



Odal Sparebank
SIDEN 1877

Rapport for 1. kvartal 2021

Odal Sparebank





1. kvartal

- Godt resultat
- God underliggende bankdrift
- Høy og god aktivitet
- Stabil tapssituasjon

22,5 mill.

Resultat før skatt

Banken har hittil i år et resultat før skatt på 22,5 millioner kroner (5,2 millioner kroner)

9,03 %

Resultat etter skatt

Resultat etter skatt per 31. mars gir en egenkapitalavkastning p.a. på 9,03 prosent (3,41 prosent)

56,2 %

Kostnad / inntektsforhold

Kostnad / inntektsforhold de siste 12 måneder utgjør 56,2 prosent (53,2 prosent)

18,56 %

Kjernekapitaldekning

Ved utgangen av 1. kvartal er ren kjernekapitaldekning 18,56 prosent, ned fra 19,33 prosent fra 31.12.20. Resultat hittil i år er ikke inkludert i beregning per 31.03.21

19,1 %

Utlån

Banken har en 12 måneders vekst i utlån inkludert lån i Eika Boligkreditt på 19,1 prosent. Annualisert vekst er 9,8 prosent.

8,9 mrd.

Forvaltningskapital

Banken har en forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt på 8,9 milliarder kroner, en økning siste 12 måneder på 17,5 prosent.



RAPPORT FOR 1. KVARTAL 2021

Det har ikke vært større hendelser som påvirker 1. kvartal 2021 spesilet for Odal Sparebank. Nibor lå høyt i starten av året, noe som har gitt en økt kostnad på bankens obligasjonsportefølje, og en redusert rentenetto fra 2,21% 31.12.20 til 2,09% pr 31.0.21. Banken leverer et godt resultat, og taps situasjonen er tilfredsstillende.

Odal Sparebanks resultat før tap og skatt pr 1.kvartal var på 19,9 mill., en økning på 4,7 mill. fra 1. kvartal 2020. i 1. kvartal 2020 hadde banken en negativ utvikling på sin obligasjonsportefølje grunnet usikkerhet i økonomien og COVID-19. Resultatet tilsvarer 1,29% (1,11%) av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Resultat av ordinær drift etter skatt utgjør 17,0 (3,7) mill., 1,10% av GFK (0,27%). Den store endringen skyldes at banken i 1. kvartal 2020 tok en ekstraordinær tapsavsetning på nær 10,0 millioner kroner grunnet COVID-19 situasjonen. Noe av dette er tilbakeført, og banken ser ikke vesentlig tapsøkning.

Andre tall pr. 1. kvartal er listet under.

- Netto renteinntekter var 32,3 mill., en reduksjon på 2,2 mill. fra 1. kvartal 2020
- Netto driftsinntekter var 11,6 mill., en økning på 8,5 mill. fra 1. kvartal 2020
- Sum driftskostnader var 24,1 mill., en økning på 1,6 mill. fra 1. kvartal 2020
- Resultat av ordinær drift før skatt var 22,5 mill., en økning på 17,3 mill. fra 1.kvartal 2020

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Rentemargin

Ved utgangen av 1. kvartal utgjør netto rente- og kredittprovisjoner 32,3 (34,5) mill. og tilsvarer 2,09% av GFK (2,52%). Nibor har vært høy i starten av året, noe som har gitt økte fundingkostnader. Den har gått fra å ligge på 0,54% til 0,32% i april.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 11,6 (3,1) mill. og tilsvarer 0,75% (0,23%) av GFK.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter utgjør 1,2 (-4,6) mill. COVID-19 situasjonen i fjor gav obligasjonsporteføljen en negativ effekt i 1. kvartal 2020 som i stor grad ble reversert i 2. kvartal 2020.

Provisjonsinntekter 1. kvartal var på 11,5 (8,6) mill., noe som representerer en god vekst. Banken hadde en høy utlånsvekst i 2020 på 18,8%, og mye av denne veksten ble tatt i EBK. Effekten av høy bruk av EBK er lavere rentenetto på egen balanse i kroner, og økte provisjonsinntekter. Provisjonsinntektene utgjør 074% av GFK (0,63%). Marginen fra EBK har vært økende, og andelen av provisjonsinntekter fra EBK står for 51,6% av



de totale provisjonsinntektene. Banken merker at kundens adferd fortsatt er endret med blant annet mindre kortbruk i utlandet, slik at betalingsformidlingsprovisjonen fortsatt er noe lavere enn tidligere.

Driftskostnader

Driftskostnader utgjør 24,1 (22,5) mill. Dette tilsvarer 1,56% (1,64%) av GFK. Kostnadene ligger noe over 2020 og budsjett pr 1. kvartal. Banken mener at dette vil bli justert inn gjennom året.

Tap og mislighold

Andel misligholdte lån av brutto utlån utgjør 0,18% (0,65%), og tapsutsatt lån av brutto utlån utgjorde 1,64% (1,56%). Andel tapsutsatte og misligholdte lån er tilfredsstillende og totalsett noe lavere enn ved årsslutt.

Bokførte tap på utlån og garantier utgjør netto tilbakeføring på 2,6 (9,9) mill. i 1. kvartal. Se for øvrig kommentar vedrørende taps- og misligholdssituasjonen under note 2 og 6.

Forvaltningskapitalen

Bankens forretningskapital, som er definert som summen av bankens forvaltningskapital og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 8.911 (7.582) mill. Det gir en 12 måneders vekst på 17,5%. Forvaltningskapitalen på egen bok var på 6.260 mill. mot kr 6.205 mill. samme periode i fjor. Det gir en 12 måneders vekst på 11,9%.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 1. kvartal var 5.030 mill., en vekst siste 12 måneder på 12,64 %. Utlånsporteføljen inklusive EBK utgjorde 7.681, en 12 måneders vekst på 19,05%. EBK-porteføljen har hatt en vekst på 33,46 % siste 12 måneder. Banken hadde stor pågang av nye kunder i 2020, og med god kapital var det mulig å tåle en såpass høy vekst. For 2021 og fremover styrer banken mot en utlånsvekst på opp mot 10% for å sikre nok kapital. Ved utgangen av mars hadde banken for 2021 en annualisert utlånsvekst på 9,82%, med fordeling mellom PM og BM som budsjettert.

Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering mot næring på egen balanse er på 30,0% av brutto utlån mot 28,0% pr. 1. kvartal 2020. Inklusive lån formidlet til EBK utgjør utlån til næring med 20,0 %.



Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder pr 1. kvartal er på 4.202 mill., en vekst siste 12 måneder på 12,6%. Innskuddsdekningen pr 1. kvartal er på 83,6% mot 83,6% 1. kvartal 2020. Inklusive EBK er innskuddsdekningen 54,7%.

Likviditet

Banken er godt likvid, og har en likviditetsstrategi som blant annet danner grunnlag for en sammensetning av innlån og forfallsstrukturen på denne. Vi ønsker å ha flere og mindre lån, for å redusere refinansieringsrisikoen. Det å ha en god spredning på forfall anser banken som viktig, og har som mål å ha kun ett forfall i kvartalet. Forfallsstrukturen og strategien for denne følges nøye, og likviditetssituasjonen til banken er god. Da COVID-19 epidemien eskalerte i mars i fjor og gav stor usikkerhet i finansbransjen hadde banken stort fokus på den likviditetsmessige situasjonen og fulgte denne nøye. Det opplevdes ikke utfordringer i den første perioden, og situasjonen var stabil og er det fortsatt. Banken benyttet seg av 1-årig f-lån på 50 mill. for å sikre likviditet om situasjonen skulle forverre seg. Banken tok ytterligere opp et f-lån på 150 mill. i juli. Mars forfallet er nå innfridd, og det planlegges for forfallet i juli, samt et obligasjonslån i juni på 75 mill.

Banken har disponible midler på konto i banker, og ubenyttet trekkrettighet. I tillegg har vi en likvid obligasjonsportefølje på 667,0 (538,1) mill. og lånemuligheter i Norges Bank. Samlet sett oppfattes likviditetsreserven som god. I tillegg har banken en aksjeportefølje på 265,9 (241,0) mill., som i størst grad er strategiske aksjer med en stor andel i Eika Gruppen AS og EBK AS og fond.

Bankens Liquid Coverage Ratio (LCR) pr 1. kvartal er på 142% (338%). Myndighetenes krav til LCR er 100 %.

Soliditet

Banken har pr 1. kvartal en ren kjernekapitaldekning på 18,56% og kapitaldekning på 19,96% mot henholdsvis 21,53% og 23,24% i 1. kvartal 2020. Årets resultat er ikke med i beregningen. De konsoliderte tallene er på ren kjernekapitaldekning 17,84%, kjernekapitaldekning på 18,16%, og kapitaldekning på 19,68%

Odal Sparebank har lav til moderat risikoprofil på våre utlån, med få store kunder (ingen som går under store engasjement), og hvor hovedvekten er lån til personkunder med sikkerhet i fast eiendom. Odal Sparebank er en solid bank.

Utsikter

I dagens lavrenteregime er det stort press på rentenettoen. Reduksjon av rentenetto i 1. kvartal, skyldes i stor grad høy Nibor og derfor høyere fundingkostnader. Det jobbes parallelt med å øke provisjonsinntekter, spesielt gjennom andre. Banken har som mål å ha helkunder, da vi enklere kan yte den beste rådgivning



ovenfor våre kunder. Kunden skal oppleve at hen får dekt alle sine finansielle behov hos oss, og at Odal Sparebank er den naturlige samtalepartner når de har behov for økonomiske råd.

Selv om vaksineringen i forbindelse med COVID-19 er i full gang og smittetallene er på vei ned pr dags dato, oppleves usikkerheten rundt COVID-19 fortsatt som stor. Det er vanskelig å si noe om hvordan situasjonen rundt dette vil være frem i tid, og hvordan det vil påvirke bankens geografiske markedsområde, Norges økonomiske vekst og verdensøkonomien på kortere og lengre sikt.

Banken fulgte opp en rekke kunder, særlig BM kunder og større PM kunder, da COVID-19 situasjonen oppsto. Kunder ble kontaktet og fikk rådgivning og hjelp for å finne gode løsninger i en utfordrende tid. Bankens har opplevd en stabil tapsutvikling med få/ingen konkurser i etterkant. Det er innvilget avdragsfrihet i forbindelse med permitteringer hos privatkunder og omsetningssvikt hos bedrifter med bakgrunn i COVID-19. Noen kunder har fortsatt behov for avdragsfrihet, men de fleste kundene har kommet tilbake i jobb etter permitteringer.

Banken vil fortsette med å følge utviklingen nøye.

Ny strategi for 2021–2024 ble vedtatt på slutten av 2020. Bankens mål for avkastning på egenkapitalen er for inneværende strategiperiode satt til 10%. Med et svært lavt rentenivå er dette et ambisiøst mål, men banken har de siste årene brukt mye tid og ressurser på å posisjonere seg for god og sunn vekst gjennom en god kundestrategi med god kostnadskontroll.

Den økonomiske utviklingen i bankens primære markedsområde har i hovedsakelig vært positiv, men det har vært en del permitteringer grunnet COVID-19. Bankens har det siste året hatt en svært god utvikling i form av nye kunder og god utlånsvekst. Bankens hadde en utlånsvekst på 18,8% i 2021 som banken hadde kapital til å håndtere, mens det gjennom ny strategi styres mot en vekst opp mot 10%. En stor del av kundene er i det trygghetssøkende segmentet der personlig rådgivning er viktig, og dette kan ha en påvirkning i den økte veksten. Blant SMB kunder er vi også attraktive, og konkurransedyktige. Her ønsker banken å satse på flere og mindre bedriftskunder. Bankens ser muligheter for fortsatt god og kontrollert vekst i markedsområdet.

Bankens er i en god posisjon når det gjelder marked, likviditet og soliditet. Styret forventer en periode framover med noe redusert inntjening i underliggende drift. Grunnlaget er imidlertid fortsatt solid for å kunne videreutvikle posisjonen som lokalbank i våre markedsområder i tiden som kommer. Bankens har solid kompetanse, god soliditet og kan hjelpe de aller fleste kunder som møter utfordringer.



Sagstua, 28.04 2021

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen
Styrets leder

Karl Erik Rimpfeldt

Stine Lilleseth

Jan Fredrik Nord

Øyvind Rudshaug

Vigdis Olausson Mellem

Torleif Lilløy
Adm. Banksjef

RESULTATREGNSKAP

Resultat	Note	2021	2020	1. kvartal 31.3.21	1. kvartal 31.3.20	Året 31.12.20
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost				38.084	47.831	162.702
Renteinntekter fra øvrige eiendeler				1.445	3.008	8.484
Rentekostnader og lignende kostnader				7.192	16.304	42.758
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter				32.337	34.535	128.428
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				11.462	8.627	41.149
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester				1.010	939	3.900
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter				40	0	13.992
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9			1.152	-4.601	2.059
Andre driftsinntekter				0	3	5
Netto andre driftsinntekter				11.644	3.089	53.305
Lønn og andre personalkostnader				10.925	10.562	41.319
Andre driftskostnader				12.102	11.471	56.330
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler				1.030	418	2.365
Sum driftskostnader				24.057	22.450	100.015
Resultat før tap				19.924	15.174	81.718
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7			-2.620	9.934	5.260
Resultat før skatt				22.544	5.240	76.458
Skattekostnad				5.514	1.543	16.008
Resultat av ordinær drift etter skatt				17.031	3.697	60.450
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				0	0	0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9			1.154	2.437	9.115
Skatt						
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet				1.154	2.437	9.115



BALANSE – EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		6.865	7.681	7.423
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		239.695	348.563	273.976
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	5.005.245	4.435.151	4.925.086
Rentebærende verdipapirer	Note 9	666.979	538.064	665.192
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	265.954	241.041	264.350
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		2.324	1.597	2.324
Varige driftsmidler		64.664	15.250	52.452
Andre eiendeler		8.508	7.538	18.876
Sum eiendeler		6.260.234	5.594.886	6.209.680

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.21	31.3.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		151.160	50.917	201.163
Innskudd fra kunder		4.204.252	3.734.897	4.090.146
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	976.319	973.234	976.319
Annen gjeld		43.233	32.068	64.444
Forpliktelses ved skatt		-4.192	6.058	18.912
Andre avsetninger		13.473	486	397
Ansvarlig lånekapital	Note 10	50.088	50.140	50.084
Sum gjeld		5.434.333	4.847.800	5.401.465
Opptjent egenkapital		808.870	743.388	808.216
Periodens resultat etter skatt		17.031	3.697	0
Sum egenkapital		825.901	747.085	808.216
Sum gjeld og egenkapital		6.260.234	5.594.886	6.209.681

Etter overgang til ny forskrift er balansetallene for tidligere perioder omarbeidet for å treffe best på linjene i regnskapet.



EGENKAPITALOPPSTILLING

<i>Tall i tusen kroner</i>	<u>Opptjent egenkapital</u>			Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2020	795.922	3.500	8.794	808.216
Resultat etter skatt	17.031			17.031
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat			1.154	1.154
Totalresultat 31.03.2021	17.031	0	1.154	18.185
Utbetaling av gaver		-500		-500
Egenkapital 31.03.2021	812.953	3.000	9.948	825.901
Egenkapital 31.12.2019	695.824			695.824
Overgang til IFRS	43.117	3.553		46.670
Egenkapital 01.01.2020	738.941	3.553	0	742.494
Resultat etter skatt	3.697			3.697
Utdeling fra gavefond		-1.543		-1.543
Verdiendring investeringer i egenkapitalinstrumenter	2.437			2.437
Totalresultat 31.03.2020	6.134	-1.543	0	4.591
Egenkapital 31.03.2020	745.075	2.010	0	747.085



NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	56,22 %	53,17 %	60,37 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,43 %	18,21 %	22,49 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,12 %	0,60 %	0,15 %
Utlånsmargin hittil i år	2,64 %	2,61 %	2,71 %
Netto rentemargin hittil i år	2,09 %	2,52 %	2,21 %
Egenkapitalavkastning ¹	9,03 %	3,41 %	9,23 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,06 %	27,99 %	29,54 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	42,98 %	38,19 %	42,20 %
Innskuddsdekning	83,59 %	83,64 %	82,61 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	12,57 %	-3,29 %	9,06 %
Utlånsvekst (12 mnd)	12,64 %	7,48 %	10,72 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	19,05 %	12,22 %	18,83 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6.273.369	5.486.975	5.796.968
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	8.860.662	7.397.914	7.984.577
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,21 %	0,90 %	0,46 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,49 %	0,68 %	0,52 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	17,84 %	19,13 %	18,23 %
Kjernekapitaldekning	18,16 %	19,48 %	18,55 %
Kapitaldekning	19,68 %	21,31 %	20,09 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,02 %	8,57 %	9,15 %
¹ Inklusiv konsolidering av sambeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	142	338	240
NSFR	137	144	140

NOTE 1 - GENERELL INFORMASJON

2020 ble naturlig nok påvirket av COVID-19 epidemien. I tråd med at Norges Bank satte ned styringsrenten justerte også banken sine priser. Banken hadde en redusert rentenetto i 2020, og en videre reduksjon gjennom 1. kvartal 2021.

NOTE 2 - REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 31.03.2021. Banken gikk over til IFRS 01.01.20, og det foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet etter IAS 34 med forenklinger etter Forskrift om årsregnskap for



banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten for overgang til IFRS, se note 2 i årsrapporten for 2020.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2020 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger stage 3

Med bakgrunn i utbruddet av COVID-19 i 2020 gjennomførte banken en individuell vurdering av alle bedriftsengasjement større enn kr. 2 mill. i 1. kvartal, samt alle bedriftsengasjement der banken kun har løsrøpant. I tillegg vurderte banken alle privatengasjementene større enn kr. 4 mill. for tap.

Den individuelle gjennomgangen av kundemassen var resurskrevende, men gav et best mulig bilde av hvordan banken vurderer at COVID-19 har påvirket bankens tapssituasjon.

Kun ett mindre bedriftsengasjement som ble avsatt i 1. kvartal 2020 er konstaterte ved utgangen av 1. kvartal 2021.

Misligholdet er stabilt.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes



risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se årsrapport for 2020 note 2 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2, men er individuelt vurdert.

Med bakgrunn i grundig individuell gjennomgang av bedriftsporteføljen er det ikke behov for å øke nedskrivninger i steg 1 og 2 for bedriftsmarkedet utover det modellen beregner seg frem til. Odal Sparebank er ikke eksponert mot svært utsatte bransjer som Olje og Flyvirksomhet.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken hadde en ekstraordinær avsetning på 2 millioner i 2020 med bakgrunn i COVID-19. Denne ble tilbakeført i Q4, da banken ikke så økt risiko ut over det som modellen tar høyde for.

Ny misligholdsdefinisjon fra 01.01.2021

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).

Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Banken valgte å implementere IFRS 16 fra 01.01.2021.

Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksrettseiendelen settes lik leieforpliktelsen.



For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteiendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteiendelen avskrives over leieperioden. Banken har to leieavtaler vedrørende to av våre lokasjoner ved innføring av IFRS 16 1. januar 2021.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.
- Unntak for endring av sammenliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteiendelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld.

Implementering av IFRS 16 har ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021.

Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementering.

NOTE 3 – KONSERNSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Banken eier Glåmdalsmegleren AS 100%. Det har ikke vært transaksjoner mellom Glåmdalsmegleren og Odal Sparebank.

Det har ikke i 2021 vært gjennomført andre transaksjoner mellom partene.

Selskapets navn	Kontor- kommune	Selskaps- kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2019	Resultat 2019	Bokført Verdi
Glåmdalsmegleren AS	Kongsvinger	100	100	1	1.215	202	1.597
Sum							1.597



NOTE 4 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Mislighold over 90 dager

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	8.610	19.913	18.168
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	358	9.323	2.233
Nedskrivninger i steg 3	-1.550	-2.920	-2.120
Netto misligholdte engasjementer	7.418	26.316	18.281

Andre kredittforringede

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	42.164	14.406	35.284
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	39.694	55.363	43.872
Nedskrivninger i steg 3	-16.067	-18.378	-17.275
Netto andre kredittforringede engasjement	65.791	51.391	61.881

Effekten av ny misligholdsdefinisjon fra 01.01.21 gjør et flere engasjement som tidligere ble definert som misligholdte nå ikke lenger er det. Det er noe av grunne til nedgang fra 31.12.20.

NOTE 5 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer.

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Landbruk	322.701	268.882	308.946
Industri	44.777	46.406	45.085
Bygg, anlegg	244.879	249.970	230.151
Varehandel	84.610	76.132	83.057
Transport	21.177	18.632	20.649
Eiendomsdrift etc	638.081	466.188	623.053
Annen næring	155.524	123.710	148.857
Sum næring	1.511.748	1.249.919	1.459.799
Personkunder	3.517.986	3.215.537	3.491.178
Brutto utlån	5.029.734	4.465.456	4.950.977
Steg 1 nedskrivninger	-2.719	-3.769	-2.054
Steg 2 nedskrivninger	-4.154	-5.238	-4.441
Steg 3 nedskrivninger	-17.617	-21.298	-19.395
Netto utlån til kunder	5.005.245	4.435.151	4.925.087
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.651.732	1.986.956	2.546.393
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	7.656.976	6.422.107	7.471.480

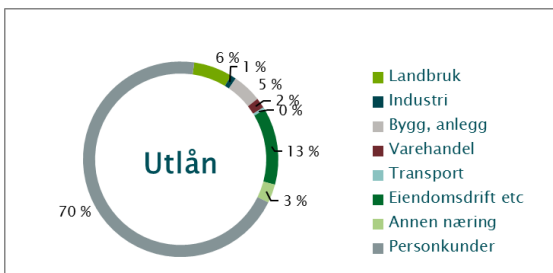
NOTE 6 – NEDSKRIVINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.



Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.





31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	405	1.381	3.500	5.286
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	15	-358	-190	-533
Overføringer til steg 2	-15	129	0	114
Overføringer til steg 3	-4	-11	207	191
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	298	1	100	399
Utlån som er fraregnet i perioden	-48	-210	-355	-613
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	6	-51	0	-46
Andre justeringer	45	26	0	71
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	701	907	3.262	4.870

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	3.246.584	188.875	50.062	3.485.521
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	44.729	-43.303	-1.426	0
Overføringer til steg 2	-33.537	33.537	0	0
Overføringer til steg 3	-4.352	-1.359	5.711	0
Nye utlån utbetalt	305.011	4.291	0	309.302
Utlån som er fraregnet i perioden	-254.645	-16.307	-5.885	-276.837
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	3.303.791	165.734	48.462	3.517.986

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.648	3.060	15.895	20.603
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	184	-1.325	0	-1.141
Overføringer til steg 2	-136	872	-1.100	-364
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	95	37	510	643
Utlån som er fraregnet i perioden	-106	-428	-1.903	-2.437
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	226	1.030	952	2.209
Andre justeringer	105	1	0	106
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	2.017	3.247	14.355	19.619



31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.143.338	277.333	44.785	1.465.456
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	120.973	-120.973	0	0
Overføringer til steg 2	-82.907	84.902	-1.995	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	85.167	526	0	85.693
Utlån som er fraregnet i perioden	-30.341	-3.199	-5.860	-39.401
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	1.236.229	238.589	36.930	1.511.748

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	165	180	0	345
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-69	0	-65
Overføringer til steg 2	-49	76	0	27
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	30	30	0	60
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-34	-34	0	-68
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6	14	0	8
Andre justeringer	20	2	0	21
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	129	199	0	328

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	487.686	77.058	4.704	569.448
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	2.741	-2.741	0	0
Overføringer til steg 2	-13.963	13.969	0	5
Overføringer til steg 3	-2	0	-2	-3
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	33.909	238	0	34.147
Engasjement som er fraregnet i perioden	-16.819	-12.348	1.116	-28.051
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	493.552	76.177	5.818	575.546

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2019	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.640	9.821
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	2.560
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	400	5.690
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.500	-4.003
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-2.668
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	9.540	11.400

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	7.879	-74	1.579
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	30	0	200
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	1.155	-9.000	-10.700
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	-593	2.346	2.091
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		38	85
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-59	-512	-397
Tapkostnader i perioden	8.412	-7.202	-7.142



NOTE 7 – VERDIPAPIRER

31.03.2021				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		666.979		666.979
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		55.616		55.616
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			210.338	210.338
Sum	-	722.596	210.338	932.933

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	209.184	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.154	
Investering		
Salg		
Utgående balanse	210.338	-

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

31.03.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		538.015		538.015
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		52.944		52.944
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			188.146	188.146
Sum	-	590.959	188.146	779.105



Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	185.709	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	2.437	
Investering		
Salg		
Utgående balanse	188.146	-

NOTE 8 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010778863	14.11.2016	14.11.2021	100.000	100.203	100.619	100.204	Nibor + 1,17
NO0010802044	09.08.2017	09.06.2022	75.000	75.059	75.255	75.054	Nibor + 0,78
NO0010808710	20.10.2017	20.10.2020	125.000		125.051		Nibor + 0,68
NO0010831357	06.09.2018	06.09.2023	75.000	75.061	75.273	75.058	Nibor + 0,76
NO0010831365	03.09.2018	03.06.2021	75.000	75.053	75.255	75.048	Nibor + 0,44
NO0010839590	17.12.2018	17.06.2020	95.000		95.247		Nibor + 0,43
NO0010842453	31.01.2019	31.01.2023	125.000	125.286	125.157	125.273	Nibor + 0,85
NO0010861404	22.08.2019	29.08.2024	100.000	100.106	100.415	100.092	Nibor + 0,67
NO0010861412	22.08.2019	28.02.2025	100.000	100.113	100.429	100.099	Nibor + 0,75
NO0010874936	11.02.2020	10.08.2025	100.000	100.155	100.533	100.164	Nibor + 0,68
NO0010891856	01.09.2020	01.03.2024	100.000	100.094		100.086	Nibor + 0,64
NO0010904550	29.10.2020	05.06.2023	125.000	125.095		125.079	Nibor + 0,56
Overkurs/underkurs				94	0	161	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer			1.195.000	976.319	973.234	976.318	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010869712	04.12.2019	04.12.2029	50.000	50.088	50.140	50.084	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
Sum ansvarlig lånekapital				50.088	50.140	50.084	

Lånet kan calles 04.12.2024

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	30.12.2020				31.03.2021
Obligasjonsgjeld	976.318			1	976.319
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	976.318	0	0	1	976.319
Ansvarlige lån	50.084			4	50.088
Fondsobligasjoner					
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	50.084	0	0	4	50.088



NOTE 9 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Sparebankens fond	804.716	741.088	804.716
Gavefond	3.000	2.300	3.500
Sum egenkapital	807.716	743.388	808.216
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-935	0	-932
Fradrag i ren kjernekapital	-144.438	-114.666	-128.455
Ren kjernekapital	662.343	628.722	678.829
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000
Sum tilleggskapital	50.000	50.000	50.000
Netto ansvarlig kapital	712.343	678.722	728.829
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	50.638	13.321	50.372
Institusjoner	30.502	36.711	33.273
Foretak	136.317	276.655	146.921
Pantsikkerhet eiendom	2.337.151	1.991.482	2.336.650
Forfalte engasjementer	83.884	22.446	22.166
Høyrisiko engasjementer	257.494	0	255.013
Obligasjoner med fortrinnsrett	25.878	28.816	25.914
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	37.776	59.486	44.594
Andeler verdipapirfond	20.703	18.901	21.188
Egenkapitalposisjoner	86.439	78.253	86.489
Øvrige engasjementer	185.120	96.689	172.298
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.251.902	2.622.760	3.194.878
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	317.280	297.442	317.280
Beregningsgrunnlag	3.569.182	2.920.202	3.512.158
Kapitaldekning i %	19,96 %	23,24 %	20,75 %
Kjernekapitaldekning	18,56 %	21,53 %	19,33 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,56 %	21,53 %	19,33 %



Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 2018 har bankene rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 1,82 % i Eika Gruppen AS og på 2,17 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	795.375	688.322	803.328
Kjernekapital	809.510	701.040	817.609
Ansvarlig kapital	877.498	767.004	885.602
Beregningsgrunnlag	4.458.663	3.598.719	4.407.537
Kapitaldekning i %	19,68 %	21,31 %	20,09 %
Kjernekapitaldekning	18,16 %	19,48 %	18,55 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,84 %	19,13 %	18,23 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,02 %	8,57 %	9,15 %

NOTE 10 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendinger etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsoplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

