskostnader		1.339	5.605	12.658
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>20.401</b>	<b>11.074</b>	<b>67.626</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>17.315</b>	<b>23.600</b>	<b>84.354</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(45)	(748)	1.991
Kurstap anleggsaksjer		-	-	3.206
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>17.360</b>	<b>24.349</b>	<b>79.157</b>
Skatt		4.327	3.075	19.296
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>13.032</b>	<b>21.273</b>	<b>59.861</b>



## BALANSE – EIENDELER

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		56.875	56.966	53.505
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		398.124	183.660	102.640
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>4.143.678</b>	<b>4.016.067</b>	<b>4.191.231</b>
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(9.614)	(7.663)	(9.821)
Gruppevise nedskrivninger	2	(19.917)	(19.167)	(19.917)
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>4.114.146</b>	<b>3.989.237</b>	<b>4.161.493</b>
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		578.404	481.360	559.341
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		98.122	48.783	92.500
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		82.722	45.576	80.784
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		(199)	0	-
Eierinteresser i konsernselskap		1.887	1.687	1.576
Utsatt skattefordel		891	5.427	891
Varige driftsmidler		14.829	15.795	15.267
Andre eiendeler		3.562	1.774	2.257
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		17.161	12.220	13.656
<b>Sum eiendeler</b>		<b>5.366.523</b>	<b>4.842.486</b>	<b>5.083.910</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.855.796	3.547.035	3.621.842
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	770.720	624.801	745.960
Annen gjeld		33.478	23.947	32.682
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		18.195	18.411	11.120
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	-	-
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49.979	49.933	49.960
<b>Sum gjeld</b>		<b>4.731.633</b>	<b>4.264.127</b>	<b>4.462.053</b>
Sparebankens fond	5	621.858	557.085	621.858
Regnskapsperiodens resultat		13.032	21.273	-
<b>Sum egenkapital</b>		<b>634.890</b>	<b>578.359</b>	<b>621.858</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>5.366.523</b>	<b>4.842.486</b>	<b>5.083.911</b>



## NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	55,8 %	32,5 %	47,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	84,2 %	-48,7 %	-15,5 %
Egenkapitalavkastning*	8,4 %	15,2 %	11,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,5 %	19,6 %	22,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,48 %	0,20 %	0,29 %
Utlånsmargin hittil i år	2,43 %	2,75 %	2,58 %
Netto rentemargin hittil i år	2,29 %	2,23 %	2,23 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,5 %	24,7 %	25,5 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	34,4 %	32,7 %	32,9 %
Innskuddsdekning	93,1 %	88,3 %	86,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	19,74 %	19,85 %	20,17 %
Kjernekapitaldekning	19,74 %	19,85 %	20,17 %
Kapitaldekning	21,50 %	21,74 %	21,94 %
Leverage ratio	10,11 %	10,44 %	10,79 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	408	220	164
NSFR	135	135	139



## REGNSKAPSPRINSIPP

Regnskapet for 1. kvartal 2019 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 2018.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Alle beløp er oppgitt i tusen kroner så fremt annet ikke er angitt.

## NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-207	-2.523	-365
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	750
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	325	2.065	2.173
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	45	12	328
Periodens renter på nedskrevet andel av utlån	-124	-	-292
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-84	-302	-603
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>-45</b>	<b>-748</b>	<b>1.991</b>

Fra og med 31.12.2018 så er renteinntekter på nedskrevet del av låneengasjement ikke inkludert i resultatlinjen renteinntekter på utlån, men på linjen tap på utlån. Dette prinsippet, som følger av IFRS 9 og før 2018 av IAS 39 (for NGAAP: som følger av utlånsforskriftens tilknytning til IAS 39), er innført ifm. en systemoppdatering. Tidligere skulle disse renteinntektene beregnes og flyttes manuelt, noe banken ikke har foretatt siden beløpet ikke har vært vesentlig.

## NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.821	10.186	10.186
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.050	-	4.070
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-932	-458	-2.262
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-325	-2.065	-2.173
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>9.614</b>	<b>7.663</b>	<b>9.821</b>



#### Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	19.917	19.167	19.167
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	750
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>19.917</b>	<b>19.167</b>	<b>19.917</b>

### NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

#### Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	18.426	32.996	37.522
Individuelle nedskrivninger	-2.000	-3.683	-2.812
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>16.426</b>	<b>29.313</b>	<b>34.710</b>

#### Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	27.584	20.504	32.059
Individuelle nedskrivninger	-7.614	-3.980	-7.002
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>19.970</b>	<b>16.524</b>	<b>25.057</b>

### NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

#### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Landbruk	188.619	203.487	198.676
Industri	47.263	41.113	48.904
Bygg, anlegg	163.149	124.873	154.873
Varehandel	77.846	66.619	76.374
Transport	12.965	11.976	12.523
Eiendomsdrift etc	517.501	448.951	482.119
Annen næring	91.842	94.665	95.125
<b>Sum næring</b>	<b>1.099.185</b>	<b>991.684</b>	<b>1.068.595</b>
Personkunder	3.044.493	3.024.383	3.122.635
<b>Brutto utlån</b>	<b>4.143.677</b>	<b>4.016.067</b>	<b>4.191.230</b>
Individuelle nedskrivninger	-9.614	-7.663	-9.821
Gruppenedskrivninger	-19.917	-19.167	-19.917
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>4.114.146</b>	<b>3.989.237</b>	<b>4.161.492</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.595.131	1.472.692	1.531.992
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>5.709.277</b>	<b>5.461.929</b>	<b>5.693.484</b>

For betingelser vedrørende garantiansvar til Eika Boligkreditt, henvises det til note 22 i årsregnskapet for 2018.





## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	621.858	557.085	621.858
<b>Sum egenkapital</b>	<b>621.858</b>	<b>557.085</b>	<b>621.858</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-59.762	-33.661	-52.457
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>562.096</b>	<b>523.425</b>	<b>569.401</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>562.096</b>	<b>523.425</b>	<b>569.401</b>
Ansvarlig lånekapital	50.000	49.933	50.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>50.000</b>	<b>49.933</b>	<b>50.000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>612.096</b>	<b>573.357</b>	<b>619.401</b>
	2019	2018	2018
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	7.686	25.129	11.256
Institusjoner	31.252	14.953	23.593
Foretak	304.195	300.077	211.009
Pantsikkerhet eiendom	1.898.625	1.780.238	1.944.816
Forfalte engasjementer	16.486	19.336	121.153
Obligasjoner med fortrinnsrett	38.224	26.022	35.076
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	79.010	36.203	19.996
Andeler verdipapirfond	21.233	998	23.571
Egenkapitalposisjoner	66.003	59.927	66.003
Øvrige engasjementer	104.878	112.133	87.641
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2.567.592</b>	<b>2.375.015</b>	<b>2.544.115</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	279.473	261.953	279.473
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.847.066</b>	<b>2.636.968</b>	<b>2.823.588</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,50 %</b>	<b>21,74 %</b>	<b>21,94 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,74 %</b>	<b>19,85 %</b>	<b>20,17 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,74 %</b>	<b>19,85 %</b>	<b>20,17 %</b>
<b>Bufferkrav</b>			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	71.177	65.924	70.590
Motsyklisk buffer (2,00 %)	56.941	52.739	56.472
Systemrisikobuffer (3,00 %)	85.412	79.109	84.708
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>213.530</b>	<b>197.773</b>	<b>211.769</b>
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	128.118	118.664	127.061
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	<b>220.448</b>	<b>206.988</b>	<b>230.570</b>



## Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,85 % i Eika Gruppen AS og på 1,87 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>617.574</b>	<b>560.804</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>630.140</b>	<b>571.635</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>695.047</b>	<b>633.537</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>3.532.869</b>	<b>3.141.143</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,67 %</b>	<b>20,17 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>17,84 %</b>	<b>18,20 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,48 %</b>	<b>17,85 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,18 %</b>	<b>8,73 %</b>

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Obligasjoner, nominell verdi	770.000	625.000	745.000
Amortisert over-/underkurs	720	-199	960
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>770.720</b>	<b>624.801</b>	<b>745.960</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,04 %	1,93 %	1,97 %

  

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50.000	50.000	50.000
Amortisert over-/underkurs	-21	-67	-40
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>49.979</b>	<b>49.933</b>	<b>49.960</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,35 %	2,92 %	3,12 %



## 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./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	56.875	56.875
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	398.124	398.124
Utlån til kunder	17.182	43.850	377.907	785.417	2.919.321	-29.531	4.114.146
Obligasjoner/sertifik.	-	23.029	71.200	448.450	35.726	-	578.405
Aksjer	-	-	-	-	-	182.531	182.531
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	36.443	36.443
<b>Sum eiendeler</b>	<b>17.182</b>	<b>66.879</b>	<b>449.107</b>	<b>1.233.867</b>	<b>2.955.047</b>	<b>644.441</b>	<b>5.366.523</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	3.465	3.465
Innskudd fra kunder	-	433.825	-	-	-	3.421.971	3.855.796
Obligasjonsgjeld	100.000	-	-	670.720	-	-	770.720
Ansvarlig lån	-	-	49.979	-	-	-	49.979
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	51.673	51.673
Egenkapital	-	-	-	-	-	634.890	634.890
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>100.000</b>	<b>433.825</b>	<b>49.979</b>	<b>670.720</b>	<b>-</b>	<b>4.111.999</b>	<b>5.366.523</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./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	56.875	56.875
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	398.124	398.124
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	4.114.146	4.114.146
Obligasjoner/sertifik.	73.203	490.524	14.677	-	-	-	578.405
Aksjer	-	-	-	-	-	182.531	182.531
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	36.443	36.443
<b>Sum eiendeler</b>	<b>73.203</b>	<b>490.524</b>	<b>14.677</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.788.119</b>	<b>5.366.523</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	3.465	3.465
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3.855.795	3.855.795
Obligasjonsgjeld	250.000	520.720	-	-	-	-	770.720
Ansvarlig lån	-	49.979	-	-	-	-	49.979
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	51.673	51.673
Egenkapital	-	-	-	-	-	634.890	634.890
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>250.000</b>	<b>570.699</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.545.824</b>	<b>5.366.523</b>

