



Odal Sparebank
SIDEN 1877

Rapport for 1. kvartal 2022

Odal Sparebank





1. kvartal

- Godt resultat
- God underliggende bankdrift
- God aktivitet
- Stabil og lav tapssituasjon
- Liten vekst utlån
- Høy innskuddsvekst

23,6 mill.

Resultat før skatt

Banken har hittil i 2022 et resultat før skatt på 23,6 millioner kroner (22,5 millioner kroner)

7,8 %

Ordinert resultat etter skatt

Ordinært resultat etter skatt per 31. mars gir en egenkapitalavkastning p.a. på 7,8 %. Utvidet resultat 23,1 % (9,03 %).

54,6 %

Kostnad/inntektsforhold

Kostnad/inntektsforhold hittil i 2022 utgjør 54,6 % (56,22 %)

18,4 %

Ren Kjernekapital konsolidert

Ved utgangen av 2021 er ren kjernekapitaldekning 19,2 %, opp fra 18,6 % fra 31.12.20.

4,47 %

Utlån

Banken har en annualisert vekst utlån inkludert lån i Eika Boligkreditt på 4,47 % (9,82 %)

9,8 mrd.

Forvaltningskapital

Banken har en forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt på 9,8 milliarder kroner, en annualisert vekst på 13,72 %



RAPPORT FOR 1. KVARTAL 2022

Det har ikke vært større hendelser som påvirker ordinært resultat 1. kvartal 2022 spesielt for Odal Sparebank. Rentenetto egen bok er per 31.03 på 2,13 %, en økning sammenlignet med 2,09 % samme periode i fjor. Rentenetto inkl. EBK er per 31.03 på 1,70 %, en reduksjon sammenlignet med 1,75 % samme periode i fjor. Administrerende banksjef Torleif Lilløy er svært fornøyd med at banken leverer et godt resultat, og at tapssituasjonen er tilfredsstillende.

Odal Sparebanks resultat før tap og skatt pr 1. kvartal var på 20 mill., en økning på 0,1 mill. fra 31.03.21. Resultatet tilsvarer 1,25 % (1,29 %) av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Resultat av ordinær drift etter tap og skatt utgjøre 17,7 (17,0) mill., 1,10 % av GFK (1,10 %).

Andre tall pr. 1. kvartal er listet under.

- Netto renteinntekter var 34,1 mill., en økning på 1,8 mill. fra 31.03.2021
- Netto driftsinntekter var 10,9 mill., en reduksjon på 0,7 mill. fra 31.03.2021
- Sum driftskostnader var 24,9 mill., en økning på 0,9 mill. fra 31.03.2021
- Resultat av ordinær drift før skatt var 23,6 mill., en økning på 1 mill. fra 31.03.2021

Rentemargin

Ved utgangen av 1. kvartal 2022 utgjør netto rente- og kredittprovisjoner 34,1 (32,3) mill. Dette tilsvarer 2,13 % av GFK (2,09 %). Det forventes noe økt rentemargin fremover når Norges Bank setter opp styringsrenten, og vi får full effekt av renteøkningen i mars 2022. Rentemargin inklusive margin fra EBK utgjør 1,70 %

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 10,9 (11,6) mill. og tilsvarer 0,68 % (0,75 %) av GFK.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter utgjør -0,7 (1,2) mill.

Provisjonsinntekter 2022 er på 12,6 (11,5) mill., noe som representerer en god vekst. Bankens utlånsvekst i 1.kvartal 2022 er i stor grad vekst i EBK. Marginen i EBK er noe lavere enn tidligere i 1. kvartal grunnet økte fundingkostnader. Dette vil normalisere seg etter justert rente hos kundene. Effekten av høy bruk av EBK gir lavere rentenetto i kroner og økte provisjonsinntekter. Provisjonsinntektene utgjør 0,78 % av GFK (0,74 %). Andelen av provisjonsinntekter fra EBK står for ca. 51 % av de totale provisjonsinntektene. Inntekter fra betalingsprovisjoner er på 2,4 (1,9) mill., noe som kan tyde på at kundens adferd er på vei tilbake til normalen etter pandemien, med blant annet økt kortbruk i utlandet.



Driftskostnader

Driftskostnader utgjør 24,9 (24,1) mill. Dette tilsvarer 1,55 % (1,56 %) av GFK. Kostnadene ligger litt over budsjett, og ca. på samme nivå som 31.03.2021. Det er forventet at kostnadsnivået vil stabilisere seg mot budsjett gjennom året.

Banken vil i september i år konvertere over til ny datasentral, fra danske SDC til norske Tietoevry. I den forbindelse kostnadsførte banken en stor andel av kostnadene i 2020. Pr nå ser det ut til at kostnadsrammen holder seg, og fremdriften er som forventet.

Tap og mislighold

Andel misligholdte lån av brutto utlån utgjør 0,24 % (0,18 %), og andre kredittforringede (tapsutsatt lån) av brutto utlån utgjorde 1,35 % (1,64 %). Andel tapsutsatte og misligholdte lån er tilfredsstillende.

Bokførte tap på utlån og garantier utgjør netto tilbakeføring på 3,5 (2,6) mill. pr. 31.03.2022. Det er tilbakeførte avsetning på noen enkeltengasjement som er hovedgrunnen til dette. 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 9.796 (8.912) mill. Det gir en 12 måneders vekst på 9,92 %. Forvaltningskapitalen på egen bok var på 6.654 mill. mot kr 6.417 mill. samme periode i fjor. Det gir en 12 måneders vekst på 6,29 %.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 31.03.22 var 5.164 mill., en vekst siste 12 måneder på 2,67 %. Utlånsporteføljen inklusive EBK utgjorde 8.306, en 12 måneders vekst på 8,13 %. EBK-porteføljen har hatt en vekst på 18,48 % siste 12 måneder. Bankens 12 måneders utlånsvekst på 8,13 % er i tråd med strategien der banken fremover styrer mot en utlånsvekst på opp mot 10 % for å sikre nok kapital.

Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering mot næring på egen balanse er på 30 % samme som pr. 1. kvartal 2021. Inklusive lån formidlet til EBK utgjør utlån til næring med 18,95 %.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder pr 31.03.2022 er på 4.614 mill., en vekst siste 12 måneder på 9,75 %. Dette er over budsjett. Banken opplever at kundene fortsatt har en høy sparerate, kanskje påvirket av en forventning om



høyere kostnader og større usikkerhet knyttet til økonomien fremover. Innskuddsdekningen pr 31.03.2022 er på 89,35 % mot 83,59 % pr. 31.03.2021. Inklusive EBK er innskuddsdekningen 55,55 % mot 54,73 % samme tid i fjor.

Likviditet

Banken er pr. 31.03.2022 godt likvid, og styrer etter 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. Banken har i løpet av 2022 forfall på ett obligasjonslån i Q2 pålydende 75 mill. På grunn av høy innskuddsvekst vil banken antakelig ikke ha behov for å refinansiere dette lånet. Bankens obligasjonslånportefølje er på samme nivå som på samme tid i fjor.

Banken har disponible midler på konto i banker, og ubenyttet trekkrettighet. I tillegg har banken en likvid obligasjonsportefølje på 709,4 (666,9) mill. og lånemuligheter i Norges Bank. Samlet sett oppfattes likviditetsreserven som god. I tillegg har banken en aksjeportefølje på 364,1 (268,3) 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 498 % (142 %). Myndighetenes krav til LCR er 100 %.

Soliditet

Banken har pr 31.03.2022 en ren kjernekapitaldekning på 19,8 % og kapitaldekning på 21,22 % mot henholdsvis 18,56 % og 19,96 % pr. 31.03.2021. De konsoliderte tallene er på ren kjernekapitaldekning 18,40 %, kjernekapitaldekning på 18,80 % og kapitaldekning på 20,36 %.

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 solid bank.

Utsikter

Administrerende banksjef Torleif Lilløy er godt fornøyd med bankens utvikling de siste årene med god vekst og inntjening, og forventer en fortsatt god utvikling fremover.

Det har gjennom pandemien vært et lavrenteregime. Norges Bank hevet styringsrenten fra 0,00 % til 0,50 % i september og desember 2021, og har videre økt styringsrente til 0,75 % mars 2022. Videre legger Norges Bank opp til en rentebane som tilsier en styringsrente på 1,25% ved utgangen av 2022. De fleste banker har i den sammenheng økt sine utlåns- og innskuddsrenter. Rentenettoen egen bok pr. 31.03.2022 (2,13 %) ligger noe over nivået i 2021 (2,09 %). Det jobbes med å øke provisjonsinntekter, spesielt gjennom andre provisjonsinntekter. 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.

1.kvartal 2022 har vært preget av inflasjonsfrykt og stor økning i energipriser. Dette til tross, har Odal Sparebank ikke opplevd store utfordringer blant bankens kunders økonomiske forhold, og har en god situasjon hva taps- og misligholdssituasjonen gjelder. Det oppleves allikevel usikkerhet i fremtidsbildet, ikke minst med tanke på situasjonen i Ukraina, og de ringvirkninger dette gir verden over. Det er uklart hvilke økonomiske konsekvenser dette vil medføre på kort og lang sikt, og er noe banken følger nøye med på. Vi ser også utfordringer basert i klimaendringer med blant annet mer ekstremvær og naturkatastrofer. Nå er Norge i en særstilling med muskler til å håndtere utfordringer, men kan likevel bli påvirket av utviklingen internasjonalt. Dette må banken følge og ha med seg i planer fremover.

Bankens strategi for 2021–2024 ble vedtatt på slutten av 2020. Bankens mål for avkastning på egenkapitalen er for inneværende strategiperiode satt til 10 %. Pr. 1. kvartal 2022 er denne 23,1 % med utvidet resultat, og 7,8 % uten utvidet resultat. Årsaken til denne store forskjellen med og uten utvidet resultat er oppskrivning av verdien til aksjene i Eika Gruppen fra 169,00 til 242,5 pr. aksje. Dette skjedde i forbindelse med at de ti bankene som sa opp avtalen med Eika Gruppen i 2018 ble kjøpt ut av Eika Gruppen. Med et lavt rentenivå er 10 % egenkapitalavkastning 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. I tillegg er nå styringsrenten på vei opp.

Den økonomiske utviklingen i bankens primære markedsområde er positiv, men det er en økende usikkerhet knyttet til høy inflasjon og effekter av krigen i Ukraina. Banken har det siste året hatt en god utvikling i form av nye kunder og god utlånsvekst. Banken har en 12 måneders utlånsvekst på 8,13 % per 31.03.2022. 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. Banken ser muligheter for fortsatt god og kontrollert vekst i markedsområdet.

Banken er i en god posisjon når det gjelder marked, likviditet og soliditet. Grunnlaget er solid for å kunne videreutvikle posisjonen som lokalbank i våre markedsområder i tiden som kommer. Banken har solid kompetanse, god soliditet og kan hjelpe de aller fleste kunder som møter utfordringer.



Sagstua, 04.05.2022

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen
Styrets leder

Karl Erik Rimfeldt

Stine Lilleseth

Torunn Augdal Granli

Øyvind Rudshaug

Kari Lagertha Gjelsnes

Torleif Lilløy
Adm. Banksjef



Resultat				1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2022	2021	31.3.22	31.3.21	31.12.21
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost				43.326	38.084	157.680
Renteinntekter fra øvrige eiendeler				2.352	1.445	6.448
Rentekostnader og lignende kostnader				11.557	7.192	29.720
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter				34.121	32.337	134.408
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				12.553	11.462	51.945
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester				1.013	1.010	4.114
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter				57	40	13.767
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9			-699	1.152	723
Netto andre driftsinntekter				10.898	11.644	62.320
Lønn og andre personalkostnader				11.453	10.925	42.327
Andre driftskostnader				12.194	12.102	43.377
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler				1.295	1.030	4.490
Sum driftskostnader				24.941	24.057	90.194
Resultat før tap				20.077	19.924	106.534
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7			-3.482	-2.620	-2.038
Resultat før skatt				23.559	22.544	108.572
Skattekostnad				5.871	5.514	24.266
Resultat av ordinær drift etter skatt				17.688	17.031	84.307
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 9			34.685	1.154	4.331
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet				34.685	1.154	4.331
Totalresultat				52.373	18.185	88.637



Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner

	Note	31.3.22	31.3.21	31.12.21
Kontanter og kontantekvivalenter		48.729	6.865	7.413
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		312.422	239.695	219.303
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	5.143.452	5.005.245	5.136.113
Rentebærende verdipapirer	Note 9	709.436	666.979	660.480
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	356.891	265.954	306.540
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	555	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		6.674	2.324	7.229
Varige driftsmidler		60.317	64.664	61.626
Andre eiendeler		15.564	8.508	18.612
Sum eiendeler		6.654.041	6.260.234	6.417.317

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner

		31.3.22	31.3.21	31.12.21
Innlån fra kredittinstitusjoner		1.597	151.160	0
Innskudd fra kunder		4.614.009	4.204.252	4.429.578
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	976.658	976.319	976.350
Annen gjeld		42.428	43.233	30.049
Forpliktelser ved skatt		9.321	-4.192	23.673
Andre avsetninger		14.185	13.473	14.218
Ansvarlig lånekapital	Note 10	50.116	50.088	50.095
Sum gjeld		5.708.314	5.434.333	5.523.963
Opptjent egenkapital		928.039	808.870	893.353
Periodens resultat etter skatt		17.688	17.031	0
Sum egenkapital		945.727	825.901	893.353
Sum gjeld og egenkapital		6.654.041	6.260.234	6.417.316



EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital			
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	875.228	5.000	13.125	893.353
Resultat etter skatt	17.688			17.688
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			34.685	34.685
Andre endringer	-51.544		51.544	0
Totalresultat 31.03.2022	-33.856	0	86.229	52.373
Transaksjoner med eierne				0
Utbetalt utbytte				0
Utbetaling av gaver				0
Andre egenkapitaltransaksjoner				0
Egenkapital 31.03.2022	841.372	5.000	99.354	945.727
Egenkapital 31.12.2020	795.922	3.500	8.794	808.216
Egenkapital 31.12.2020				808.216
Resultat etter skatt	17.031			17.031
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			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



NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2022	2021	2021
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	54,62 %	56,22 %	49,49 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,27 %	24,43 %	26,25 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,54 %	0,12 %	0,16 %
Utlånsmargin hittil i år	2,24 %	2,64 %	2,62 %
Netto rentemargin hittil i år	2,13 %	2,09 %	2,10 %
Egenkapitalavkastning ¹	23,10 %	9,03 %	9,93 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,49 %	30,06 %	30,72 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	46,67 %	42,98 %	46,07 %
Innskuddsdekning	89,35 %	83,59 %	85,84 %
Innskuddsvekst (12mnd)	9,75 %	12,57 %	8,30 %
Utlånsvekst (12 mnd)	2,67 %	12,64 %	4,23 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	8,13 %	19,05 %	9,56 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6.507.149	6.273.369	6.391.701
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	9.610.370	8.860.662	9.175.881
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,27 %	-0,21 %	-0,04 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,40 %	0,49 %	0,47 %
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	19,80 %	18,56 %	20,19 %
Kjernekapitaldekning	19,80 %	18,56 %	20,19 %
Kapitaldekning	21,22 %	19,96 %	21,60 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,34 %	10,36 %	10,84 %
¹ Banknivå, ikke konsern.			
Likviditet			
LCR	498	142	226
NSFR	139	137	138



NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

2021 ble til en viss grad preget av pandemien, men banken klarte seg godt gjennom året og leverte et solid resultat med en stabil og god taps- og misligholds situasjon. Starten på 2022 har vært preget av inflasjonsfrykt, økt kostnadsnivå på flere områder og krigssituasjon i Ukraina som også bidrar til økonomisk ustabilitet. Det har gjennom pandemien vært et lavrenteregime, men Norges Bank har nå begynt å øke styringsrenten, og forventer en rente på 1,25% ved utgangen av 2022. Banken forventer at rentenettoen øker noe fremover.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 31.03.2022. 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 2021.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten for overgang til IFRS, se note 2 i årsrapporten for 2021.

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 2021 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.

Nedskrivninger stage 3



Med bakgrunn i utbruddet av pandemien i 2020 gjennomførte banken en individuell vurdering av alle bedriftsengasjement større enn kr. 2 mill. i 3. kvartal, samt alle bedriftsengasjement der banken kun har løstørepant. 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 pandemien har påvirket bankens tapssituasjon. Flere av de individuelle tapsavsetningene som ble gjort i 1. kvartal 2020 er vurdert fortløpende på nytt og tilbakeført i stor grad.

Misligholdet er stabilt og redusert gjennom 2021.

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 misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se årsrapport for 2021 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 pandemi 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 høye energipriser, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

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 bruksretteieendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteieendelen 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. Bruksretteieendelen avskrives over leieperioden. Banken hadde 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 tidshorison (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.

Bruksretteieendelen 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 i 1. kvartal.

Bankens heleide datterselskap Glåmdalsmegleren AS fusjonerte med Støve Eiendomsmegling AS 1.10.21. Det gir et mer robust og større fagmiljø ved vårt felles kontor på Kongsvinger, og gjør at banken får et enda bedre grunnlag for å lykkes i Glåmdalsregionen.

NOTE 4 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	14.134	8.610	7.319
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	11.679	358	11.926
Nedskrivninger i steg 3	-3.848	-1.550	-3.374
Netto misligholdte engasjementer	21.965	7.418	15.872

Andre kredittforringede	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	22.540	42.164	23.940
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	19.548	39.694	22.310
Nedskrivninger i steg 3	-8.343	-16.067	-11.622
Netto andre kredittforringede engasjement	33.745	65.791	34.628

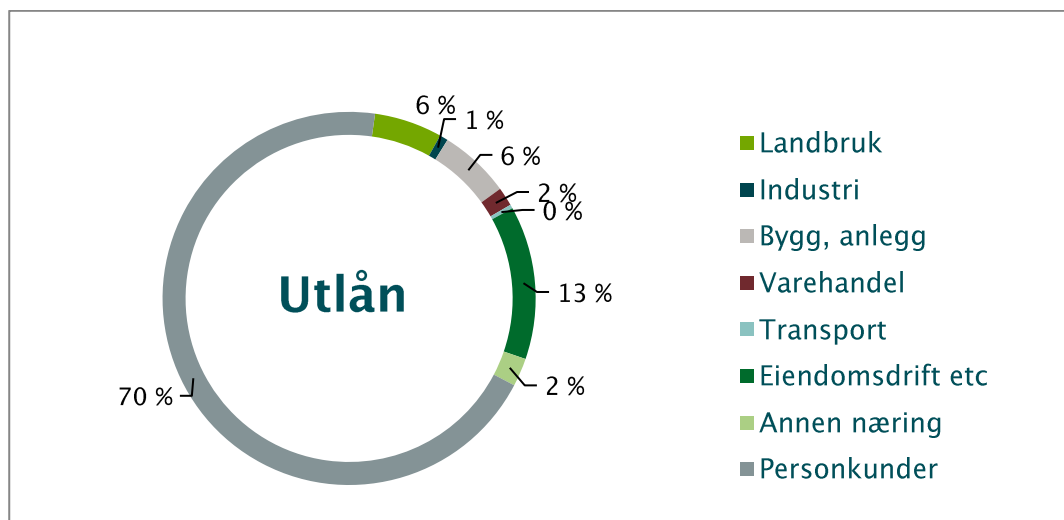
Effekten av ny misligholdsdefinisjon fra 01.01.21 gjør et flere engasjement som tidligere ble definert som misligholdte nå ikke lenger er det.



NOTE 5 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Landbruk	304.595	322.701	330.665
Industri	37.301	44.777	37.863
Bygg, anlegg	318.415	244.879	284.138
Varehandel	83.822	84.610	79.176
Transport	16.985	21.177	15.842
Eiendomsdrift etc	686.978	638.081	709.546
Annen næring	126.334	155.524	128.072
Sum næring	1.574.429	1.511.748	1.585.302
Personkunder	3.589.549	3.517.986	3.574.913
Brutto utlån	5.163.978	5.029.734	5.160.215
Steg 1 nedskrivninger	-3.684	-2.719	-3.327
Steg 2 nedskrivninger	-5.892	-4.154	-7.244
Steg 3 nedskrivninger	-10.949	-17.617	-13.532
Netto utlån til kunder	5.143.452	5.005.245	5.136.113
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	3.141.724	2.651.732	3.053.659
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	8.285.177	7.656.976	8.189.772





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.

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.241	2.397	5.238	8.877
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19	-353	-27	-360
Overføringer til steg 2	-34	727	0	693
Overføringer til steg 3	0	-45	206	161
Endringer som følge av nye eller økte utlån	106	3	10	119
Utlån som er fraregnet i perioden	-53	-191	-355	-599
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-22	-184	-112	-318
Andre justeringer	799	6	0	805
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2022	2.056	2.361	4.961	9.377

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	3.273.877	269.777	31.259	3.574.913
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	41.011	-39.951	-1.060	0
Overføringer til steg 2	-130.034	130.034	0	0
Overføringer til steg 3	0	-8.070	8.070	0
Nye utlån utbetalt	276.676	1.360	0	278.036
Utlån som er fraregnet i perioden	-252.621	-9.177	-1.601	-263.399
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2022	3.208.908	343.972	36.669	3.589.549



31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	2.084	4.847	8.293	15.225
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	282	-1.553	-582	-1.853
Overføringer til steg 2	-211	1.998	0	1.787
Overføringer til steg 3	-741	-26	868	102
Endringer som følge av nye eller økte utlån	703	82	550	1.335
Utlån som er fraregnet i perioden	-78	-1.774	-1.018	-2.871
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	97	-43	-2.122	-2.068
Andre justeringer	-509	0	0	-509
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022	1.628	3.532	5.989	11.149

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.349.392	205.696	30.214	1.585.302
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	49.270	-38.762	-10.508	0
Overføringer til steg 2	-140.264	140.264	0	0
Overføringer til steg 3	-9.480	-914	10.394	0
Nye utlån utbetalt	117.970	8	0	117.979
Utlån som er fraregnet i perioden	-79.146	-49.206	-500	-128.852
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022	1.287.743	257.086	29.600	1.574.429

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	141	514	1.464	2.119
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5	-326	0	-321
Overføringer til steg 2	-11	115	-5	99
Overføringer til steg 3	0	0	5	5
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	895	10	7	912
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-46	-83	0	-129
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	15	-19	0	-3
Andre justeringer	27	0	-232	-205
Nedskrivninger pr. 31.03.2022	1.025	212	1.240	2.477

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	536.719	88.956	4.023	629.697
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	4.706	-4.706	0	0
Overføringer til steg 2	-7.848	7.933	0	85
Overføringer til steg 3	-132	0	132	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	39.067	4	0	39.071
Engasjement som er fraregnet i perioden	-23.391	-14.812	-527	-38.730
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2022	549.121	77.375	3.628	630.123



Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.03.2022	31.12.2021
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	14.991	19.395
Økte nedskrivninger i perioden	1.387	776
Nye nedskrivninger i perioden	1.079	1.900
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-5.267	-7.080
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	12.190	14.991

NOTE 7 – VERDIPAPIRER

31.03.2022				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		709.436		709.436
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		56.115		56.115
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			300.776	300.776
Sum	-	765.551	300.776	1.066.327

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	250.444	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	34.685	
Investering	15.647	
Salg		
Utgående balanse	300.776	-

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 verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.



31.03.2021				Sum
Verdsettingshierarki 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
Inngående balanse 01.01	209.184
Realisert gevinst/tap	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	1.154
Investering	
Salg	
Utgående balanse	210.338



NOTE 8 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010778863	14.11.2016	14.11.2021	100.000		100.203	0	Nibor + 1,17
NO0010802044	09.08.2017	09.06.2022	75.000	75.099	75.059	75.075	Nibor + 0,78
NO0010831365	03.09.2018	03.06.2021	75.000		75.053	0	Nibor + 0,44
NO0010831357	06.09.2018	06.09.2023	75.000	75.103	75.061	75.086	Nibor + 0,76
NO0010842453	31.01.2019	31.01.2023	125.000	125.400	125.286	125.347	Nibor + 0,85
NO0010861404	22.08.2019	29.08.2024	100.000	100.167	100.106	100.127	Nibor + 0,67
NO0010861412	22.08.2019	28.02.2025	100.000	100.165	100.113	100.143	Nibor + 0,75
NO0010874936	11.02.2020	10.08.2025	100.000	100.250	100.155	100.210	Nibor + 0,68
NO0010891856	01.09.2020	01.03.2024	100.000	100.152	100.094	100.126	Nibor + 0,64
NO0010904550	29.10.2020	05.06.2023	125.000	125.155	125.095	125.125	Nibor + 0,56
NO0011035313	24.06.2021	24.09.2026	125.000	125.056		125.027	Nibor + 0,63
NO0011142556	04.11.2021	04.02.2027	50.000	50.132		50.110	Nibor + 0,58
Overkurs/underkurs				-21	94	-24	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				976.659	976.319	976.350	

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010869712	04.12.2019	04.12.2029	50.000	50.116	50.088	50.095	Nibor + 1,80
Sum ansvarlig lånekapital				50.116	50.088	50.095	

Lånet kan calles 04.12.2024

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2022
Obligasjonsgjeld	976.350			308	976.658
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	976.350	0	0	308	976.658
Ansvarlige lån	50.095			21	50.116
					0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	50.095	0	0	21	50.116



NOTE 9 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Sparebankens fond	823.685	804.716	823.685
Gavefond	0	3.000	5.000
Fond for urealiserte gevinster	64.669	0	64.669
Sum egenkapital	888.353	807.716	893.353
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.074	-935	-974
Fradrag i ren kjernekapital	-191.007	-144.438	-179.935
Ren kjernekapital	696.272	662.343	712.445
Sum kjernekapital	696.272	662.343	712.445
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000
Sum tilleggskapital	50.000	50.000	50.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	746.272	712.343	762.445

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	50.390	50.638	43.346
Institusjoner	18.820	30.502	14.237
Foretak	223.659	136.317	249.817
Massemarked	565.109	0	566.729
Pantsikkerhet eiendom	1.918.705	2.337.151	1.944.238
Forfalte engasjementer	72.661	83.884	50.464
Høyrisiko engasjementer	23.602	257.494	39.019
Obligasjoner med fortrinnsrett	25.930	25.878	25.853
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	61.935	37.776	35.014
Andeler verdipapirfond	21.025	20.703	21.276
Egenkapitalposisjoner	106.801	86.439	107.311
Øvrige engasjementer	82.195	185.120	86.791
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.170.832	3.251.902	3.184.095
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	345.248	317.280	345.248
Beregningsgrunnlag	3.516.080	3.569.182	3.529.342
Kapitaldekning i %	21,22 %	19,96 %	21,60 %
Kjernekapitaldekning	19,80 %	18,56 %	20,19 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,80 %	18,56 %	20,19 %

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	860.193	795.375	883.454
Kjernekapital	878.710	809.510	901.710
Ansvarlig kapital	952.019	877.498	974.690
Beregningsgrunnlag	4.674.870	4.458.663	4.686.312



Kapitaldekning i %	20,36 %	19,68 %	20,80 %
Kjernekapitaldekning	18,80 %	18,16 %	19,24 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,40 %	17,84 %	18,85 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,64 %	9,02 %	9,05 %

NOTE 10 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

