



Odal Sparebank
SIDEN 1877

Rapport for 1. kvartal 2023

Odal Sparebank





1. kvartal

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

21,2 mill.

Ordinært resultat før skatt

Banken har hittil i 2023 et resultat før skatt på 21,2 millioner kroner (23,6 millioner kroner)

5,9 %

Ordinert resultat etter skatt

Ordinært resultat etter skatt per 31. mars gir en egenkapitalavkastning p.a. på 5,9 % (7,8 %). På utvidet resultat er egenkapitalavkastningen på 3,94 %.

49,3 %

Kostnad/inntektsforhold

Kostnad/inntektsforhold hittil i 2023 utgjør 49,3 % (54,6 %)

19,9 %

Ren Kjernekapital konsolidert

Pr. 1. kvartal 2023 er konsolidert ren kjernekapitaldekning 19,9 % (18,4 %).

7,3 %

Utlån

Banken har en utlansvekst inkludert lån i Eika Boligkreditt på 7,3 % (5,7 %)

10,3 mrd.

Forvaltningskapital

Banken har en forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt på 10,3 milliarder kroner, en vekst på 4,8 %



RAPPORT FOR 1. KVARTAL 2023

Odal sparebank leverer et godt resultat for 1. kvartal 2023. Rentenetto egen bok er per 31.03 på 2,98 %, en økning sammenlignet med 2,13 % samme periode i fjor. Rentenetto inkl. EBK er per 31.03 på 2,16 %, en økning sammenlignet med 1,70 % samme periode i fjor. Tapskostnaden er høyere enn budsjett og fjoråret, og skyldes i stor grad økte modellberegnete tapsavsetninger og ikke mislighold. Administrerende banksjef Torleif Lilløy er svært fornøyd med at banken leverer et godt resultat, og understreker at kundeporteføljen følges nøye opp i den tid hvor enkeltkunder kan få utfordringer i en tid med høyere rente og inflasjon.

Odal Sparebanks resultat før tap og skatt pr 1. kvartal var på 28,5 mill., en økning på 8,5 mill. fra 31.03.22. Resultatet tilsvarer 1,72 % (1,25 %) av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Resultat av ordinær drift etter tap og skatt utgjør 15,5 (17,7) mill., 0,93 % av GFK (1,10 %).

Andre tall pr. 1. kvartal er listet under.

- Netto renteinntekter var 49,5 mill., en økning på 15,4 mill. fra 31.03.2022
- Netto driftsinntekter var 9,2 mill., en reduksjon på 1,8 mill. fra 31.03.2022
- Sum driftskostnader var 30,1 mill., en økning på 5,2 mill. fra 31.03.2022
- Resultat av ordinær drift før skatt var 21,2 mill., en reduksjon på 2,3 mill. fra 31.03.2022

Rentemargin

Ved utgangen av 1. kvartal 2022 utgjør netto rente- og kredittprovisjoner 49,5 (34,1) mill. Dette tilsvarer 2,98 % av GFK (2,13 %). En økende rentebane har gitt økt rentenetto, etter en periode med lav rentenetto etter lavrenteregimet under pandemien. Rentemargin inklusive margin fra EBK utgjør 2,16 % (1,70 %).

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 9,1 (10,9) mill. og tilsvarer 0,55 % (0,68 %) av GFK.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter utgjør -1,5 (-0,7) mill.

Provisjonsinntekter 2023 er på 12,0 (12,6) mill., noe lavere enn fjoråret. Marginen i EBK er noe lavere enn fjor da vi er inne i en rentejusteringsperiode. I perioder med økt rente får banken lavere provisjon da fundingkostnaden til EBK øker samtidig med at Norges Bank hever renten, mens banken må forholde seg til varslingsfristen på 8 uker ovenfor kunden. Dette gir banken lavere provisjonsinntekter i en overgangsperiode. Noe tallene for regnskapsåret 2022 bar preg av da vi hadde 6 renteøkninger fra Norges Bank. Banken har en høy overføringsgrad til EBK, noe som totalsett gir lavere rentenetto i kroner og økte provisjonsinntekter. Provisjonsinntektene utgjør 0,72 % av GFK (0,78 %). Andelen av provisjonsinntekter fra EBK står for ca. 43 % av de totale provisjonsinntektene. Inntekter fra betalingsprovisjoner er på 3,1 (2,4) mill., mens provisjon på skadeforsikring er på 2,7 mill. (2,4).



Driftskostnader

Driftskostnader utgjør 30,2 (24,9) mill. Dette tilsvarer 1,81 % (1,55 %) av GFK. Kostnadene ligger noe over budsjett, men det er forventet at kostnadsnivået vil stabilisere seg mot budsjett gjennom året.

Tap og mislighold

Andel misligholdte lån av brutto utlån inklusive EBK utgjør 0,20 % (0,31 %), og andre kredittforringede (tapsutsatt lån) av brutto utlån utgjorde 0,69 % (0,50 %). Andel tapsutsatte og misligholdte lån er tilfredsstillende. Banken har tilhørende tapsavsetning på 34,6 mill.

Bokførte tap på utlån og garantier utgjør 7,3 (-3,5) mill. pr. 31.03.2023. Av økningen på 7,3 mill. er 1,9 mill netto økning i steg 3. Resterende skyldes økt modellberegnete avsetninger i steg 1 og 2.

Betalingsmislighold over 90 dager er fortsatt stabilt, men vi ser at kundene merker økte levekostnader. Dette gjenspeiles i bankens utlånsportefølje som har fått økt gjennomsnittlig misligholdssannsynlighet (Pd).

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 10.261 (9.796) mill. Det gir en 12 måneders vekst på 4,75 %. Forvaltningskapitalen på egen bok var på 6.783 mill. mot kr 6.654 mill. samme periode i fjor. Det gir en 12 måneders vekst på 1,94 %.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 31.03.23 var 5.435 mill., en vekst siste 12 måneder på 5,26 %. Utlånsporteføljen inklusive EBK utgjorde 8.913, en 12 måneders vekst på 7,31 %. EBK-porteføljen har hatt en vekst på 10,69 % siste 12 måneder. Bankens 12 måneders utlånsvekst på 7,13 % 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 2022. Inklusive lån formidlet til EBK utgjør utlån til næring med 18,10 %.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder pr 31.03.2023 er på 4.697 mill., en vekst siste 12 måneder på 1,80 %. Dette er under budsjett, og skyldes i stor grad at kunder nå tærer på oppstarte midler grunnet høyere rente og høy



prisvekst. Innskuddsdekningen pr 31.03.2022 er på 86,42 % mot 89,35 % pr. 31.03.2021. Inklusive EBK er innskuddsdekningen 52,70 % mot 55,55 % samme tid i fjor. Banken jobber aktivt med å bedre innskuddsdekningen gjennom blant annet ny spareprodukter.

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 hadde et forfall i januar på 125 mill. som delvis ble refinansiert før nyttår. Banken fikk opp grønt rammeverk i mars, og tok opp sin første grønne obligasjon samme måned på 100 mill. Neste forfall er i juni da det forfaller 125 mill., og det er ytterligere ett forfall på 75 mill. i september.

Banken har disponible midler på konto i banker, og ubenyttet trekkrettighet. I tillegg har banken en likvid obligasjonsportefølje på 732,8 (709,4) mill. og lånemuligheter i Norges Bank. Samlet sett oppfattes likviditetsreserven som god. I tillegg har banken en aksjeportefølje på 405,6 (364,1) 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 167 % (498 %). Myndighetenes krav til LCR er 100 %.

Soliditet

Banken er pr 31.03.2022 tilfredsstillende kapitalisert. Den konsoliderte kapitalen er som følger:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ren kjernekapital	19,85 %	18,40 %
Kjernekapital	20,29 %	18,80 %
Kapitaldekning	21,87 %	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 oppleves usikkerhet inn i 2023 med vedvarende høy inflasjon og stigende renter. Styringsrenten er ved utgangen av april 3,0 %, og Norges Banks rentebane tilsier at vi skal opp mot 3,75 % før utviklingen snur. Rentenettoen egen bok pr. 31.03.2023 (2,98 %) ligger over nivået i 2022 (2,13 %). Rentenetto inkl. EBK er per



31.03 på 2,16 %, sammenlignet med 1,73 % for samme periode i fjor. 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. Banken har i den sammenheng ansatt flere forsikringsrådgivere inn i eget forsikringsteam, og det samme gjør vi på spareområdet.

2022 var preget av høy inflasjon og usikkerhet på flere nivåer, og dette har fortsatt inn i 2023. 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, med høy inflasjon, stigende rentenivå og krigssituasjonen i Ukraina. Det er uklart hvilke økonomiske konsekvenser dette vil medføre på kort og lang sikt, og er noe banken følger nøye med på.

Banken jobber kontinuerlig med ESG og det grønne skiftet, og er opptatt av å bidra godt på dette området. Dette gjelder både hvordan vi drifter banken, og hva vi bidrar med i våre lokale markedsområder. Av FN's bærekraftsmål er utdanning og helse de områder styret har valgt som spesielle fokusområder, i tillegg til bærekraftige byer og samfunn. Banken tilbyr flere grønne produkter, og etablerte i 1. kvartal grønt rammeverk og utstedte bankens første grønne obligasjon.

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 7,31 % per 31.03.2023. 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. Grunnet 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, 10.05.2023

I styret for Odal Sparebank:

Karl Erik Rimfeldt
Styrets leder

Stine Lilleseth

Øyvind Rudshaug

Petter Nybakk

Torunn Augdal Granli

Kari Lagertha Gjelsnes

Torleif Lilløy
Adm. Banksjef



Resultat - Konsern		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.23	31.3.22	31.12.22
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		72.492	43.326	205.337
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		7.294	2.352	16.323
Rentekostnader og lignende kostnader		30.245	11.557	63.733
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		49.542	34.121	157.927
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.024	12.553	43.464
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		780	1.013	3.046
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		-859	57	16.134
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-1.535	-699	-3.028
Andre driftsinntekter		248	0	779
Netto andre driftsinntekter		9.098	10.898	54.302
Lønn og andre personalkostnader		14.250	11.453	48.201
Andre driftskostnader		14.602	12.194	52.142
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.256	1.295	5.171
Sum driftskostnader		30.108	24.941	105.514
Resultat før tap		28.532	20.077	106.715
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	7.306	-3.482	2.155
Resultat før skatt		21.226	23.559	104.560
Skattekostnad		5.751	5.871	22.057
Resultat av ordinær drift etter skatt		15.475	17.688	82.503

Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner

Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 9	-5.511	34.685	48.458
Skatt				
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-5.511	34.685	48.458

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.23	31.3.22	31.12.22
Kontanter og kontantekvivalenter		49.602	48.729	48.242
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		115.295	312.422	120.929
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	5.402.927	5.143.452	5.309.849
Rentebærende verdipapirer	Note 9	732.807	709.436	743.238
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	405.740	356.891	448.047
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	6.898	555	0
Eierinteresser i konsernselskaper		4.547	6.674	5.417
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		59.271	60.317	57.998
Andre eiendeler		6.210	15.564	10.003
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		6.783.297	6.654.041	6.743.722

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.23	31.3.22	31.12.22
Innlån fra kredittinstitusjoner		0	1.597	0
Innskudd fra kunder		4.697.029	4.614.009	4.636.485
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 1c	953.290	976.658	978.600
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		36.387	42.428	22.562
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Forpliktelser ved skatt		1.836	9.321	22.051
Andre avsetninger		13.652	14.185	12.870
Ansvarlig lånekapital	Note 1c	50.176	50.116	50.190
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		5.752.369	5.708.314	5.722.758
Innskutt egenkapital		0	0	0
Opptjent egenkapital		1.015.453	928.039	1.020.964
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Periodens resultat etter skatt		15.475	17.688	0
Sum egenkapital		1.030.928	945.727	1.020.964
Sum gjeld og egenkapital		6.783.297	6.654.041	6.743.722



EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	<u>Opptjent egenkapital</u>			Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2022	899.956	7.500	113.507	1.020.963
Resultat etter skatt	15.475			15.475
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat			-5.511	-5.511
Totalresultat 31.03.2023	15.475	0	-5.511	9.964
Utbetaling av gaver				0
Andre egenkapitaltransaksjoner				0
Egenkapital 31.03.2023	915.431	7.500	107.996	1.030.927
Egenkapital 31.12.2021	875.228	5.000	13.125	893.353
Resultat etter skatt	17.688			17.688
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat			34.685	34.685
Andre endringer	-51.544		51.544	0
Totalresultat 31.03.2022	-33.856	0	86.229	52.373
Utbetaling av gaver				0
Andre egenkapitaltransaksjoner				0
Egenkapital 31.03.2022	841.372	5.000	99.354	945.727



NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2022	2022	2022
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	49,33 %	54,62 %	52,99 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,83 %	25,27 %	20,69 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,69 %	0,54 %	1,28 %
Utlånsmargin hittil i år	1,93 %	2,24 %	1,81 %
Netto rentemargin hittil i år	2,98 %	2,13 %	2,38 %
Egenkapitalavkastning ¹	3,94 %	23,10 %	13,68 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,23 %	30,49 %	30,19 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	47,83 %	46,67 %	48,08 %
Innskuddsdekning	86,42 %	89,35 %	86,87 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	1,80 %	9,75 %	4,67 %
Utlånsvekst (12 mnd)	5,26 %	2,67 %	3,43 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,31 %	8,13 %	6,99 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6.739.833	6.507.149	6.743.722
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	10.227.669	9.610.370	10.194.511
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,13 %	-0,27 %	0,04 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,60 %	0,40 %	0,51 %
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	21,33 %	19,80 %	21,52 %
Kjernekapitaldekning	21,33 %	19,80 %	21,52 %
Kapitaldekning	22,72 %	21,22 %	22,95 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,57 %	10,34 %	9,04 %
¹ Banknivå, ikke konsern.			
Likviditet			
LCR	167	498	146
NSFR	135	139	136



NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Banken har hatt en stabil utvikling gjennom 1. kvartal med utlånsvekst på nivå som budsjett, og lite konstaterte tap. Betalingsmislighold over 90 dager er fortsatt stabilt, men vi ser at kundene merker økte levekostnader. Dette gjenspeiles i bankens utlånsportefølje som har fått økt gjennomsnittlig misligholdssannsynlighet (Pd).

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 31.03.2023. 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 2022.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten for overgang til IFRS, se note 2 i årsrapporten for 2022.

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 2022 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

Banken gjennomfører løpende kontroll med utlånsporteføljen, og gjør vurderinger for individuelle tapsavsetninger. Tapskostnaden er høyere enn budsjett og fjoråret, og skyldes i stor grad økte modellberegnete tapsavsetninger og ikke mislighold. Økningen i avsetning skyldes at flere kunder havner i høyere risikoklasser, som igjen skyldes delvis konverteringsproblematikk og noe overtrekk. I steg 3 (individuelle avsetninger) er det i kvartalet gjort 2 nye tapsavsetninger på til sammen 2, 7 mill., mens det er tilbakeført 0,8 mill. på 10 engasjement.

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

Banken valgte å implementere IFRS 16 fra 01.01.2021.

Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteiendelen 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 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 tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetingene 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 i 1. kvartal.



NOTE 4 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	15.621	14.134	14.064
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	2.341	11.679	862
Nedskrivninger i steg 3	-5.893	-3.848	-1.927
Netto misligholdte engasjementer	12.069	21.965	12.998

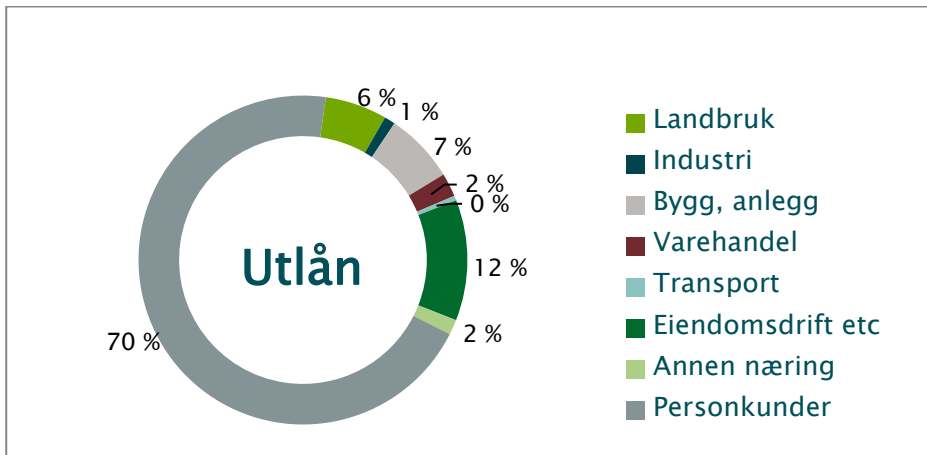
Andre kredittforringede

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	19.735	22.540	17.002
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	41.498	19.548	2.792
Nedskrivninger i steg 3	-4.933	-8.343	-4.956
Netto andre kredittforringede engasjement	56.300	33.745	14.838

NOTE 5 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Landbruk	331.799	304.595	348.553
Industri	57.825	37.301	57.182
Bygg, anlegg	375.806	318.415	352.842
Varehandel	126.097	83.822	135.311
Transport	25.296	16.985	21.468
Eiendomsdrift etc	645.258	686.978	620.407
Annen næring	80.929	126.334	74.086
Sum næring	1.643.010	1.574.429	1.609.850
Personkunder	3.792.337	3.589.549	3.727.293
Brutto utlån	5.435.347	5.163.978	5.337.143
Steg 1 nedskrivninger	-4.421	-3.684	-4.448
Steg 2 nedskrivninger	-17.492	-5.892	-15.971
Steg 3 nedskrivninger	-10.508	-10.949	-6.875
Netto utlån til kunder	5.402.927	5.143.452	5.309.849
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	3.477.530	3.141.724	3.450.789
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	8.880.457	8.285.177	8.760.638



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.



31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	874	3.847	4.920	9.641
Overføringer mellom steg:				
Overført til trinn 1	400	-400	0	0
Overført til trinn 2	-191	289	-98	0
Overført til trinn 3	0	-249	249	0
Netto endring	-352	519	274	441
Nye tap	194	75	0	269
Fraregnet tap	-84	-269	-137	-490
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utgående balanse	841	3.812	5.208	9.861

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	3.072.675	623.638	30.982	3.727.294
Overføringer mellom steg:				0
Overført til trinn 1	114.231	-114.231	0	0
Overført til trinn 2	-185.596	188.854	-3.257	0
Overført til trinn 3	0	-11.551	11.551	0
Netto endring	-3.554	-9.268	-17	-12.838
Nye tap	322.624	11.443	0	334.068
Fraregnet tap	-199.183	-53.091	-3.914	-256.188
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2023	3.121.197	635.795	35.345	3.792.337

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	3.574	12.124	1.955	17.653
Overføringer mellom steg:				
Overført til trinn 1	552	-552	0	0
Overført til trinn 2	-362	362	0	0
Overført til trinn 3	-113	-1.028	1.141	0
Netto endring	-674	994	2.286	2.606
Nye tap	707	164	0	871
Fraregnet tap	-105	-730	-82	-917
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2023	3.579	11.334	5.300	20.213
			0	

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1.099.066	507.902	2.882	1.609.850
Overføringer mellom steg:				
Overført til trinn 1	61.549	-61.549	0	0
Overført til trinn 2	-145.780	145.780	0	0
Overført til trinn 3	-9.916	-27.659	37.575	0
Netto endring	-1.927	-24.463	79	-26.311
Nye tap	116.377	9.303	0	125.680
Fraregnet tap	-47.701	-18.317	-191	-66.209
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2023	1.071.667	530.997	40.345	1.643.010



31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	318	697	8	1.023
Overføringer:				
Overført til trinn 1	82	-82	0	0
Overført til trinn 2	-31	32	-1	0
Overført til trinn 3	-1	-119	119	0
Netto endring	-162	1.042	192	1.072
Nye tap	60	77	0	137
Fraregnet tap	-30	-6	0	-36
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2023	236	1.641	318	2.196

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	494.862	91.642	751	587.255
Overføringer:				0
Overført til trinn 1	47.241	-47.241	0	0
Overført til trinn 2	-29.138	29.196	-58	0
Overført til trinn 3	-147	-4.096	4.244	0
Netto endring	-2.026	8.836	262	7.072
Nye tap	49.256	4.039	0	53.295
Fraregnet tap	-27.396	-2.310	0	-29.706
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2023	532.652	80.065	5.199	617.916

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2022	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	4.964	-8.113
Endring i perioden i steg 3 på garantier	166	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	2.355	9.849
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er Foretatt nedskrivninger i steg 3	0	200
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er Foretatt nedskrivninger i steg 3	0	269
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-179	-49
Tapskostnader i perioden	7.306	2.156

NOTE 7 - VERDIPAPIRER

31.03.2023				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		732.807		732.807
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		40.759		40.759
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			364.981	364.981
Sum	-	773.566	364.981	1.138.547



Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	370.491	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostn	(6.096)	
Andre endringer	586	
Investering		
Salg		
Utgående balanse	364.981	-

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.

31.03.2022				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	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 kostn	34.685	
Investering	15.647	
Salg		
Utgående balanse	300.776	-



NOTE 8 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010802044	09.08.2017	09.06.2022	75.000	0	75.099	0	Nibor + 0,78
NO0010831357	06.09.2018	06.09.2023	75.000	75.209	75.103	75.218	Nibor + 0,76
NO0010842453	31.01.2019	31.01.2023	125.000	0	125.400	125.879	Nibor + 0,85
NO0010861404	22.08.2019	29.08.2024	100.000	100.340	100.167	100.376	Nibor + 0,67
NO0010861412	22.08.2019	28.02.2025	100.000	100.347	100.165	100.388	Nibor + 0,75
NO0010874936	11.02.2020	10.08.2025	100.000	100.492	100.250	100.564	Nibor + 0,68
NO0010891856	01.09.2020	01.03.2024	100.000	100.325	100.152	100.349	Nibor + 0,64
NO0010904550	29.10.2020	05.06.2023	125.000	125.332	125.155	125.362	Nibor + 0,56
NO0011035313	24.06.2021	24.09.2026	125.000	125.104	125.056	125.054	Nibor + 0,63
NO0011142556	04.11.2021	04.02.2027	50.000	50.279	50.132	50.319	Nibor + 0,58
NO0012785718	16.12.2022	02.04.2025	75.000	75.738	0	75.125	Nibor + 1,09
NO0012874744	23.03.2023	02.04.2024	100.000	100.093	0	0	Nibor + 0,65
Overkurs/underkurs				31	-21	-33	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				953.290	976.659	978.600	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010869712	04.12.2019	04.12.2029	50.000	50.176	50.116	50.190	Nibor + 1,80
Sum ansvarlig lånekapital				50.176	50.116	50.190	

Lånet kan calles 04.12.2024

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2022				31.03.2023
Obligasjonsgjeld	978.600	175.000	-200.000	-311	953.289
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	978.600	175.000	-200.000	-311	953.289
Ansvarlige lån	50.190			-14	50.176
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	50.190	0	0	-14	50.176



NOTE 9 – KAPITALDEKNING

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	899.957	888.353	899.957
Gavefond	7.500	0	7.500
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	0	0	0
Annen egenkapital	113.507	0	113.507
Sum egenkapital	1.020.964	888.353	1.020.964
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.150	-1.074	-1.197
Fradrag i ren kjernekapital	-262.413	-191.007	-268.515
Ren kjernekapital	757.401	696.272	751.253
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	757.401	696.272	751.253
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	50.000	50.000	50.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	807.401	746.272	801.253
	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	39.416	50.390	39.547
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	19.560	18.820	35.883
Foretak	143.692	223.659	116.071
Massemarked	584.488	565.109	494.293
Pantsikkerhet eiendom	1.946.920	1.918.705	2.048.090
Forfalte engasjementer	84.597	72.661	27.883
Høyrisiko engasjementer	77.245	23.602	74.900
Obligasjoner med fortrinnsrett	29.388	25.930	29.412
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	22.505	61.935	22.196
Andeler verdipapirfond	9.996	21.025	21.791
Egenkapitalposisjoner	153.251	106.801	123.563
Øvrige engasjementer	73.970	82.195	87.796
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.185.027	3.170.832	3.121.425
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	369.181	345.248	369.181
Beregningsgrunnlag	3.554.208	3.516.080	3.490.606
Kapitaldekning i %	22,72 %	21,22 %	22,95 %
Kjernekapitaldekning	21,31 %	19,80 %	21,52 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,31 %	19,80 %	21,52 %



KONSOLIDERT KAPITALDEKNING:

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Ren kjernekapital	986.937	860.193	979.400
Kjernekapital	1.008.367	878.710	1.004.761
Ansvarlig kapital	1.087.012	952.019	1.084.579
Beregningsgrunnlag	4.970.858	4.674.870	4.909.776
Kapitaldekning i %	21,87 %	20,36 %	22,09 %
Kjernekapitaldekning	20,29 %	18,80 %	20,46 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,85 %	18,40 %	19,95 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,16 %	8,64 %	9,04 %

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.

