

Årsberetning 2015



Odal Sparebank
SIDEN 1877

Vedtatt 01.02.16
Versjon 29.01.16 kl. 13.15

STYRETS BERETNING 2015

1. INNLEDNING

Odal Sparebank oppnådde et resultat på 34,6 millioner kroner etter tap og skatt i 2015, 0,73 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet er 3,4 millioner lavere enn resultatet i 2014 som ga det beste kronerresultatet i bankens historie. Det endelige resultatet for 2014 inneholdt en ekstraordinær gevinst på 4,7 millioner kroner og noen ekstraordinære kostnader. Driftsresultatet før skatt og ekstraordinære inntekter i 2015 endte på 47 millioner kroner, - noe bedre enn tilsvarende resultat i 2014 da spesielle poster er vurdert.

Banken er meget solid og har et godt fundament for ytterligere å utvikle driften, for å bedre resultatene i kommende år og imøtekomme myndighetenes krav. Vi er klare til å møte en stadig skjerpet konkurranse. Banken økte soliditeten ytterligere ved å emittere et ansvarlig lån på 50 millioner kroner i januar 2015. All øvrig ansvarlig kapital, sparebankens fond og ren kjernekapital er på vel 447 millioner kroner. Dette er etter at banken i 2015 gikk over til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Regnskapsføring etter IAS 19 reduserte bankens egenkapital med over 20,4 millioner kroner.

Odal Sparebank er en moderne og offensiv lokalbank som gir merverdi til kundene i de fire kommunene vi er etablert, Nord-Odal, Sør-Odal, Kongsvinger og Ullensaker, med tiliggende områder. For å tilpasse kostnadsnivået må også vi digitalisere og automatisere alle aktuelle funksjoner som ikke gir inntjening. Vår valgte profil er at vi skal være den beste banken på rådgivning.

Banken er derfor ekstra opptatt av å bygge kompetanse i alle ledd. Vår kompetanse skal gi kundene svært god rådgivning. Odal Sparebank må lykkes med dette for å representere merverdi i lokalsamfunnet. Kontanthåndtering og transaksjoner koster mer enn de begrensede inntektene de genererer. Samfunnsøkonomisk er det et uttalt mål at bruk av kontanter skal elimineres for å unngå «svart økonomi». Effektiv betalingsformidling er viktig for alle kundene og samfunnet, og transaksjonene løses stort sett elektronisk. Kundetilfredsheten til kundene i Odal Sparebank ligger på et høyt nivå uansett hvilke banker vi sammenligner oss med.

Forvaltningskapitalen nådde 4,790 milliarder kroner. Med tillegg av utlån via Eika Boligkreditt på 950 millioner kroner, ble total forretningskapital 5,740 milliarder kroner. Det representerer 5,8 % utlånsvekst inklusive utlån i Eika Boligkreditt. Innskuddene endte på 3,422 milliarder kroner, en vekst på 5,95 % i 2015. Bankens rentenetto for 2015 ble 2,1 %, en reduksjon på 0,1 %- poeng eller tilsvarende nesten 5 millioner kroner. Netto provisjonsinntekter økte med 850 tusen kroner. Bankens

resultat før tap og skatt endte på 51,3 mill. kroner. Vi tapsførte 4,4 millioner kroner, 1,5 millioner kroner mindre enn i 2014. Bankens eiendeler vurderes å være gode selv når vi ser disse opp imot misligholdte og tapsutsatte lån på 80 millioner kroner, med tilhørende tapsavsetninger på 32 millioner kroner.

2. VIRKSOMHET, MÅL OG STRATEGI

Odal Sparebanks visjon er å utgjøre merverdi for kunder og lokalsamfunn. Strategien er å være en selvstendig og lønnsom bank ved å utøve helhetlig og kvalitativ god rådgivning. Vi har også som mål å bidra positivt for å utvikle de geografiske områdene vi har som primære markedsområder.

Banken har gjennomført sitt 138. driftsår i 2015 og er en av Odalsbygdenes og Sør- Hedmarks eldste og mest velutviklede bedrifter, også i forhold til inntjening. Vi kan likevel ikke tjene mindre dersom vi skal evne å være livskraftig kommende tiår. Sparebanker er virksomheter der kundene representerer eierne. Når vi driver nøktern drift, går ikke verdier til enkeltpersoner. Verdien er der som et grunnlag for meget god drift videre.

Vi skal være en sentral virksomhet i kjerneområdene i overskuelig framtid. Banken arbeider målrettet med å modernisere og utvikle drifta, med personlig rådgivning sammen med digitale løsninger, samt gode produkter og tjenester. Bankens medarbeidere har høy lokalkunnskap og lokalt engasjement, og vårt mål er å være en sentral aktør for å bidra med godt tjenestetilbud, gode bomiljøer og arbeidsplasser.

Medarbeiderne kjenner kundene, og jobber målrettet for å være den beste personlige rådgiveren via kontornettet vårt. De fleste kundene ønsker og har behov for råd og bistand på bank- og forsikringstjenester. Kundene skal oppleve oss som langsiktige, offensive og godt tilgjengelige, etter avtale. Vi lever etter mottoet at "Bank er folk". Alle kunder har behov for å ha en sparringpartner på egen økonomi, og få rådgivning med visse mellomrom. Rådgiveren fungerer som en økonomisk fastlege.

Odal Sparebank har virksomhet fra hovedkontoret på Sand i Nord-Odal og kontorene på Skarnes, Kongsvinger og Klofta. I tillegg har vi som alle andre banker internettfilial i form av mobilbanken og våre hjemmesider. Vi utvikler kontinuerlig ny tilgjengelighet i samspill med øvrige Eikabanker på håndholdte elektroniske medier som telefon og nettbrett. Bank-appen er stadig mer sentral for svært mange og utvikles stadig mer. Den er meget god og verdsettes av stadig flere, ikke bare de yngre kundene. Opp i mot 40 % av alle våre kunder bruker denne. Bankens kundeservice-avdeling er et meget godt supplement til kontorene sammen med ytterligere tjenestetilbud og tilgjengelighet på Eika Servicesenter. De møter kundene på telefon og ikke minst på e-post.

Elektroniske tjenester gir økt frihet, og gir banken en mer rasjonell drift, - økt produktivitet som bidrar til lave priser på banktjenester. Banknæringen har de siste ti årene hatt vesentlig høyere produktivitetsvekst enn snittet i samfunnet ellers. Inntjeningen er lavere per produsert enhet/ tjeneste nå enn før. Produkter og tjenester har aldri vært mer effektive og hatt lavere kostnad, i tillegg til at vi har et rekordlavt rentenivå. Når alle aksepterer at bruk av kontanter er det minst effektive betalingsmiddelet, vil alle transaksjoner etter hvert skje elektronisk uavhengig av den lokale banken. Elektroniske tjenester med umiddelbar overføring av penger i Mobilbanken er lansert og vil bli utviklet videre. Banken har tatt i bruk automater for å betjene innskudd og uttak av kontanter. Dette sammen med uttak i betalingsterminaler i butikker for kontanthåndtering, gjør at betjening i skranke/ kasse fases ut. Bruk av kortløsninger med tillegg av bank – appen, og nettbank med bank-id på mobil og PC, er løsningen for det aller meste av betalingsformidling.

For å være langsiktig må Odal Sparebank også ha et overordnet mål om å ha så god inntjening at banken opprettholder nødvendig soliditet. Vi tilbyr produkter og tjenester til gode priser.

Odal Sparebank ble startet i 1877 med bakgrunn i lokale behov. Banken har gjennom tidene vært til nytte for lokalsamfunnet og distriktet vi er en del av. Slik ønsker styret at det også skal være i fremtiden. Eksterne eiere aksepterer ikke lavere avkastning på innskutt egenkapital enn det kravet vi må

stille til oss selv. God drift er også helt avgjørende for at banken skal vurderes som attraktiv av långivere i kapitalmarkedet. Derfor kan vi aldri unnlate å tenke offensivt og framtidsrettet for å oppnå effektiv drift.

Vi kan liste opp noen vesentlige områder som representerer våre fortrinn:

- Vilje til å utvikle lokalsamfunnet.
- Lokalkunnskap, god service og nærhet til kunden.
- Kompetansearbeidsplasser i distriktet.
- Kilde til kapital og kompetanse for små, lokale bedrifter.
- Eid og styrt av lokalsamfunnet.
- Overskuddet blir værende lokalt.
- En sterk og variert finansnæring er en absolutt styrke for distriktene i Norge.

Mange vurderer bank som en spesiell virksomhet. Vi oppfattes av de fleste som en samfunnsaktør, men banker er bedrifter som er underlagt svært mange, og stadig strengere, reguleringer og lover. Formelle krav fra Europa, Finansdepartementet og Finanstilsynet koster banken og dermed kundene stadig mer. Målet er finansiell stabilitet. Norske banker er imidlertid strengere regulert enn utenlandske, og det representerer en konkurranseulemp.

Likevel er ikke bank mer annerledes enn at vi må drive virksomheten lønnsomt som alle øvrige bedrifter. Varen i bank er blant annet penger og behandling av risiko. Vår driftskapital er egenkapital på 447 millioner kroner, et ansvarlig lån på 50 millioner kroner (også egenkapital), lånte penger fra innskudd i banken og andre lån, samt en kassekreditt på 177 millioner kroner. Disse pengene må kjøpes og selges til en god pris.

3. BANKENS SAMFUNNSANSVAR – FORHOLD TIL YTRE MILJØ OG FORSKNING

Bankens styre har vedtatt retningslinjer for samfunnsansvar som omfatter finansielle, miljømessige og sosiale spørsmål samt risiko. Bankens samfunnsansvar tar hensyn til hvordan bankens verdiskapning baseres på lønnsom, ansvarlig og bærekraftig drift med målsetting om å skape langsiktige resultater og løsninger for bankens kunder.

De produkter banken tilbyr må være nyttige for samfunnet/ kunden og lønnsomme for banken. Banken er bevisst sitt samfunnsansvar med sitt produkttilbud til kundene, og i kredittvurderingen. Banken har et bevisst forhold knyttet til sin rolle i bekjempelse av økonomisk kriminalitet og korrupsjon. Det å arbeide meget godt mot mulighetene til å hvitvaske penger, økonomisk kriminalitet, koster næringen stadig mer penger.

Banken er en aktiv bidragsyter i lokalsamfunnet i samsvar med bankens strategiske plan. Med dette menes:

- Et ønske om å bidra til å få i gang lokale bærekraftige tiltak, som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet, og som samtidig gir banken grunnlag for videre utvikling og inntjening.
- Et ønske om å bidra til å bedre kundenes finansielle stilling og lønnsomhet, til fordel for kundene og banken.
- Å bidra gjennom bankens årlige gaveutdeling, og øvrige støtte til enkeltprosjekter og samarbeidsavtaler.

Banken, myndighetene og samfunnet- Banken etterlever gjeldende lover og forskrifter gitt i medhold av lov, og herunder å forvalte de midler den har rådighet over, på en trygg måte. Banken og dens ansatte skal ikke på noen måte anbefale eller ta initiativ til brudd på eller omgåelse av gjeldende lover og forskrifter. Banken støtter opp om og respekterer vern av internasjonalt anerkjente arbeidstakerrettigheter og skal på ingen måte medvirke til brudd på menneskerettighetene.

- Banken opptre ansvarlig i forhold til klima og miljø. Banken fremmer bruk av miljøvennlige produkter i egen drift så langt dette lar seg gjøre

- Bankens valgte representanter møtes med respekt og gis rettidig de opplysninger som de etter lov, forskrifter, bankens vedtekter og interne regelverk med videre, har krav på.
- Bankens valg av leverandører skal gjenspeile bankens holdninger til samfunnsansvar.
- Bankens positive holdning til media gjennomføres i samsvar med bankens informasjons- og kommunikasjonspolicy.
- Banken skal gi sine konkurrenter en effektiv, redelig og fair konkurranse.

Banken og kunden- Banken skal oppfattes som en samarbeidspartner med høy troverdighet og kompetanse.

- Informasjon til kundene skal være nøyaktig, forståelig og pålitelig, slik at kundene får muligheten for frie og rasjonelle valg av produkter og tjenester.
- Markedsføring og rådgivning, samt salg av produkter og tjenester, skal skje med basis i saklig og korrekt informasjon, og forøvrig være i samsvar med markedsføringsloven.
- I rådgivning og salg skal de ansatte ha fokus på kundens interesser.
- Ved motstridende interesser hos bankens kunder/kundegrupper, skal banken opptre nøytralt.
- Kundene skal møtes med respekt, og behandlingen skal være vennlig.

Banken og de ansatte - banken ønsker å skape et trivelig, positivt, motiverende, utviklende, trygt og utfordrende arbeidsmiljø. Likestilling, gjensidig tillit, samarbeid og åpenhet er grunnlaget for å nå dette målet. Det samme gjelder i arbeidet med bankens tillitsvalgte. Odal Sparebank hadde ved utgangen av 2015 ansatt 26 kvinner og 18 menn, totalt 44 fast ansatte medarbeidere. Bankens ledergruppe har tre kvinner og fem menn.

I styrende organer er det i representantskapet 9 kvinner og 7 menn, med kvinnelig leder. Styret har innvalgt tre kvinner og to menn med mannlig leder og kvinnelig nestleder, foruten kvinnelig representant fra de ansatte. Kontrollkomiteen har tre medlemmer der ett medlem er kvinne.

Odal Sparebank har kontinuerlig fokus på å ha balanse mellom kjønn og alder, både blant medarbeidere, ledelse og i styrende organer.

Styret anser at bankens arbeidsmiljø er godt. Det har ikke vært fysiske skader eller ulykker av noen art i 2015.

Banken representerer ubetinget positive faktorer til ytre miljø. Vårt mål er å gi mer tilbake til fellesskapet. Ytre miljø forurenses ikke av bankens virksomhet.

Banken har selv ingen spesielle forsknings- og utviklingsaktiviteter som kan bidra til innovasjon. Det ivaretas i Eika Gruppen AS og øvrige fellesselskap. Utviklingsaktivitetene eksternt går ut på å bidra positivt til utviklingen av de respektive lokalsamfunn vi opererer i. Alle interne utviklingsaktiviteter går på utvikling av kompetanse hos medarbeidere i egen organisasjon.

3. SAMFUNNSANSVAR – HVILKE MERVERDIER BIDRAR ODAL SPAREBANK MED? HVA GJENOMFØRES AV LOKALE AKTIVITETER I PRAKSIS?

Odal Sparebank har som tidligere nevnt, en bevisst strategi for å gi merverdi til det lokalsamfunnet vi er en del av. Det er et interessant og krevende oppdrag. Vi bidrar med mer enn tre millioner kroner årlig, med mange løpende samarbeidsavtaler, gaver og enkeltbidrag/ støtte til aktuelle lag og organisasjoner i det lokale kulturlivet. I tillegg gis indirekte støtte. **Målet er å bidra til økt aktivitet og dermed flere gode aktivitetstilbud til folk flest, spesielt til barn og unge.**

Det lokale kulturlivet bidrar til økt bolyst, og mange lokale ildsjeler utgjør en stor forskjell - livet blir bedre for alle med deres innsats. Vi utgjør en forskjell for mange av disse med våre bidrag. Banken setter av 1,5 millioner kroner til gaver i årsoppjøret etter 2015, som i 2014.

Banken bidrar ikke med de største engangsbeløpene, noe vi stadig blir utfordret på av samarbeidspartnere. **Vi har i større grad vært det gode smøre-middelet over tid** med våre bidrag.

Odal Sparebank har samarbeidsavtaler med over 50 lag og foreninger, og bidro også i 2015 med gavemidler til om lag 60 ulike sammenslutninger med bakgrunn i 90 søknader. Samarbeidsavtalene representerer bidrag direkte og indirekte til mer enn 9000 medlemmer og gavemidler gir bidrag som berører ytterligere noen tusen personer.

Vi fortsetter å prioritere prosjekter som bedrer **folkehelse**, blant annet i gjennom kjentmannsmerket i samarbeid med Odal Turlag, Nordre Odalen Kulturminnelag og Sand IF. Prosjektet engasjerer flere hundre personer gjennom hele året, og bidrar til at odølingene blir mer kjent i egne bygder. Mange idrettslag som gjør mye godt arbeid med sin aktivitet for barn og unge, og legger grunnlag for aktivitet for folk flest med blant annet løypekjøring, mottar også bidrag.

I 2015 utnyttet vi vår samarbeidsavtale med en av verdens beste skiløpere, Martin Johnsrud Sundby, med flere gode arrangementer der bankens strategi om å utgjøre en merverdi for kunder og lokalsamfunn også ble virkeliggjort. Han deltok blant annet på Kollen 5- mila i treff med 100 lokale barn og ungdom, på arrangement for unge på Sandsdagene og trening med Skarnes Håndball i Holmenkollen.

Vi markerte oss også med en ekstra gave i forbindelse med etableringen av ett felles idrettslag i Nord-Odal.

Odal Sparebank har samarbeidsavtaler med flere av **skolene** i vårt område. Vi støtter opp om aktivitet som gir utvikling til elever og lokalmiljøet. I tillegg ønsker banken å bidra til barn og unges **forståelse for økonomi og samfunnsbygging**. Vi avholder stillkonkurranse, bidrar til elevutveksling og deltar i undervisning om personlig økonomi.

Banken er også opptatt av å fokusere på **utdanning** for lokal ungdom. Vi har også i 2015 delt ut to utdanningsstipend til utenlandsstuderende ungdom fra vårt område under mottoet "Odøling og verdensborger" i samarbeid med avisa Glåmdalen.

Odal Sparebank er kommet langt med å skrive bankens historie sett opp imot den historien som har preget samfunnet i Odalen med spesiell vekt på Nord-Odal, fra slutten av 1800- tallet, gjennom skiftene økonomiske tider på 1900- tallet og fram til i dag. Boka om banken og samfunnet rundt, skal utgis i forkant av at banken runder 140 år i 2017. Styret vedtok å starte arbeidet tilbake i 2011. Målet var å få autentiske skildringer fra en rekke personer som har vært sentrale i utviklingen av banken etter at bankene fikk en mer sentral plass i samfunnet på 1950 tallet. Tidligere styreleder Hans Otto Glomsås har gjort et omfattende arbeid for å få skrevet boka som vil bli utgitt før jul i 2016.

Banken har gjennomført flere aktuelle og vellykkede kundearrangementer som bidrar til **viktig bevisstgjøring og kunnskap hos kunder**. Vi har også gjennomført flere kundearrangementer for næringslivet, eksempelvis næringslivsdager både i Odalen og i Gardermoregionen. Først en næringslivsdag på Jessheim for Øvre Romerike i samarbeid med to øvrige Eika banker, og i samspill med Innovasjon Gardermoen og regionavisa Romerike Blad i august. Siden arrangerte vi sammen med Odal Næringshage «Nitter itte»; en næringslivsdag for Odalen, -treffpunkt for lokalt næringsliv, og for å vise at det nytter!

På Sand i Nord-Odal arbeides det med å realisere et felles Bibliotek- og bankbygg, til beste for kommune og bank. Målet er at dette skal bli et sentralt møtested i Sand til beste for innbyggere, kommune og banken.

I Sør- Odal er vi i et godt samspill med kommunen om «Vi er Odalen», en aktivitet for innbyggerrekruttering, identitets- og merkevarebygging. I denne sammenhengen arbeidet vi for gjennomføringen av «Brufesten» på Skarnes i august. Det var et arrangement som trakk flere tusen besøkende, - et meget vellykket arrangement som satte Skarnes og kommunen på kartet.

Odalsportalen, www.odalsportalen.no, er inne i sitt 9. år og er en informasjonskanal for bygdene. Det arbeides med videreutvikling av portalen. Odalsportalen er en aktuell og skreddersydd

informasjonskanal for aktiviteter i kommunene. Bankens eierskap og økonomiske bidrag har vært viktig for å drifte portalen. Den er et bidrag for alle som er opptatt av Odalen.

Portalens ønske å være et utstillingsvindu for innbyggerrekruttering og en nyttig informasjonskanal for odalsbygdene. Nettstedet skal gi informasjon for det lokale kulturlivet, informasjon fra kommunene og bidra til samspillet mellom kommunene og banken.

Informasjonsbladet **Odalstidende**, med kommune- og bankinformasjon, gis ut med fire utgaver årlig. Bladet er fortsatt etterspurt som en viktig informasjonskanal i Nord-Odal og Sør-Odal. Banken står for utgivelsen og alle kostnadene. Denne trykte informasjonen vil i løpet av en periode fases ut.

Banken ble for øvrig også valgt som bank for begge Odalskommunene gjennom en åpen konkurranse/ anbud i 2015. Det gjør det enda enklere å utvikle positivt samarbeid med begge kommunene.

Odal Sparebank representerer selv, og bidrar ellers til mange **lokale arbeidsplasser** ved sin finansieringsbistand, med meget positiv verdiskapning og tilhørende skatteinntekter. Banken alene bidrar med beregnet skatt på totalt 13,3 millioner kroner, 12,4 millioner kroner i skatt på resultatet med tillegg av formueskatt på 0,9 millioner kroner som bokføres som driftskostnad.

4. EIKA-ALLIANSEN – VED KUNDENES OG LOKALBANKENS SIDE

Odal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 74 lokalbanker i Eika Alliansen. Lokalbankene, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS utgjør Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på mer enn 300 milliarder kroner.

Lokalbankene ved din side

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsyttere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgiving, kreditt og finans- produkter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Kundene i lokalbankene i Eika Alliansen er blant landets mest tilfredse, både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med 190 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen og konsernets visjon er «Vi styrker lokalbanken». Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som skal sikre videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og ikke minst for kundene. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bank-infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling, - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende konsepter. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskaps tjenester med Eika Økonomiservice og depot tjenester med Eika Depotservice. Odal Sparebank er bruker av hele dette tjenestespekteret. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som marked og merkevare, kommunikasjon og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes næringspolitiske interesser på disse områdene.

Eika Gruppens samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig finansiering.

Eika Boligkreditt (EBK) er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 74 lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 77 milliarder og er, med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), en viktig finansieringskilde for alliansebankenes boliglånsportefølje. EBK er det best vurderte boligkreditt-selskapet av de mindre selskapene, med lavest risiko i porteføljen.

5. ØKONOMI – MAKROØKONOMISK KOMMENTAR FOR 2015.

For norsk økonomi var 2015 et overgangså, fra oljerikdom til omstilling. Et år hvor oljeprisfallet, som startet høsten før, tiltok i styrke mot slutten av 2015. BNP-veksten, som publiseres i februar, blir trolig om lag halvannen prosent understøttet av rause offentlige budsjetter og en ekspansiv pengepolitikk.

Norges Bank fortsatte å kutte sin foliorente gjennom 2015. Denne innskuddsrenten i Norges Bank er nå halvert siden begynnelsen av desember 2014 - til dagens 0,75 %. Ved utgangen av året priset markedene inn ytterligere kutt i det nye året.

Kronekursen svekket seg med om lag 8 % gjennom året. En svekkelse som trakk opp importprisene. Konsumprisindeksen steg i 2015 med 2,1 % Norges Bank ventet ved sitt siste rentemøte (desember 2015) at årslønnsveksten ville ende på 2,7 % for samme periode.

BNP-veksten var for svak til å hindre en stigning i arbeidsledigheten til om lag 100 000 mennesker ved årsskiftet, målt ved de sesongjusterte tallene fra NAV, som inkluderer ledige og de som er på arbeidsmarkedstiltak.

Boligprisene steg med 7,2 % fra 2014 til 2015, målt ved prisindeksen som Eiendom Norge utarbeider. Boligprisindeksen var imidlertid ujevnt fordelt med en svak utvikling i byer og bygder hvor oljenæringen har en dominerende rolle.

De fallende oljeprisene satte naturlig nok preg på børsene. Men Oslo Børs sin hovedindeks (OSEBX), endte opp 5,3 % for året, godt hjulpet av rentefallet. Oslo Børs falt ytterligere over 12 % de første 20 dagene i januar 2016.

Utsiktene for norsk økonomi er usikre ved utgangen av året. Fortsatt er behovet for omstilling fra olje-til andre konkurransekraftige næringer stort. Et nytt moment er flyktningkrisen. I 2015 kom det om lag 30 000 flyktninger til Norge, mens UDI venter om lag det dobbelte i 2016.

Verdensøkonomien i 2015 var preget av gradvis lavere råvarepriser som bidro til å forverre utsiktene for råvareproduserende land som Norge, men bedre kjøpekraften til USA, Europa og industrilandene i Nord Øst Asia. På nyåret står anslag for BNP-veksten i 2015 for USA på 2,5 % og i Europa 1,5 %. Begge anslag vurderes å være nær normale vekstrater. Veksten i USA var sterk nok til at den amerikanske sentralbanken hevet sin signalrente med et kvartprosentpoeng mot slutten av året, med varsel om nye rentehevinger i 2016. Den amerikanske børsindeksen S&P-500 steg marginalt gjennom 2015 (+0,25 %).

I Europa valgte den europeiske sentralbanken ESB å gå motsatt vei, og senke sin innskuddsrente i ESB til minus 0,3 %. Dollarkursen styrket seg markert gjennom året i europeisk regning og sto i 8,81 kroner ved utgangen av året, opp fra 7,59 ved forrige årsskiftet.

I råvaremarkedene var året preget av brede fall i prisene på metaller, mat og energi. Råoljeprisen målt ved Brent Blend, falt under 40 USD per fat mot slutten av året, og har vært under 30 USD per fat enkelte av de første 20 dagene i januar 2016. Det oppleves usikkert hvor lav oljeprisen kan bli, og hvilke langsiktige oljepriser vi kan forvente kommende år.

6. MARKEDET FOR ODAL SPAREBANK

Bankens markedsandeler i primærområdet i Odalen/ Sør - Hedmark oppfattes som høye og stabile selv om vi har mye å vokse på i Kongsvinger. Markedet på Kløfta/ Romerike er det raskest voksende i landet, og banken er meget etterspurt med god rådgivning både i person- og bedriftsmarkedet. Det er her vi har hatt størst vekst. Odal Sparebank flyttet inn i nye framtidsrettede lokaler i Bankgården på Kløfta i november 2014, samme hus som vi har vært lokalisert siden 2007. Herfra kan banken møte alle markedsmulighetene på Romerike der de største konkurrentene går mot færre og større kontorer. I forhold til det personlige og nære, har vi nå alle muligheter til å være blant de beste i alle markedsområder. Vi er også foretrukket som bankforbindelse av utflyttede Odølinger og andre som opplever oss som en god finansiell leverandør.

Bankmarkedet har også i 2015 vært preget av at enkelte konkurrenter har hatt en svært offensiv prisstrategi på utlån. I dagens marked er innskudd i bank relativt lavt priset i forhold til annen finansiering i pengemarkedet.

Fullservicebanker som oss må arbeide med effektivisering av driften. Samtidig må vi tilby merverdier gjennom vår lokale tilstedeværelse og den personlige rådgivning vi gir kunden. Mange kunder ser denne verdien. Vår utfordring er å få betalt for den merverdien vi bidrar med, og den sparte tiden kunden får ved enkelt å få bistand og råd.

Odal Sparebank satser offensivt på å øke sine markedsandeler i **bedriftsmarkedet**. Vi har de siste årene hatt relativt sett største veksten i bedriftsmarkedet og satser videre i dette kundesegmentet. Banken hadde en relativ andel i bedriftsmarkedet på under 20%, og andelen er nå på opp i mot 25 % i egen portefølje. Bedrifter som er kunder av mindre sparebanker har større sjanse for å få lån, enn en liknende bedrift som er avhengig av regionale eller nasjonale storbanker. Dette er konklusjonen i en faktabasert rapport som Menon Business Economics har laget for Eika-Gruppen AS. Løsningene for en liten bedrift er ofte å ha en lokal bank i nærheten.

Analyser viser at lokale banker utnytter lokalkunnskap til å gi lån som regionale og nasjonale banker ikke vil bevilge, sier forskningsleder Leo A. Grünfeld i Menon. Det oppfattes at lokalbankene har en annen praksis fordi de sitter nærmere låntakerne og markedet. Rapporten gir en klar indikasjon på at lokalbankene greier å utnytte sitt informasjonsfortrinn i sin kredittvurderingsprosess. Lokale banker har derfor en stor og undervurdert betydning for næringslivet og arbeidsplasser i distriktene. De klarer bedre å vurdere en del usikkerhet ved bedriftene, og har en del annen kunnskap enn det en kan lese ut av regnskapene.

Rapporten slår altså fast at bedrifter i kommuner med lokale sparebanker får lettere lån og mer i lån enn bedrifter i kommuner uten lokale sparebanker. Undersøkelsen viser også at disse bedriftene gjør det tilnærmet like bra som lignende bedrifter med lån fra andre typer banker. Både i form av vekst og lønnsomhet over tid.

Vi har et nært samarbeid med Aktiv Eiendomsmegling Kløfta. Ellers har vi i Sør-Hedmark et tett samarbeid med Aktiv Eiendomsmegling på Kongsvinger der vi eier 33 % av selskapet. De er begge lokaliserte i etasjen over bankkontorene.

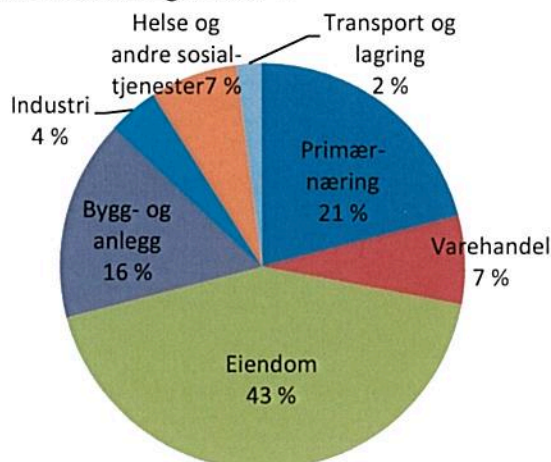
6. BEDRIFTSMARKEDET I ODAL SPAREBANK

Totalt kredittengasjement til bedriftsmarkedet i bankens egen balanse utgjør 930 millioner kroner. Det representerer 24,5 % av porteføljen. Andelen av bedriftsmarkedet i forhold til totale utlån inklusive portefølje til EBK, utgjør 19,8 % og er uforandret i 2015. Bedriftsmarkedsmarkedet representerer en total kredittportefølje på 1.125 millioner kroner. Innskudd fra bedriftsmarkedet og offentlig virksomhet representerer 888 millioner kroner, 26 % av totale innskudd.

Bankens mål er å være den beste samarbeidspartneren på bank og forsikring totalt sett i områdene der vi er lokalisert og nabokommunene, også på bedriftsmarkedet. Vi har alle produktene små og mellomstore bedrifter har behov for, - det nødvendige breddetilbudet.

Utlån bedriftsmarked fordelt på næring i % for 2015.

Fordelingen i 2015 er tilnærmet lik fordelingen i 2014.



Banken må være den beste rådgiveren og ha meget god dialog med våre kunder. Vi må sammen med kundene vurdere muligheter og utfordringer slik at flest mulig sider ved kundenes bedrift og marked blir belyst. Banken arbeider målrettet for å øke aktiviteten mot bedriftsmarkedet. Odal Sparebank har også gode og konkurransedyktige produkter å tilby kunder innen leasing gjennom Eika Kreditbank, forsikring gjennom Eika Forsikring og gode pensjonsløsninger.

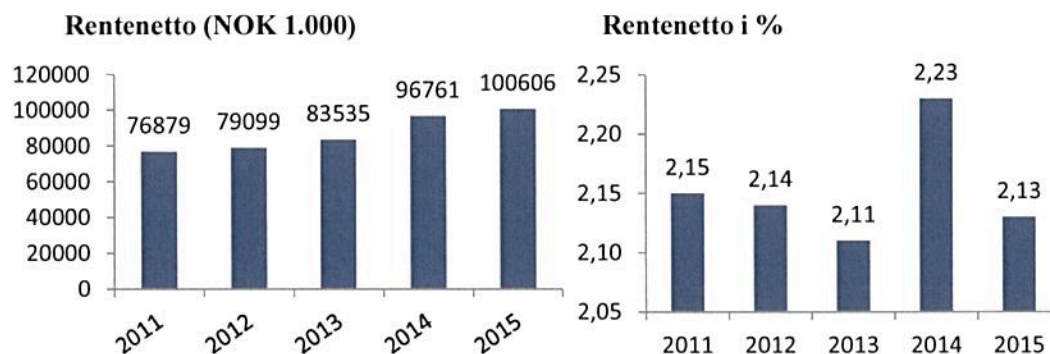
7. RESULTAT- OG KAPITALUTVIKLING

Resultatet etter skatt på 34,6 millioner kroner gir fortsatt en lavere egenkapitalavkastning enn ønsket, ikke minst i en lavrente-situasjon. Det resulterte i en egenkapitalavkastning etter beregnet skatt på 7,9 %. Den er akseptabel i et lavrente regime, men burde vært minst 2 % - poeng høyere. Skulle banken nådd målet om 10 % egenkapitalavkastning på ordinær drift, ville det ha krevd et bedret resultat etter skatt på snaut 10 millioner kroner.

Det er et klart mål fortsatt å bedre resultatene av ordinær drift. Banken arbeider fortsatt for å øke volumene med kontrollert risiko uten tilsvarende vekst i ressursbruk.

7.1. RENTENETTO

Rentenettoen var på kroner 100 606* (tusen kroner). Dette tilsvarer 2,1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, en reduksjon på 0,1 % - poeng fra året før. Rentenettoen har aldri vært høyere i kroner enn i 2015. Det er helt naturlig med bakgrunn i høyere aktivitet.



Foliorenten i Norges Bank var ved utgangen av året 0,75 %. Den er av de fleste makroøkonomer spådd å bli redusert med minst 0,5 % - poeng. Få antar at renten vil øke før langt ute i 2017 eller 2018 eller enda senere. Vurderingene tar alltid forbehold om uforutsette hendelser. Det antas at rentene vil være relativt lave minst kommende femårs periode.

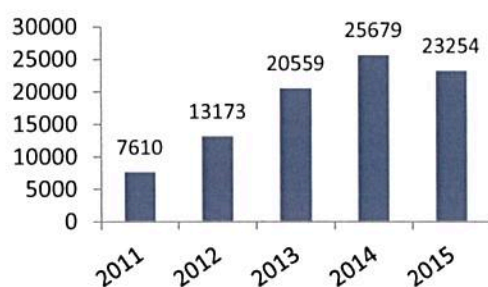
7.2 ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Andre driftsinntekter, netto provisjonsinntekter og netto gevinst/ tap på valuta og verdipapirer, endte i 2015 på 23,3 millioner kroner, det nest høyeste nivå i kroner noen gang. Største andelen av disse inntektene gjelder formidlingsprovisjon for lån i Eika Boligkreditt, i 2015 nærmere 8,5 millioner kroner. Dette representerer en reduksjon på mer enn 2 millioner kroner, dersom vi i 2015 hadde hatt tilsvarende relativ provisjon som i 2014. Betalingsprovisjoner representerte 5,7 millioner kroner. Provisjoner fra forsikringer antas i 2016 snart å være på nivå med betalingsprovisjoner, dersom skadeprosenten ikke øker.

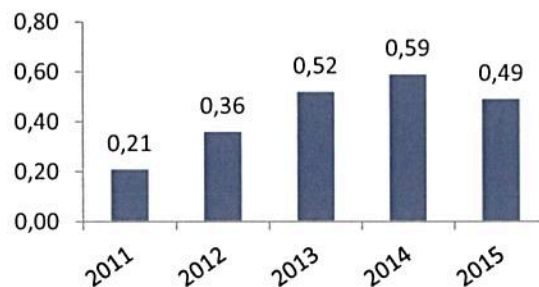
Vi arbeider aktivt for å øke andre inntekter. Andre inntekter representerer totalt 0,5 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2015, mot 0,6 % i 2014. Det meste av betalingsformidling mot personmarkedet blir fortsatt indirekte betalt via renteinntektene.

Andre inntekter i % av totale inntekter (eksklusive verdipapirer) endte på 16,2 % for 2015, opp 0,1 %-poeng fra 2014, fra 14,3 % i 2013 og 10,1 % i 2012.

Andre inntekter (NOK 1.000)



Andre inntekter i % av gjennomsnittlig forvaltning.



Det er et mål å oppnå vesentlig høyere andre inntekter, ved å utvikle den delen av virksomheten som ikke er avhengig av bankens balanse og som ikke krever egenkapital. Disse inntektene må blant annet komme fra ytterligere salg av skade- og livs-/personforsikringer, salg av plasseringsprodukter og utlån utenfor bankens balanse via Eika Boligkreditt.

Vi må bli dyktigere til å øke andre inntekter da banken i dag fortsatt ligger under gjennomsnittet i bransjen. Verdipapirer og utleie av eiendom har alltid representert svært lite inntekter for Odal Sparebank.

7.3 KOSTNADER

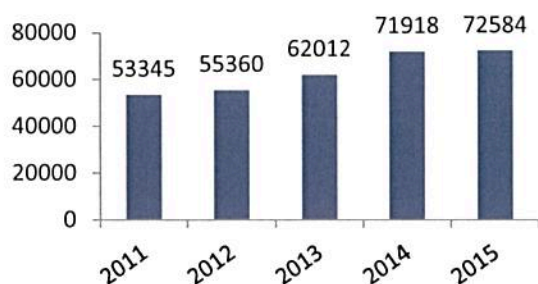
Bankens totale driftskostnader i 2015 endte på 72,6 millioner kroner, bare vel 600 tusen kroner høyere enn i 2014, en kostnadsvekst på under 1 %. Kostnadene i % av forvaltningskapital i Odal Sparebank endte i 2015 på 1,54 % av midlere forvaltningskapital. Dette er lavere enn både 2014 og 2013. Banken har i noen år hatt relativt store kostnader blant annet på ombygging og ny teknologi. Relative kostnader mot forvaltningskapital har vært økende da en stadig større andel av inntekter/ kostnader ikke kommer fra økningen i forvaltningskapitalen, -som eksempelvis utlån i Eika Boligkreditt og salg av forsikring.

Vi har stort fokus på verdiskapning til en lavest mulig pris, - samtidig som vi løpende tar en del kostnader for å investere i framtida. De totale kostnadene er fortsatt relativt sett for høye.

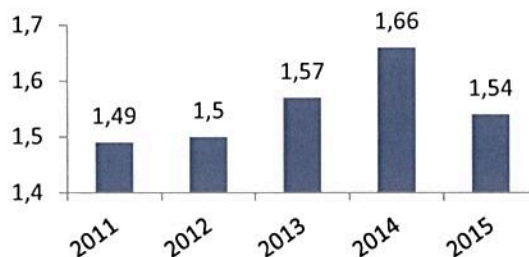
Kostnadsprosenten i forhold til totale inntekter ble 60,5 % justert for verdipapirer, 58,6 % om vi har med verdipapirinntektene som ble relativt lave i 2015. Reduksjon i inntektene på verdipapirer kom med bakgrunn i kursnedgang/ tap på verdipapirporteføljen da kredittspreadene doblet seg i annet halvår, - et inntektsbortfall på 5,3 millioner kroner i forhold til inntekter i 2014. Kostnadsprosenten ble redusert

med 0,9 % poeng justert for verdipapirer, og en reduksjon på 0,1 % poeng når verdipapirinntektene er med.

Sum kostnader (NOK 1.000)



Sum kost. i % av gjennomsnittlig forv.



Kostnadene må framover reduseres i takt med lavere inntekter. Mange av de store aktørene har en kostnadsprosent på 50 % eller lavere.

7.4 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Bokførte netto tap på lån og garantier er i 2015 4,4 millioner kroner, som utgjør 0,09 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, 0,05 % poeng lavere enn i 2014. Tilsvarende tap i 2014 var 1,6 millioner kroner høyere. Tapene ligger fortsatt lavt i banksektoren og i vår bank. Konstatert tap utgjør 1,4 millioner kroner, 1,6 millioner kroner mindre enn i 2014, mens det er inntektsført 734' kroner fra tidligere perioders konstaterte tap, en reduksjon på 925 tusen kroner mot 2014.

Bankens kredittkontroller og rådgivere vurderer nøye porteføljen og tapsavsetningene. Vår policy er å ha nitidig og streng gjennomgang av tapsutsatte engasjementer. Holdningen er at vi ikke skal ha vesentlige tap uten at de er identifisert tidlig. Det bidrar til at vår portefølje av tapsutsatte engasjement er relativt større enn hos sammenlignbare banker.

Totale tapsavsetninger ble økt med 3,8 millioner kroner i 2015. Individuelle tapsavsetninger totalt utgjør 13 millioner kroner ultimo 2015, en økning på 1,8 millioner kroner fra 2014. Gruppevise tapsavsetninger er ved siste årsskifte 19,1 millioner kroner, en økning på 2 millioner kroner siste året. Økte gruppevise tapsavsetninger reflekterer bankens fortsatte fokus på økt andel i bedriftsmarkedet og at misligholdet ligger høyere enn tidligere. Bankene er i tillegg bedt om å forberede seg på økte tap i forhold til forventet konjungturnedgang i brev fra Finanstilsynet før årsskiftet.

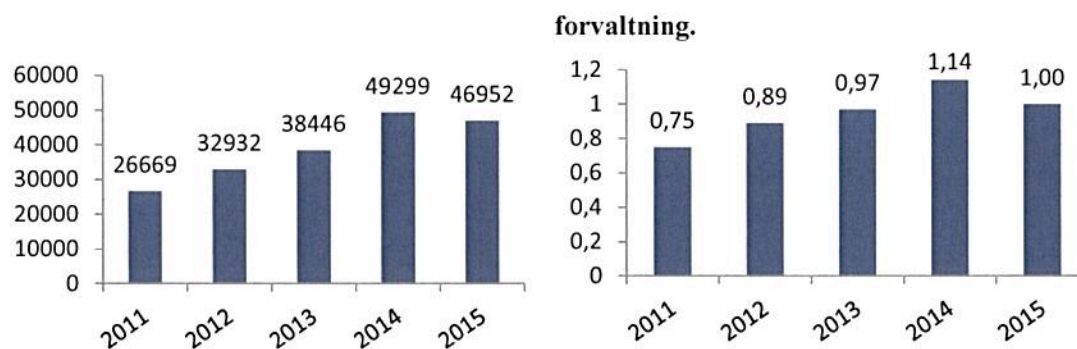
Totale avsetninger utgjør 0,8 % av samlede utlån i egen balanse og 40 % av totale misligholdte lån over 90 dager og øvrige tapsutsatte engasjement. Det gir en viss nedgang i relative tapsavsetninger i 2015. Likevel oppfatter banken at vi er meget godt forberedt på framtidige tap. Andelen misligholdte lån og øvrige tapsutsatte lån, økte til 1,99 % av brutto utlån, en økning på 0,38 % fra 2014. Et relativt stort engasjement som utgjør økningen i misligholdte engasjement i 2015, er realisert via tvangssalg og tapene er under kontroll. Oppgjør her forventes i 1 kvartal 2016.

7.5 RESULTAT FØR SKATT

Bankens resultat før skatt endte på kroner 46.952'. Resultatet for 2015 er 1,0 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, 0,14 % poeng ned fra 2014. I kroner er resultatet bedre, men relativt sett litt svakere enn i 2014. Dette gjelder også sett opp i mot den ekstraordinære inntekten på 4,7 millioner kroner, tilsvarende 0,11 % av forvaltningskapital, i 2014.

Resultat før skatt (NOK 1.000)

Resultat før skatt i % av gjennomsnittlig



Resultatet i 2014 hadde ekstraordinære inntekter.

Resultatet i 2015 vurderes derfor som et godt ordinært resultat som kan være krevende å oppnå framover med et fortsatt fallende og lavt rentenivå.

7.6 DISPONERING AV RESULTAT FOR 2015

Resultat av drift og ekstraordinære poster	kr. 46.952'
- Skatt på resultat	kr. 12.392'
= Resultat for regnskapsåret	kr. 34.560'
- Avsatt til gaver for 2014	kr. 1.500'
= Overført til bankens fond	<u>kr. 33.060'</u>

7.8 BANKENS FORVALTNING – EGEN BALANSE

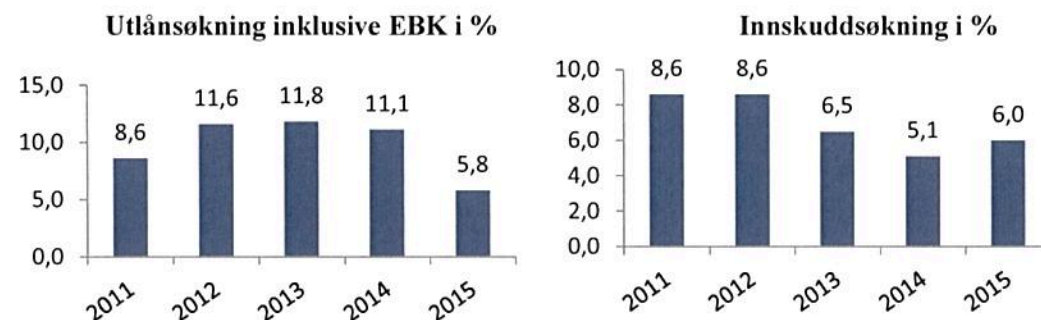
Odal Sparebank har en forvaltningskapital pr. 31/12-15 på kroner 4.789.628'. I løpet av året vokste forvaltningskapitalen med 385 millioner kroner, hvilket tilsvarer en vekst på 5,2 %. Gjennomsnittlig forvaltningskapital økte med 8,6 %.

Banken har en total portefølje på 950 millioner kroner i Eika Boligkreditt (EBK), en økning på vel 189 millioner kroner. EBK er en kilde til rimeligere finansiering av boliglån og en økt avlastning på veksten i låneporteføljen på egen balanse, da vekst på egen balanse krever enda dyrere innlån.

7.9 BANKENS UTLÅN

Odal Sparebank har totale utlån til kunder på kroner 3.994.535' i egen balanse. Dette er en økning på 83 millioner kroner fra foregående år, eller 2,1 %. Kroneveksten i utlån på egen balanse var beskjeden i 2015. Banken har bevilget like mye i nye lån i 2015 som året før. Vi har imidlertid tidligere hatt en andel kunder i porteføljene som ikke verdsetter det rådgivningstilbudet vi representerer. Samtidig har vi begynt en mer differensiert prising av risiko som gjør at enkelte kunder velger andre tilbud.

Total utlånsvekst i 2015 er på 271 millioner kroner inklusive porteføljen i Eika Boligkreditt, en total økning på 5,8 %. Denne økningen er på nivå med svært mange banker.



Utlånsveksten sett i gjennomsnitt av de fem til seks siste årene, er høyere i Odal Sparebank enn utlånsveksten på landsbasis. Vi har de relativt største vekstene på Kløfta og i kundegruppen som følges

opp av avdeling bedriftsmarked. Målet er fortsatt å øke andelen av lån til bedriftsmarkedet med kontrollert vekst.

Odal Sparebanks andel av lån overført til EBK er fortsatt på lave 19,2 %. Andelen av lån overført til EBK i forhold til lån til kun personmarkedet utgjør 24%.

7.10 BANKENS INNSKUDD OG INNSKUDDSDÉKNING

Odal Sparebank har innskudd fra kunder på kroner 3.421.785 '. Dette gir en innskuddsvekst på 6,0 %, som utgjør 192 millioner kroner. God innskuddsvekst med tilhørende god innskuddsdekning er et bevisst mål for oss. Innskuddsdekningen, innskudd i prosent av utlån, økte med 3,1 % til 85,7 % ved utgangen av 2015. Innskuddsdekningen inklusive utlån via EBK var 69,2 %, en marginal økning fra året før.

Marginale bankinnskudd prises av en del banker/ finansieringsselskap nesten på nivå med de beste boliglånene. Enkelte tilbydere uten boliglån i balansen har høyere fundingkostnad enn banker flest, og priser innskudd meget høyt. Odal Sparebank må imidlertid ha en langsiktighet i rentenivå på innskudd, og et fornuftig tilbud i konkurranse med øvrige i markedet for å representere langsiktighet mot kundene.

En alternativ måte å vurdere finansiering av utlån på er å se summen av innskudd og egenkapital i forhold til bankens utlån. Dette forholdstallet, sum innskudd og egenkapital inklusive ansvarlige lån, mot netto utlån, utgjør nå 99 % av netto utlån i Odal Sparebank, en økning på 5,5% poeng.

7.11 BANKENS EGENKAPITAL – SOLIDITET

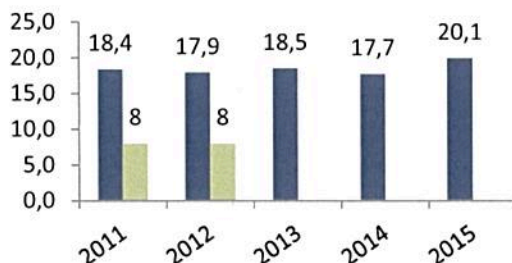
Banken får en bokført egenkapital på 447,2 millioner kroner etter avsetninger til gaver. Det utgjør en egenkapitalprosent på 9,3 % av forvaltningskapitalen ved årsskiftet. I tillegg emitterte Odal Sparebank i første kvartal 2015 et ansvarlig lån på 50 millioner kroner. Dette har økt kapitaldekningen i banken meget bra med 1,8 % - poeng.

Kapitaldekningen, ansvarlig kapital i prosent av risikovektet balanse, er på 20,13 % per 31/12-15, en økning på 2,47 % -poeng fra 2014. Ren kjernekapitaldekning endte på 18,33 % per 31/12-15, økt med 0,66 % -poeng fra 2014. For Odal Sparebank er **ren** kjernekapitaldekning lik kjernekapitaldekningen.

Myndighetenes krav til kapitaldekning for finansinstitusjoner har i 2015 vært økende. Nye krav i Basel III angir **minimumskrav per 1/7- 2016** for banker flest på 12,5 % i kjernekapital, for systemkritiske 13,5 %. Kravene til ren kjernekapital kan bli økt med 1 % - poeng. **Minimumsløsningene** kan med dagens regelverk maksimalt kreve kapitaldekning på 16 % for alle banker, for systemkritiske bank 18%.

Odal Sparebank skal ha selvpålagt kapitaldekning på samme tid i 2016 på minimum 16,5 % og minimum **kjernekapitaldekning** på 13,5 %, i følge siste vedtatte ICAAP. Når banken vokser mye, må dette følges nøye.

Kapitaldekning i % av gjennomsnittlig forvaltning



All egenkapital i Odal Sparebank var fram til emitting av ansvarlig lån på 50 millioner kroner, bankens egne opptjente penger - ren kjernekapital, og den best mulige kvaliteten på egenkapital. Flere av de andre bankene vi sammenligner oss med har eksempelvis fondsobligasjoner og/ eller egenkapitalbevis som en del av sin egenkapital. Banker vurderer senere å utstede en fondsobligasjon

for å forberede videre framtidige økte kapitalkrav da banker som oss må være mer solide enn de største bankene. Det er foreløpig få indikasjoner på hvor mye mer solide banker som Odal Sparebank må være.

Odal Sparebank har uansett en meget god soliditet å bygge videre drift på. Bankens årsregnskap er således utarbeidet under forutsetning av fortsatt drift.

7.12 BANKENS FINANSIERING AV UTLÅN UT OVER EGNE INNSKUDD OG EGENKAPITAL

Odal Sparebanks fremmedfinansiering utgjør ved årsskiftet blant annet en kassekreditt i DNB med trekkfasilitet på 177 millioner kroner. Denne er kun driftskonto og kortsiktig finansiering. Ut over innskudd og egenkapital, er vi langsiktig finansiert med sju obligasjonslån tatt opp i kapitalmarkedet på til sammen 810 millioner kroner fordelt med forfall over vel tre år. Lånet med lengst løpetid løper til 12. februar 2019. I sum utgjør lånene i sum 40 millioner kroner mindre enn ved forrige årsskiftet. Alle lån er senior obligasjonslån og de er priset med flytende NIBOR rente, maksimalt bundet med 3 måneders fastsettelse av renten.

Utover disse sju lånene tok banken opp et ansvarlig lån som nevnt tidligere, på 50 millioner kroner per 5/2-15. Dette lånet teller på bankens kapitaldekning, priset til 2,0 % over 3 måneders Nibor, nominell rente ved årsskiftet var 3,09 %.

Finansieringen må bidra til en akseptabel rentenetto. Kredittspreadene/ marginene, påslagene på 3 måneders Nibor har vært høye på de eldste lånene i forhold til før finanskrisen høsten 2008. Påslagene ble redusert i løpet av 2014 slik at lån med tre-års løpetid, hadde spreader på 55 til 60 punkter for oss. Kreditt-spreadene ble imidlertid mer enn doblet i løpet av 2. halvår 2015, og endte på anslagsvis +145 punkter over 3 måneders Nibor i desember 2015 for en bank som oss. Marginal finansiering ville da ha kostet mer enn 2,5 %. Vårt dyreste senior banklån kostet ved siste årsskiftet 2,2 %, - det ble utstedt 26. oktober 2015.

Bankene må ha et påslag på over nevnte marginale finansieringskostnad for å tjene penger på utlån. Boliglån gjennom Eika Boligkreditt utenom bankens egen balanse, er ytterligere tatt i bruk utover i 2015 for å finansiere våre boliglånskunder på en gunstig måte. Boligkredittselskapet har en noe rimeligere finansiering ved å kunne utstede Obligasjoner med Fortrinnsrett. Se for øvrig kommentarene under utlån.

Utover dette er det stort fokus fra tilsynsmyndighetene på å ha betydelige andeler med likviditetsreserver av høy kvalitet for å minimalisere likviditetsrisiko. Høy kvalitet på likviditetsreserver tilsier at verdipapirene er svært lett å omsette. Disse likvide verdipapirene må ha meget lav risiko for tap og har dermed lav avkastning. Kravene til likviditetsreserver koster svært mye for oss bankene, anslagsvis mer enn 10 millioner kroner årlig i mindre inntekter for Odal Sparebank nå.

Likviditet, soliditet og inntjening vurderes løpende av kredittgivere, og har stor betydning for prisen på nye låneopptak for banken. Likviditet og kontantstrøm (se kontantstrømsanalyse) i virksomheten er kontinuerlig under oppfølging, og banken har god kontroll.

8. RISIKOFORHOLD

Banken har definert og gradert ulike typer risikoer innenfor bankens virksomhetsområder. De typer risikoer som vurderes som mest kritisk ut over strategisk risiko, er vurderinger på generell forretningsdrift som kredittrisiko, likviditetsrisiko, renterisiko og kursrisiko, teknologisk risiko samt operasjonell risiko (bankens drift).

Kredittrisikoen er under god kontroll. Utlånsbalansen er relativt sett meget diversifisert. Banken har per 31/12-15 fire løpende låneengasjement til kunder i gruppe som overstiger 10 % av ansvarlig kapital, totalt på 241 millioner kroner. De 10 største låneengasjementene utgjør 395 millioner kroner eller 9,2 % av brutto utlån i egen balanse. Det minste av disse 10 låneengasjementene representerer 20 millioner kroner.

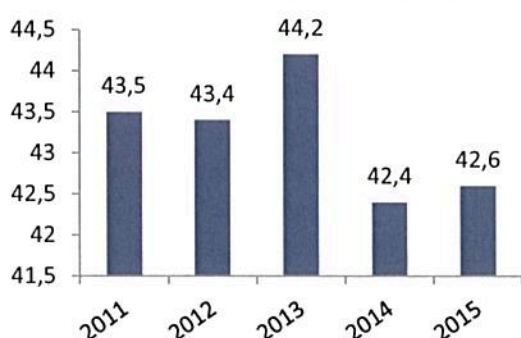
Likviditetsrisikoen i forhold til innskudd er også under god kontroll. Innskuddene er meget godt diversifisert. De 10 største innskuddene representerer 292 millioner kroner eller 8,5 % av totale innskudd og kommer alle fra kunder med langsiktige kundeforhold. Banken har ingen meglede innskudd. Likviditetsindikator 1 og 2 er akseptable, LCR er god, for oss.

Notene til regnskapet gir også mye informasjon om risikoforhold. Risikoeksponeringen totalt sett er under god kontroll, og administrasjonen har sammen med styret høy bevissthet på risiko.

9. PERSONALSITUASJONEN

Banken har ved utgangen av året en bemanning på 42,6 årsverk, med 44 fast ansatte i bankvirksomheten. Tre medarbeidere har dersom de skulle ønske det, mulighet til å ta ut hel eller delvis alderspensjon i løpet 2016.

Antall fast ansatte aktive årsverk i banken de siste årene er som følger:



Sykefraværet i 2015 ender totalt på 4,26 %, mer enn dobbeling fra 2014 og snaut ett prosentpoeng høyere enn i 2013. Resultatet ligger over målet for banken på 3,62 % som representerer 20 % lavere fravær enn snittet av årene 2006 – 2008. Det er spesielt langtidssykemeldinger som gir negative utslag.

Banken jobber målrettet med tilrettelegging av arbeidsplassene for å redusere muskulære utfordringer. Vi har avtale med HMS Øst for å få ytterligere fokus på Helse – Miljø – Sikkerhet. Vi har fra mai 2014 valgt å fokusere ekstra på trening/ aktivitet via Avantas Aktiv og premiering for aktivitet, ved å gi penger til barnekreftsaken. Styrking av HR funksjon vurderes også å gi positive effekter. Banken vil i 2016 rekruttere ny administrerende banksjef da banksjefen gjennom siste 15 år har sagt opp stillingen i denne rollen. Han ønsker ikke å ha så mye ansvar etter fylte 62 år.

10. FRAMTIDSUTSIKTER

Odal Sparebank har i 2015 arbeidet med ytterligere kompetanseheving for å gi kundene meget god og framtidsrettet rådgivning, og fokuserer ytterligere på å bli blant de beste på bruk av informasjonsteknologi og tilby kundene gode digitale løsninger på mobile flater.

Rådgiverne i banken hjelper kundene når de ønsker rådgivning eller møter uforutsette hendelser. Vi har stort fokus på å gi den beste personlige rådgivningen etter kundenes behov. Vår gjennomføring av trening på enda mer kundeorientert rådgivning, skal gi kundene en reell opplevelse av aktiv kundeomsorg. Rådgiverne i dagligbank bidrar ellers til at kundene i størst mulig grad har en enkel bankhverdag.

Ved årsskiftet har banken 15 autoriserte finansielle rådgivere med tillegg av to som kun har igjen praktisk prøve ved årsskiftet, til sammen 17 autoriserte rådgivere senest innen 1. halvår 2016. Målet er å få utdannet ytterligere to autoriserte finansielle rådgivere når medarbeiderne kan få gjennomført dette.

Dette gir et meget godt fundament for videre utvikling av banken. Produktiviteten må økes ytterligere for å oppnå nødvendig lønnsomhet og videreutvikling. Fortsatt lav rente og redusert inntjening krever at kundene utfører dagligbanktjenester selv med teknologiske løsninger.

Odal Sparebank er spesielt opptatt at kundene skal ha helhetlig økonomisk rådgivning og dermed løse sine finansielle behov hos oss. Medarbeiderne lykkes stadig bedre med dette ved å utøve aktiv kundeomsorg i praksis.

Ekspansjon i markeder der vi har lav markedsandel og økende befolkning, gir muligheter for videre offensiv utvikling.

Styret vurderer bankens forutsetninger for framtidig lønnsom drift som tilfredsstillende. Det bekreftes med dette at forutsetningen for fortsatt drift er meget god.

11. TAKK TIL KUNDER, ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Styret takker kunder, medarbeidere og tillitsvalgte for meget godt samarbeid også i 2015.

Kundenes oppslutning om banken, ansattes meget solide innsats og engasjement, og tilsvarende meget godt arbeid fra de tillitsvalgte, bidrar godt til videre drift.

Sagstua, 1/2-2016

I styret for Odal Sparebank



Odd Rune Andersen (leder)
Styrets leder



Karoline Bakli (nestleder)
Styrets nestleder



Solveig Søsveen



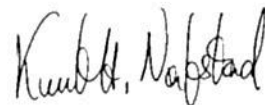
Vigdis Mellem



Karl Erik Rømfeldt



Camilla Henricsson
(ansattes tillitsvalgte)



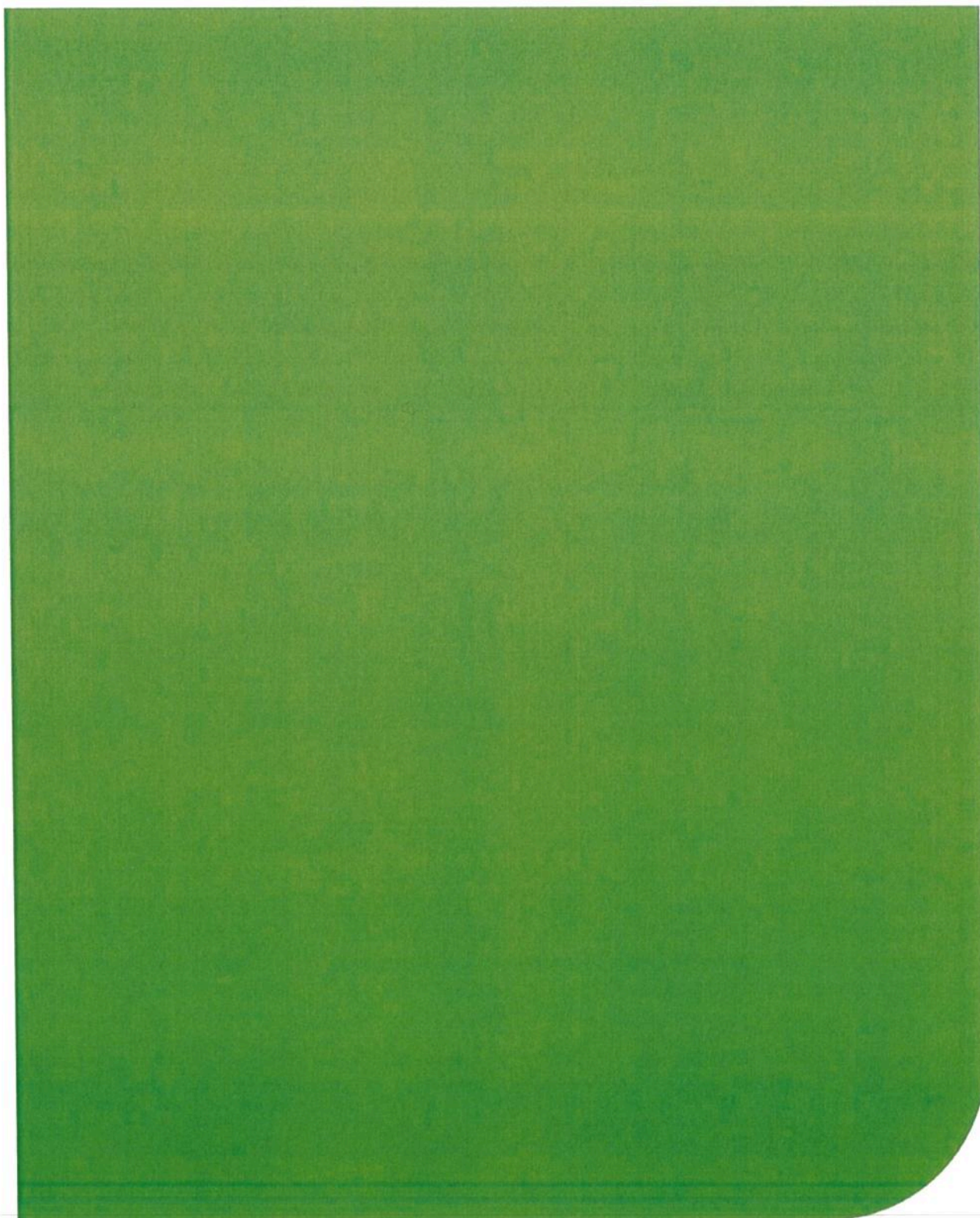
Knut H. Nafstad (banksjef)
Adm. banksjef



Odal Sparebank
SIDEN 187

Årsrapport 2015

Odal Sparebank



ÅRSRAPPORT 2015	0
Resultatregnskap	2
Eiendeler	3
Gjeld og Egenkapital	4
Kontantstrøm.....	5
Generelle prinsipper.....	6
Note 1: Finansiell risiko og risikostyring.....	12
NOTE 2 – Kredittrisiko.....	13
NOTE 3 – Ansvarlig kapital og KAPITALDEKNING.....	22
NOTE 4 – Likviditetsrisiko.....	23
NOTE 5 – Renterisiko	24
NOTE 6 – Markedsrisiko	26
NOTE 7 – Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	30
NOTE 8 – Andre Rentekostnader.....	30
NOTE 9 – Provisjonsinntekter OG Provisjonskostnader.....	31
NOTE 10 – Pensjon	31
NOTE 11 – Lønns- og administrasjonskostnader	34
NOTE 12 – Lån og ytelser.....	35
NOTE 13 – Varige driftsmidler	36
NOTE 14 – Andre driftskostnader	36
NOTE 15 – Skatt.....	37
NOTE 16 – Kontanter og innskudd i Norges Bank	38
NOTE 17 – Eierandeler i tilknyttede selskaper.....	38
NOTE 18 – Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder.....	39
NOTE 19 – Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner	40
NOTE 20 – Spesifikasjon av annen gjeld	40
NOTE 21 – Egenkapital.....	41
NOTE 22 – Garantiansvar.....	41
NOTE 23 – Nøkkeltall	43

RESULTATREGNSKAP

	NOTE	2015	2014
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3 167	2 529
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		159 020	174 484
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		7 772	9 811
Sum renteinntekter og lignende inntekter		169.958	186.825
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		64	298
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		48 409	69 081
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		17 094	18 484
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	1 460	-
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	2 326	2 200
Sum rentekostnader og lignende kostnader		69.352	90.063
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		100.606	96.761
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		5 558	3 514
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		87	48
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		5.646	3.562
Garantiprovisjoner		841	851
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		22 388	21 703
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	23.229	22.554
Andre gebyr og provisjonskostnader		3 973	4 136
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	3.973	4.136
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(2 915)	857
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		(12)	1 535
Netto verdiendring og gev./tap på valuta og finansielle drivater		1 176	1 146
Sum netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidle	6	(1.751)	3.539
Driftsinntekter faste eiendommer		177	193
Andre driftsinntekter		13	15
Sum andre driftsinntekter		191	208
Lønn		25 160	25 172
Pensjoner	10	3 644	6 877
Sosiale kostnader		4 110	4 225
Administrasjonskostnader		28 023	25 018
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11,12	60.938	61.292
Ordinære avskrivninger		1 744	1 420
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	1.744	1.420
Driftskostnader faste eiendommer		2 832	2 713
Andre driftskostnader		7 070	6 501
Sum andre driftskostnader	14	9.902	9.214
Tap på utlån		4 411	5 982
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	4.411	5.982
Gevinst/tap	6	-	4 720
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		-	4.720
Resultat av ordinær drift før skatt		46.952	49.299
Skatt på ordinært resultat	16	12 392	11 343
Resultat for regnskapsåret		34.560	37.956
Overført til/fra sparebankens fond		33 060	36 456
Avsetning til gaver		1 500	1 500
Sum overføringer og disponeringer	21	34.560	37.956

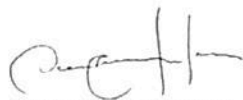
EIENDELER

	Noter	2015	2014
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	62.567	63.829
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		187.986	136.437
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		187.986	136.437
Kasse-/drifts- og brukskreditter		405.682	374.452
Byggelån		75.071	21.023
Nedbetalingslån		3.513.783	3.516.036
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	3.994.535	3.911.511
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(13.006)	(11.235)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(19.100)	(17.100)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		3.962.429	3.883.176
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		153.923	60.050
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		272.623	315.646
Sum sertifikater og obligasjoner	6	426.546	375.697
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		117.700	59.917
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	117.700	59.917
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		433	593
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17	433	593
Utsatt skattefordel	15	7.659	9.665
Sum immaterielle eiendeler		7.659	9.665
Maskiner, inventar og transportmidler		6.792	8.194
Bygninger og andre faste eiendommer		5.756	6.103
Sum varige driftsmidler	13	12.548	14.297
Andre eiendeler		963	3.682
Sum andre eiendeler		963	3.682
Opptjente ikke mottatte inntekter		6.174	6.081
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		4.624	5.021
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		4.624	5.021
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		10.798	11.102
SUM EIENDELER		4.789.628	4.558.395

GJELD OG EGENKAPITAL

	Noter	2015	2014
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	487
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	18	0	487
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		2 894 917	2 873 116
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		526 868	358 543
Sum Innskudd fra og gjeld til kunder	18	3.421.785	3.229.659
Obligasjonsgjeld		919 348	850 285
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		(110 500)	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19	808.848	850.285
Annen gjeld		27 722	26 674
Sum annen gjeld	20	27.722	26.674
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		9.260	11.921
Pensjonsforpliktelser	10	24 919	30 900
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		24.919	30.900
Ansvarlig lånekapital	7, 19	49.850	-
SUM GJELD		4.342.383	4.149.926
Sparebankens fond		447 245	408 468
Sum opptjent egenkapital	21	447.245	408.468
SUM EGENKAPITAL		447.245	408.468
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4.789.628	4.558.395
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	22	63 186	58 680
Garanti overfor Eika Boligkreditt	22	18 539	108 172

Sagstua, 31. desember 2015 / 1. februar 2016. I styret for Odal Sparebank:


Odd Rune Andersen (leder)
Styrets leder


Karoline Bakli (nestleder)
Styrets nestleder


Solveig Søsveen
Solveig Søsveen


Vigdis Mellem


Karl Erik Røimfeldt


Camilla Henriksen
(ansattes tillitsvalgte)


Knut H. Nafstad (banksjef)
Adm. banksjef

KONTANTSTRØM

	2015	2014
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Endring utlån til kunder	(83 024)	(366 113)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	159 890	174 578
Endring innskudd fra kunder	192 125	155 180
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(50 738)	(71 279)
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	(487)	(59 095)
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	3 104	2 217
Endring sertifikat og obligasjoner	(50 849)	(7 028)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	6 808	10 033
Netto provisjonsinnbetalinger	20 088	17 730
Verdiendring på finansielle instrumenter	(2 915)	1 055
Omsetning kortsiktige investeringer i aksjer og fondsandeler	(45 980)	5 629
Utbetalinger til drift	(67 172)	(64 029)
Betalt skatt	(13 132)	(11 865)
Utbetalte gaver	(849)	(1 086)
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	66.869	-214.073
Kontantstrøm fra investeringer		
Investering i varige driftsmidler	(105)	-
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	110	(8 243)
Langsiktige investeringer i aksjer	(11 815)	(2 291)
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	5 646	3 562
B Netto likviditetsendring investering	-6.164	-6.972
Kontantstraumar frå finansiering		
Netto endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(41 437)	275 489
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	(17 751)	(17 670)
Netto endring ansvarlige lån	50 000	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(1 229)	-
C Netto likviditetsendring finansiering	-10.417	257.819
A + B + C Netto endring likvider i perioden	50.287	36.774
Likviditetsbeholdning 1.1	200 266	163 492
Likviditetsbeholdning 31.12	250.553	200.266
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Noregs Bank	62 567	63 829
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	187 986	136 437
Likviditetsbeholdning	250.552	200.266

GENERELLE PRINSIPPER

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling.

Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Endring av regnskapsprinsipper

For regnskapsår som starter 1. januar 2015 innføres etter årsregnskapsforskriften en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipper medfører at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor). Pensjonsforpliktelsen per 01.01.2015 er regulert med ikke resultatførte estimatavvik pr. 31.12.2014. Egenkapitalen (Sparebankens fond) er nedjustert med ikke resultatførte estimatavvik netto etter utsatt skatt.

Historiske perioder i balansen er omarbeidet med ikke resultatførte estimatavvik slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 2015. Historiske perioder i balansen, note 3 kapitaldekning, note 10, 15 og 21.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr som bare dekker bankens direkte kostnader ved etablering av lånet blir inntektsført i sin helhet når lånet utbetales. De periodiseres derfor ikke over lånets løptid. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFO-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risikoen er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Bankens største engasjementer vurderes særskilt hvert kvartal. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes.

Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er inndekket innen 90 dager.

Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne med grunnlag i beregninger med basis i erfaringstall, konjunkturedringer, bransjeanalyser og andre forhold. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning. Det nye risikoklassifiseringssystemet er grunnlag for gruppenedskrivninger. Nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Rapportering av misligholdte låneengasjement

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens totale låneengasjement.

Overtatte eiendeler

Banken har pr. 31.12.2015 ingen overtatte eiendeler.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr 31.12.2015.

Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2015.

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer deles i omløpsmidler og anleggsmidler. Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig).

Obligasjoner og sertifikater

Bankens obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler, og er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet eller antatt salgspris. Bankens pengemarkedsfond oppfyller kravene til markedsbaserte finansielle omløpsmidler i årsregnskapsforskriften for bank, og måles til virkelig verdi.

Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. På papirer som ikke omsettes på børs eller andre aktive markeder benyttes anskaffelseskost. Eventuelt innhentes uavhengig verdivurdering av enkeltpapirer.

Dersom virkelig verdi av aksjene er klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Tomter	0 %
Bankbygg/fast eiendom	2 %
Inventar og innredning	10 – 20 %
Personbil	33 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	33 %

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Odal Sparebank følger IAS 19 for pensjonskostnader. Pensjonskostnadene er gjenstand for årlig aktuarberegning. Pensjonskostnadene blir bokført under personalkostnader i resultatregnskapet. Differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene, korrigert for effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir revurdert årlig i forkant av årlig aktuarberegning.

Differanse mellom forpliktelsene ved begynnelse og slutt av et regnskapsår, føres i resultatregnskapet.

Bankens ansatte har tidligere inngått i AFP ordningen for bank og finansnæringen. I forbindelse med omlegging av AFP ordningen er bankens ansatte som ikke har anledning til å fortsette i den gamle ordningen, nå overført til ny felles AFP ordning. Ny AFP ordning anses som en ytelsesbasert flerforetaksordning. Forpliktelse knyttet til ytelsesbaserte flerforetaksordninger beregnes og avsettes i regnskapet, i den utstrekning administrator av ordningen er i stand til å foreta en beregning av bankens andel av forpliktelsen i ordningen. Dersom administrator ikke er i stand til å foreta beregninger av forholdsmessig andel, behandles flerforetaksordningen som en innskuddsbasert ordning, med løpende kostnadsføring av betalt premie.

For nærmere beskrivelse av effekten av endret AFP ordning, se omtale i note 10.

TILKNYTTETE SELSKAP

Tilknyttet selskap er balanseført etter egenkapitalmetoden. Banken har 33 % andel i Glåmdalsmegleren A/S.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt.

Netto utsatt skattefordel per 31.12.2015 er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I 2014 ble netto utsatt skattefordel beregnet til 27 % av midlertidig forskjeller, og endringen skyldes at skattesatsen for 2016 er endret til 25 %.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Utsatt skatt / utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2015.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs.

Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

NOTE 1: FINANSIELL RISIKO OG RISIKOSTYRING.

Odal Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 3). Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjer i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko (herunder renterisiko) og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

Kredittrisiko er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og annen markedsrisiko i note 6. Bankens andre risikoområder:

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapsskilder ligger i den løpende driften av banken. Banken har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere kritesituasjoner.

Strategisk risiko

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2015 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjer og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko.

Banken har ikke inngått kontrakter for 2015 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetens verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjonister

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotokreditt.

Maksimal kreditteksponering

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Offentlig forvaltning	-	20.000	-	-	20.000
Lønnstakere o.l.	3.002.232	166.711	23.695	2.229	3.190.409
Utlandet	13.578	399	-	-	13.977
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	228.952	21.020	2.695	-	252.667
Industriproduksjon	32.660	4.240	811	1.295	36.416
Bygg og anlegg	194.038	19.416	36.429	-	249.883
Varehandel, hotell/restaurant	48.660	13.877	6.213	2.780	65.970
Transport, lagring	11.241	1.097	6.728	600	18.466
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	388.262	6.701	4.362	3.721	395.604
Sosial og privat tjenesteyting	74.911	2.314	791	2.381	75.636
Sum	3.994.535	255.774	81.725	13.006	4.319.028

I tillegg til kontraktsfestede forpliktelser, har banken avgitt lånetilsagn på kr 67 millioner fordelt på kr. 29 millioner på bedriftsmarkedet og kr. 38 millioner på personmarkedet.

2014	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	2.971.793	135.637	113.268	3.699	3.217.000
Utlandet	10.003	28	-	-	10.031
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	192.441	21.989	2.695	-	217.125
Industriproduksjon	32.468	5.797	686	2.306	36.645
Bygg og anlegg	152.288	24.191	32.760	-	209.240
Varehandel, hotell/restaurant	68.020	15.413	6.162	2.000	87.595
Transport, lagring	16.319	793	7.029	1.140	23.001
Finans, eiendom, tjenester	398.825	6.710	3.660	2.090	407.105
Sosial og privat tjenesteyting	69.355	2.351	591	-	72.297
Sum	3.911.511	212.911	166.852	11.235	4.280.039

Maksimal kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 22. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsportføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje er det pr. 31.12.15

benyttet et nytt risikoklassifiseringssystem, basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Utvidelsen av antall klasser bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et bedre totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundedadferd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kreditthåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Bankens kredittrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoeer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje. Modellen for gruppenedskrivning bygger på bransjeinndeling av kundene, risikoklassifisert portefølje både for privat- og bedriftskundemarked sammen med antatt sannsynlighet for mislighold og tap og en prosentvis avsetning til gruppenedskrivning.

Risikoklassifisering

De fleste utlån er tilfredsstillende sikret ved pant, kausjon o.l. Det er få lån av betydelig størrelse. Bankens utlånspolicy bygger på en sunn og god kvalitetsmessig vurdering av låneprosjektene. Porteføljen overvåkes kontinuerlig, med vekt på lån med restanser. Banken opererer hovedsakelig i et meget oversiktlig geografisk område med god kunnskap om kundene, boligpriser mv. Av samlede lån til kunder på 3.994 millioner er hele 75,5 % utlånt til personkunder og 81,4 % gitt til kunder innen (Odal, Kongsvinger og Romerike). Banken benytter et saksgangssystem som kvalitetssikrer kredittbehandlingen. Ved vurdering av kredittsaker legges det vekt på betalingsevne og sikkerhet. Styret får en jevnlig rapportering av innvilgede lån og oversikt over restanse- og overtrekkslister. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Utlånsvolumet er delt i 10 risikogrupper, hvor gruppe 1 representerer liten risiko og hvor gruppe 8, 9 og 10 er lån med høy risiko. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. De lån som har lavest rente har også tilsvarende lav risiko.

Ved utgangen av 2015 er 99,8 % av lån og 100,0 % av garantier risikoklassifisert. For engasjement under kr. 1.000 gjennomføres ikke risikoklassifisering. Banken vektlegger risiko ved prising av utlånsengasjementer, noe som også fremgår av prislisten. Andel av brutto lån med lav risiko utgjør en lavere andel av brutto utlån ved utgangen av 2015 enn ved utgangen av 2014.

Det er gjort en grundig vurdering av bankens største engasjement samt alle tapsutsatte engasjement. Dette innbefatter alle engasjementer med risikoklasse 11 og 12. Tapsanslaget for år 2015 er ca. 0,11 % av brutto utlån. Det er alltid en viss usikkerhet ved slike prognoser, men sett i lys av at banken har en høy andel

utlånt til personmarkedet mener vi dette er realistisk. Når det gjelder hvilke kriterier som er lagt til grunn for beregning av forventet tapsnivå, henvises til det som ovenfor er angitt i relasjon til risikoklassifiseringssystemet. De forskjellige elementer som der er nevnt vil alle være relevante. I tillegg kan nevnes eventuelle lokale forhold, det være seg utvikling innen bestemte bransjer, deler av næringslivet etc. Lokale rammebetingelser kan ha direkte innflytelse på utviklingen av en lokalbanks portefølje. Bankens prognostiserte tapsanslag for neste år er primært basert på nasjonale makrotall kombinert med erfaringstall fra banken.

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
1	1 590 393	119 920	1 538	
2	886 339	28 656	573	
3	208 611	11 100	2 346	
4	109 365	4 852	219	250
5	56 356	475	50	
6	61 243	1 540	77	
7	37 184	85	15	
8	20 095	66	250	635
9	5 138	43	-	
10	12 371	363	-	1 074
11	5 201	-	-	270
12	20 136	-	117	
Ikke klassifisert	3 378	10	18 510	
Totalt	3015810	167110	23695	2229

Personmarkedet

2014	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
1	1 363 516	69 255	2 738	
2	951 822	44 423	377	
3	237 874	8 515	1 246	
4	78 961	3 886	75	
5	126 705	5 655	300	
6	40 119	1 315	102	
7	38 000	1 352	-	
8	45 092	635	63	934
9	21 783	617	78	
10	40 043	12		2 495
11	9 515	-		270
12	28 313	-	117	
Ikke klassifisert	53	-	108 171	
Totalt	2981796	135665	113267	3699

Bedriftsmarkedet

2015		Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
1		203.193	40.044	1.690	
2		65.706	4.371	1.156	
3		79.637	12.990	7.269	
4		201.568	4.355	26.096	
5		88.787	9.360	11.611	800
6		79.345	3.562	1.610	200
7		109.888	2.709	1.641	1.120
8		50.711	5.031	850	1.510
9		20.607	3.869	555	
10		36.254	1.553	4.221	4.962
11		12.868	815		2.185
12		29.156	-	1.300	
Ikke klassifisert		1.005	5	31	
Totalt		978.725	88.664	58.030	10.777

2014		Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
1		111.405	9.619	914	
2		282.215	42.246	35.455	
3		131.829	13.003	7.005	
4		46.777	4.569	2.463	
5		146.809	3.738	4.000	1.000
6		48.151	1.633	170	200
7		52.720	855	667	
8		3.954	781	-	1.400
9		11.423	327	2.500	
10		58.978	122	151	3.556
11		22.726	-	-	1.380
12		12.693	350	259	
Ikke klassifisert		33	2	-	
Totalt		929.713	77.245	53.584	7.536

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse. Banken har overtatt 4 lån fra EBK i 2015, med et samlet lånebeløp på kr. 4.026 tusen.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre 8,8 millioner kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Generelle vurderinger

Bankens generelle anslag for forventet tapsnivå er basert på bokført tap de siste årene, låneporteføljens sektorfordeling, forventninger om utviklingen for norsk økonomi, påvirkning fra utlandet samt lokale markedsforhold.

Personmarked

Tapsnivået i personmarkedet har vært lavt i mange år. Med bakgrunn i vedvarende finansiell uro fra høsten 2008 og fremover, kan det være risiko for noe økning i tap.

Et relativt lavt rentenivå vil gi positiv stimulans til husholdningenes økonomi, noe som betyr økt betalingsevne. Stigende arbeidsledighet og høyere krav til sikkerhet betyr at privatøkonomien rammes og at det blir vanskelig å betjene lån for en tid.

Bedriftsmarked

Fremtidige tap er forventet å komme fra engasjementer i risikoklassene 8, 9 og 10. For risikoklasse lav risiko (1, 2 og 3), forventes fremtidige tap å bli minimale. Det er ikke foretatt endring i anslag for fremtidig tap i 2015–2016. Porteføljen følges opp tett opp av banken.

Det forventes at gjennomsnittlig tap innenfor personmarkedet og bedriftsmarkedet holdes innenfor maksimalt 0,15 % av lånemassen for 2016–2017.

Spesifikasjon av utlånsporteføljen, mislighold og tap på utlån

	2015		2014	
	Beløp	%	Beløp	%
Næringskunder	978.725	19,8 %	929.715	19,9 %
Personkunder	3.015.810	61,0 %	2.981.796	63,8 %
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	3.994.535		3.911.511	
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	950.140	19,2 %	761.689	16,3 %
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	4.944.675		4.673.200	

Se note 22 vedrørende utlån hos Eika Boligkreditt.

Mislighold

	2015	2014	2013	2012	2011
Misligholdte lån					
Misligholdte lån i alt	58.970	40.297	37.123	29.277	29.294
Individuelle nedskrivninger	-7.232	-4.586	-5.846	-3.063	-9.584
Netto misligholdte lån i alt	51.738	35.711	31.277	26.214	19.710

Mislighold refererer seg til kunder som ikke har betalt termin på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket som avtalt etter 90 dager etter at overtrekket fant sted.

Fordeling av misligholdte lån	2015	2014
Personmarked	16.909	9.385
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	2 658	2 658
Industriproduksjon	1 225	4 038
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	34 215	24 216
Sosial og privat tjenesteyting	3 963	-
Misligholdte lån i alt	58.970	40.297

Tapsutsatte lån	2015	2014	2013	2012	2011
Øvrige tapsutsatte lån i alt	20.527	22 489	22 513	29 873	24 150
Individuelle nedskrivninger	- 5.774	-6 649	-5 432	-7 443	-7 469
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	14.753	15.840	17.081	22.430	16.681

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2015	2014
Personmarked	9.965	11.645
Næringssektor fordelt:		
Industriproduksjon	517	-
Varehandel, hotell/restaurant	1 200	5 065
Transport, lagring	4 420	4 716
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	251	1 063
Sosial og privat tjenesteyting	4 174	-
Tapsutsatte lån i alt	20.527	22.489

Tap og nedskrivninger

	2015	2014
Individuelle nedskrivninger på utlån		
Individuelle nedskrivninger 01.01.	11 235	11 279
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-1 230	-2 512
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	936	2 164
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	3 640	2 100
Individuelle nedskrivninger 31.12.	13.006	11.235

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2015	2014
Personmarked	2.229	3.699
Næringssektor fordelt:		
Industriproduksjon	1 295	1 465
Varehandel, hotell/restaurant	2 780	1 381
Transport, lagring	600	600
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	3 721	2 090
Sosial og privat tjenesteyting	2 381	2 000
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	13.006	11.235

	2015	2014
Nedskrivninger på grupper av utlån		
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	17 100	12 400
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	2 000	4 700
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	19.100	17.100

	2015	2014
Tapskostnader utlån/garantier		
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	1.771	-44
Periodens endring i gruppeavsetninger	2.000	4.700
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	1.261	2.512
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	113	473
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-734	-1.659
Periodens tapskostnader	4.411	5.982

Nedskrivning for tap på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner

Banken har ingen nedskrivninger for tap på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner verken i 2015 eller i 2014.

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2015

2015	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum misligholdte utlån	Sikkerhet- stillelser for forfalte lån
Personmarked	111.092	12.503	8.897	605	19.301	28.803	27.000
Bedriftsmarked	7.628	961	3.987	2.276	4.359	10.622	5.700
Sum	118.720	13.464	12.884	2.881	23.660	39.425	32.700

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2014

2014	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum misligholdte utlån	Sikkerhet- stillelser for forfalte lån
Personmarked	62.596	5.224	3.665	17.844	6.462	27.971	24.000
Bedriftsmarked	27.077	-	4.941	1.838	3.002	9.781	6.000
Sum	89.673	5.224	8.606	19.682	9.464	37.752	30.000

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet.

Renter på lån som er nedskrevet er for 2015 resultatført med kr 1.237 tusen.

Konsentrasjonsrisiko

Som en del av bankens oppfølging av kredittrisiko, måles også store engasjement.

Banken hadde 4 store utlånsengasjement ved utgangen av 2015, (større enn 10 % av ansvarlig kapital). Det største utlånsengasjementet var på 15,8 % av ansvarlig kapital. Engasjementet er innenfor bransjen eiendom.

Lovmessig grense for store engasjement er 25 % av ansvarlig kapital. Bankens rutiner tilsier at store engasjement skal følges opp månedlig. I følge bankens risikopolisy skal intet engasjement overstige 15 % av ansvarlig kapital og skal normalt ikke overstige kr 65 mill. Styret i Odal Sparebank har i et engasjement valgt å gå utover denne policy. Over tid bør banken ikke ha mer enn 5 såkalte store næringslivsengasjement og de bør samlet sett ikke utgjøre mer enn 60 % av bankens ansvarlige kapital. Per i dag er de 4 store næringslivsengasjementene Odal Sparebank har på 52 % av ansvarlig kapital. Med engasjement med én enkelt

kunde forstås også summen av engasjementer for to eller flere motparter når disse er slik at økonomiske vansker hos den ene sannsynligvis vil medføre betalingsvanskeligheter for den eller de andre.

Eksponeringen mot bankens kunder er ellers godt spredt geografisk, hensyn tatt til bankens markedsandel. For å sikre diversifisering er det gitt rammer for eksponering i bransjer, fylker og per kunde.

	2015		2014	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån fordelt geografisk egen balanse				
Odal	1.342.168	33,6 %	1.358.979	34,7 %
Kongsvinger	565.134	14,1 %	571.869	14,6 %
Romerike	1.343.913	33,6 %	1.260.466	32,2 %
Andre	743.320	18,6 %	720.197	18,4 %
Brutto utlån	3.994.535	100,0 %	3.911.511	100,0 %

I tillegg har banken kr. 950 mill. i Eika Boligkreditt som fordeler seg på de geografiske områdene. Overnevnte portefølje viser kun bankes lån i egen balanse, og dermed ikke det hele bildet av bankes geografiske fordeling av utlån.

Utlån til virkelig verdi

Utlån er vurdert til amortisert kost. Bankens utlån kan hovedsakelig ikke omsettes i et aktivt marked. Bankens risikopåslag på utlånene endres kun ved større endringer i markedsforholdene. Slike utlån anses i hovedsak å ha flytende rentebetingelser. Bankens kredittpåslag for disse utlån er ikke endret ved årets slutt. Samme margin ville bli lagt til grunn for nye utlån på balansedagen. Balanseført verdi av lån med flytende rentebetingelser ansees derfor som beste estimat på virkelig verdi.

Banken har ingen utestående utlån i egen balanse med fast rente.

Beregning av virkelig verdi for utlån med fast rente, er foretatt for sammenligningsformål gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Forskjellen mellom bokført verdi og beregnet virkelig verdi er vurdert som uvesentlig, og utlån med fast rente er derfor balanseført til amortisert kost.

	2015	
	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån virkelig verdi		
Utlån til kunder med flytende rente	3.994.535	3.994.535
Utlån til kunder med fast rente	-	-
Sum	3.994.535	3.994.535

NOTE 3 – ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning nå er 10 % og til kapitaldekning 13,5 %.

Ved innføring av motsyklik kapitalbuffer øker minstekravene til hhv. 11 % og 14,5 % fra 1. juli 2015.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

Kapitaldekningen ble rapportert iht. Basel III/CRD IV.

Odal Sparebank skal ha en kapitaldekning på minimum 16,5 % og ren kjernekapital på 13,5 % per 01.07.2016. Viser for øvrig til note 21.

Kapitaldekning

	2015	2014
Sparebankens fond	447.245	428.934
Justering av Sparebankens fond ved overgang til IAS 19	-	-20.466
Sum egenkapital	447.245	408.468
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-1.417
Justering av overfinansiert pensjonsforpliktelse ved overgang til IAS 19	-	1.417
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-18.398	-23.759
Sum ren kjernekapital	428.847	384.709
Sum kjernekapital	428.847	384.709
Ansvarlig lånekapital	50.000	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-7.878	-
Sum tilleggskapital	42.122	-
Netto ansvarlig kapital	470.969	384.709

	2015	2014
Eksporeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Lokal regional myndighet	28.281	15.041
Institusjoner	27.190	30.549
Foretak	309.288	285.976
Pantsikkerhet eiendom	1.452.183	1.445.998
Forfalte engasjementer	57.316	37.306
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.609	14.682
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	37.282	27.287
Andeler i verdipapirfond	16.300	170
Egenkapitalposisjoner	46.710	44.947
Øvrige engasjementer	130.295	184.849
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.120.454	2.086.805
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	219.326	199.529
Sum beregningsgrunnlag	2.339.780	2.286.334
Kapitaldekning i %	20,13 %	16,83 %
Kjernekapitaldekning	18,33 %	16,83 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,33 %	16,83 %

For regnskapsår som startet 1. januar 2015 ble det innført etter årsregnskapsforskriften en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp medførte at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor).

Kapitaldekningen for 31.12.2014 tar hensyn til IAS 19 overgangen.

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd.

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom fastsettelse av rammer for finansieringsstruktur, krav til spredning på instrumenter, markeder og løpetider, samt etablering av beredskapsfasiliteter.

Restløpetid for hovedpostene i balansen

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. I tabellen nedenfor er trukkede kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 0–1 mnd på linjen for utlån til kunder.

Innskudd fra kunder er rapportert i kolonnen uten løpetid. Dette er i tråd med Finanstilsynets forskrift for slik rapportering. Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Et sentralt mål er utviklingen i innskuddsdekningen, som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet.

Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 80 %, dekningen utgjør ved årets utgang 85,7 % mot 82,3 % året før. Banken har 332 millioner i innskudd som er låst i minst 30 dager pr 31.12.2015.

Etablerte ordninger med lån i Norges Bank, trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er avtalt en trekkmulighet på 177 mill. kroner på bankens oppgjørskonto i DnB. Trekkmuligheten er ikke benyttet per 31.12.2015. Banken hadde per 31.12.2015 inntående kr. 1,6 mill. i bundne skattetrekk i Grue Sparebank.

Likviditetsindikator 1 (over 1 år) var 110,2 % pr. 31.12.2015, mens Likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 113,8 %. Begge nøkkeltall er beregnet konsolidert med Eika Boligkreditt.

Bankens LCR var 295 % pr. 31.12.2015.

Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende for banken.

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./forbr.sentralbanker						62.567	62.567
Utl./forbr. til kredittinst.						187.986	187.986
Utlån til kunder	509.446	32.612	169.288	780.717	2.502.472	-32.106	3.962.429
Obligasjoner/sertifik.	34.984	89.959	97.058	194.695	9.850		426.546
Aksjer						118.133	118.133
Øvrige eiendeler						31.968	31.968
Sum eiendeler	544.430	122.571	266.346	975.412	2.512.322	368.547	4.789.628
- herav utenlandsk valuta						1.413	1.413

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.						0	0
Innskudd fra kunder		331.811				3.089.974	3.421.785
Obligasjonsgjeld	14.455		99.836	694.557			808.848
Ansvarlig lånekapital				49.850			49.850
Øvrig gjeld						61.900	61.900
Egenkapital						447.245	447.245
Sum gjeld og egenkapital	14.455	331.811	99.836	744.407		3.599.119	4.789.628
- herav utenlandsk valuta							
Netto likvi.eksponering på t	529.975	(209.240)	166.510	231.005	2.512.322	(3.230.572)	
- herav utenlandsk valuta						1.413	1.413

NOTE 5 – RENTERISIKO

Banken er eksponert for renterisiko knyttet til tap av rentenetto. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko reduseres ved at innlån og utlån i høy grad tilpasses samme rentebetingelser. Bankens styre har fastsatt maksimumsrammer for bankens renterisiko. Ettersom bankens innlån fra kunder og utlån til kunder løper til flytende rente, er det ingen reell risiko på denne aktiviteten. Det er ingen utlån til fast rente eller fastrenteinnskudd pr 31.12.2015. Alle rentepapirer har flytende rente, og bankens renterisiko knyttet til rentepapirer er derfor begrenset. Styret har utarbeidet rammer for renterisiko på rentebærende papirer. Det foretas en løpende kontroll av at virksomheten holdes innenfor disse rammer.

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først forta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding.

Ingen beholdning er bundet over 3 måneder og renteforfallene fordeler seg i den 3 måneders perioden.

Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten er lav. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 1,0 millioner kroner. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen.

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./forordr.sentralbanker						62.567	62.567
Utl./forordr. til kredittinst.						187.986	187.986
Utlån til kunder						3.962.429	3.962.429
Obligasjoner/sertifik.	82.023	334.523	10.000				426.546
Aksjer						118.133	118.133
Øvrige eiendeler						31.968	31.968
Sum eiendeler	82.023	334.523	10.000			4.363.083	4.789.628
- herav utenlandsk valuta						1.413	1.413

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.						-	-
Innskudd fra kunder						3.421.785	3.421.785
Obligasjonsgjeld	139.278	669.570					808.848
Ansvarlig lånekapital		49.850					49.850
Øvrig gjeld						61.900	61.900
Egenkapital						447.245	447.245
Sum gjeld og egenkapital	139.278	719.420				3.930.930	4.789.628
- herav utenlandsk valuta							
Netto renteeksponering	(57.255)	(384.897)	10.000			432.152	
- herav utenlandsk valuta						1.413	1.413

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparametere som rente, valutakurser, aksje- eller råvarepriser. Markedsrisiko som banken står overfor er hovedsakelig renterisiko og inkluderer potensielle svingninger i verdien av fastrenteinstrumenter eller finansielle instrumenter knyttet til en markedsbenchmark (NIBOR flytende pengemarkedsrente) som følge av endringer i markedsrenter, og i fremtidige kontantstrømmer for finansielle instrumenter til flytende rente. Priserisiko kommer av endringer i markedspriser, enten forårsaket spesifikke faktorer knyttet til et individuelt finansielt instrument eller utsteder, eller faktorer som påvirker alle instrumenter handlet i et marked. Dette kan for eksempel omhandle endringer i priser eller volatilitet på aksjer, aksjeindekser eller råvarer. Rentepapirer, aksjederivater og råvarederivater er eksponert for denne risikoen.

Det vesentligste av markedsrisiko relaterer seg til verdipapirmarkedet representert ved egne verdipapir-beholdninger. Hovedtyngden av bankens portefølje er plassert i likvide obligasjoner med begrenset risiko for store fall i markedsverdi. Obligasjonsporteføljen er forvaltet av Eika Kapitalforvaltning AS som har spesialkompetanse innen området. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styret i banken. Rammene skal begrense risikoen, og disse rammene gjennomgås minst én gang i året.

Bankens samlede markedsrisiko vurderes basert på stressscenarier utarbeidet i tråd med anbefalinger fra Finanstilsynet og Baselkomiteen.

Banken har ingen inngåtte derivatavtaler pr 31.12.2015.

Aksjer i tilknyttede selskaper, konsernselskaper og strategiske plasseringer er ikke en del av priserisikoen på aksjer, men inngår i strategisk risiko og eierrisiko.

Banken har ingen vesentlig valutaeksponering per 31. desember 2015.

Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

Det er etablert interne retningslinjer for obligasjoner, og i forhold til disse skal det vektlegges god spredning på utstedere, det er bestemt maksimum eksponering pr. utsteder og det skal investeres i likvide obligasjoner. De fleste obligasjoner er regulert i forhold til 3 mnd. NIBOR, og følgelig blir renterisikoen lav. Det skal videre kun investeres i obligasjoner med lav til middels kredittisiko, med hovedvekt på de med lav risiko. Følgelig er mesteparten av bankens obligasjoner enten statsgaranterte eller i finansinstitusjoner.

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	Nominell verdi	Ansk. kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Utstedt av det offentlige				
Lokale og regionale myndigheter				
Ikke børsnoterte	114 000	113 985	113 923	113 965
Sum utstedt av det offentlige	114.000	113.985	113.923	113.965
Utstedt av andre				
Statsgaranterte				
Ikke børsnoterte	40 000	40 000	40 000	40 045
Institusjoner				
Børsnoterte	1 081	1 081	1 073	1 073
Ikke børsnoterte	115 000	115 592	114 652	114 683
Egenkapitalinstrumenter				
Børsnoterte	1 000	1 000	994	994
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	145 000	145 543	143 878	143 884
Ikke børsnoterte	12 000	12 061	12 026	12 026
Sum utstedt av andre	314.081	315.277	312.623	312.705
Sum sertifikater og obligasjoner	428.081	429.262	426.546	426.670

Børsnoterte obligasjoner og sertifikater inkluderer ikke verdipapirer notert på ABM.

Beregningen av virkelig verdi bygger på børskurs og/eller forvalters observerte markedsverdier, og alle papirer er i NOK.

Den gjennomsnittlige effektive renten på obligasjonsbeholdningen på rapporteringstidspunktet er 1,91 % og fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Deponerte obligasjoner i Norges Bank som kan pantsettes.

Markedsverdien av de deponerte obligasjoner utgjør ved årsskiftet 78,9 millioner. Låneverdi fratrasket haircut er kr. 75,7 millioner. Banken har ytterligere mer enn 147 millioner kroner i verdipapirer som kan deponeres i løpet av kort tid. Deponerte verdipapirer i Norges Bank gir låneadgang.

Ansvarlig lånekapital i andre finansinstitusjoner	2015	2014
Sparebank1 SMN	994	1.000
Sparebank1 BV		975
Totens Sparebank		4.000
Voss Veksel- og Landsmandsbank		3.011
Sum	994	8.986

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert						
	914.778.271	Norsk Hydro ASA	27.200	1.006	901	901
	981.276.957	DNB ASA	12.500	1.006	1.006	1.373
Sum børsnotert				2.011	1.907	2.274
Sum omløpsaksjer				2.011	1.907	2.274

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis

Anlegg			Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert						
937.885.822	Holand & Setskog Sparebank		3.500	385	385	445
937.889.275	Sparebank 1 Ringerike Hadeland		4.101	509	509	722
	Visa Inc A-aksjer		273	96	96	186
	Visa Inc C-aksjer		636	224	310	434
Sum børsnoterte				1.213	1.300	1.787
Ikke børsnotert						
885.621.252	Eika Boligkreditt AS		10.818.544	45.036	45.036	46.915
913.571.436	Gjerdrum Næringshage AS		30	30	30	30
913.851.080	BANKID Norge AS		110	174	174	174
916.148.690	Spama AS		100	10	10	10
937.894.805	Kvinesdal Sparebank		9.851	985	894	894
979.319.568	Eika Gruppen AS		407.664	19.895	19.895	51.080
979.391.285	Eiendomskreditt AS		6.000	665	665	840
980.602.095	Odal Næringshage Utvikling AS		1.000	100	100	100
	SDC AS		1.803	746	746	842
Sum ikke børsnoterte				67.641	67.551	100.885
Sum anleggsaksjer				68.854	68.851	102.673

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis

Rente og aksjefond			Antall andeler	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert						
983.900.232	Pengemarkedsfondet Pluss Likviditet II		825	833	862	862
Sum børsnotert				833	862	862
Ikke børsnotert						
	Eika Sparebank		22.637	23.000	23.041	23.041
	Eika Pengemarked		22.395	23.000	23.039	23.039
Sum ikke børsnotert				46.000	46.080	46.080
Sum rente og aksjefond				46.833	46.941	46.941
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning				117.699	117.700	151.764

Beregningen av virkelig verdi bygger i vesentlig grad på tilgjengelig kursinformasjon, diskonterte kontantstrømmer, emisjonspris/transaksjonsverdi eller kostpris.

Banken har andeler i pengemarkedsfondet Pluss Likviditet II, Eika Sparebank og Eika Pengemarked. Finanstilsynet har presisert at andeler i verdipapirfond skal klassifiseres som aksjer og andeler og at avkastningen skal klassifiseres som inntekter fra aksjer og andeler og ikke renteinntekter. Fondet har en maksimal rentefølsomhet på 0,5 år. Fondet investerer i bankinnskudd i norske sparebanker. Andelseierne i fondet er ikke VPS registrert og papiret er derfor ikke deponerbart i Norges Bank.

Endringer i 2015

Inngående balanse
Tilgang 2015
Avgang 2015
Utgående balanse

Anleggsaksjer

57.056
11.815
-20
68.851

Netto verdiendring og gevinst/-tap på verdipapirer som er omløpsmidler og valuta

	2015	2014
Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer		
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	100	890
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-623	-
Kursregulering obligasjoner	-2.392	-33
Netto gevinst/-tap obligasjoner	(2.915)	857
Kursgevinst ved oms. av aksjer, andeler og ek-bevis		198
Kursregulering aksjer, andeler og ek-bevis	-12	1.337
Netto gevinst/-tap aksjer, andeler og ek-bevis	(12)	1.535
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	1.176	1.146
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	(1.751)	3.538

Til opplysning så oppnådde banken i 2014 en gevinst ved salg av aksjene i Nets Holding AS på 4,7 millioner kroner. Aksjen var definert som anleggsmiddel og vises i resultatregnskapet under «nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst./tap på verdipapirer som er anleggsmiddel»

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2015	2014
Ansvarlig lånekapital	1.460	-
Sum renter ol. Kostnader på ansvarlig lånekapital	1.460	-

Lånenes betingelser er spesifisert i note 19

Odal Sparebank tok opp et ansvarlig lån 5. februar 2015.

Lånet er tatt opp i norske kroner. Lånet har løpetid på 10 år, men har calldato 5. februar 2020.

Lånet er bokført til nominell verdi med fradrag av periodisert underkurs.

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

	2015	2014
Avgift til Sikringsfondet	2307	2200
Rentekostnad på skattegjeld	19	-
Sum andre rentekostnader	2.326	2.200

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap inntil kr 2 millioner som en innskyter har i en bank som er medlem av Bankenes Sikringsfond. Med innskudd menes enhver kreditsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person.

Innbetaling til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret samt første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskifte.

I henhold til regelverket med virkning fra 1.januar 2013 skal det kreves inn sikringsfondsavgift årlig uavhengig av sikringsfondets størrelse.

Avgift for 2016 er beregnet til 2,5 millioner kroner.

NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2015	2014
Formidlingsprovisjon	8 447	8 540
Garantiprovisjon	841	851
Betalingsformidling	5 669	5 407
Verdipapirforvaltning og -omsetning	1 537	1 228
Provisjon ved salg av forsikring	5 481	5 052
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 254	1 476
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23.229	22.554
 Provisjonskostnader	 2015	 2014
Transaksjonsavgifter og lignende	2 990	3 111
Betalingsformidling, interbankgebyrer	358	406
Andre provisjonskostnader	625	619
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.973	4.136

NOTE 10 – PENSJON

Tjenestepensjon

Sparebanken er pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon.

Dette kravet er oppfylt ved at det ble etablert en kollektiv innskuddsordning 01.03.2012.

I tillegg har banken en ytelsesbasert ordning som omfatter 31 yrkesaktive medarbeidere og 13 pensjonister. Denne ordningen opphører ved fylte 85 år. Det er i tillegg opprettet en usikret driftspensjon for alderen 85–87 år for medlemmene av den ytelsesbaserte ordningen.

Beregning av forpliktelsene knyttet til den ytelsesbaserte ordningen gjøres i samsvar med IAS 19.

Ny AFP – ytelsesbasert flerforetaksordning

Ny AFP- ordning ble etablert med virkning fra 01.01.2011. Den nye ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonering, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP- ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP- ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentsats av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år.

Avtale med banksjef

Det er en egen pensjonsavtale med banksjef. Dersom banksjef søker om å gå av ved fylte 62 år eller senere mot 67 år, vil det søkes om avtalefestet pensjon, AFP. AFP og gavepensjon vil tilsvare 66 % av sluttlønn. Velger banksjefen å si opp sin stilling eller blir uføretrygdet før fylte 62 år, faller avtalen bort.

Oppstår det forhold som gir grunnlag for avskjedigelse eller oppsigelse som skyldes hans egne handlinger, faller avtalen også bort. Avtalen opphører ved fylte 67 år eller ved død.

Årlig aktuarberegning

DNB Pensjonstjenester AS har foretatt beregninger iht IAS 19. Beregningene baserer seg på informasjon pr 31.12.2015 og knytter seg til den kollektive ytelsesbaserte pensjonsforsikring, den usikrede driftspensjon for alderen 85–87 år, samt avtalen med banksjef.

Beregningen av pensjonsmidlene og påløpte forpliktelser gjøres på balansedagen. De estimerte verdier korrigeres hvert år i samsvar med oppgave over pensjonsmidlenes flytteverdi og aktuarberegninger av forpliktelsesenes størrelse. Det avvik som oppstår amortiseres over forventet gjenstående tjenestetid til de aktive.

Arbeidsgiveravgiften er en del av foretakets ytelse og er da en del av pensjonsforpliktelsen. Arbeidsgiveravgiften beregnes før korreksjon for eventuelle uamortiserte estimatavvik. Videre er omkostningene ved pensjonsordningen inkludert i pensjonskostnaden.

	2015	2014
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,30 %	2,30 %
Forventet avkastning	2,30 %	3,20 %
Lønnsregulering	2,75 %	2,75 %
G-regulering	2,50 %	2,50 %
Pensjonsregulering	2,50 %	2,50 %
Arbeidsgiveravgift-sats	11,80 %	11,80 %

Levetiden er beregnet i livsforsikringselskapets tabell K 2013

	Sikret	Usikret ordn. 85 - 87 år	Usikret ordn. Banksjef
Pensjonskostnader 2015			
Årets pensjonsopptjening	2.021	150	195
Rentekostnad på løpte pensjonsforpliktelser	486	53	95
Administrasjonskostnader	75	-	-
Arbeidsgiveravgift	305	24	34
Netto pensjonskostnad foretakspensjonsordning	2.887	227	324

	Sikret	Usikret ordn. 85 - 87 år	Usikret ordn. Banksjef
Pensjonskostnader 2014			
Årets pensjonsopptjening	1.611	111	190
Rentekostnad på løpte pensjonsforpliktelser	1.739	69	96
Avkastning på pensjonsmidlene	-1.296	-	-
Administrasjonskostnader	315	-	-
Resultatført aktuarielt tap/(gevinst)	1.062	-	-
Arbeidsgiveravgift	279	21	34
Netto pensjonskostnad foretakspensjonsordning	3.711	201	319

	2015	2014
AFP (fellesordningen for avtalefestet pensjon)	390	357

Balanse

	Sikret	Usikret ordn. 85 - 87 år	Usikret ordn. Banksjef
Pensjonsforpliktelsen / Pensjonsmidler 2015			
Estimert brutto pensjonsforpliktelse (PBO)	25.049	2.575	3.276
Justering pensjonsavtale banksjef			1.319
- pensjonsmidler (markedsverdi)	-16	203	289
= Pensjonsforpliktelser (netto)	25.033	2.778	4.884
estimatavvik	-6.193	-386	-1.254
+ Arbeidsgiveravgift	-2	24	34
Netto pensjonsforpliktelse	18.838	2.416	3.664

	Sikret	Usikret ordn. 85 - 87 år	Usikret ordn. Banksjef
Pensjonsforpliktelsen / Pensjonsmidler 2014			
Estimert brutto pensjonsforpliktelse (PBO)	55.024	2.303	2.930
- pensjonsmidler (markedsverdi)	-32.618	-	-
= Pensjonsforpliktelser (netto)	22.405	2.303	2.930
+ Ikke resultatførte estimatendringer	-26.990	-623	-423
- Overgang til IAS 19, estimatavvik lagt inn i balansen	26.990	623	423
+ Arbeidsgiveravgift	2.644	272	346
Netto pensjonsforpliktelse	25.049	2.575	3.276

Årets pensjonskostnad:	2015	2014
Betalt pensjon	2.598	4.311
Kostnadsført AFP	390	357
Kostnadsført innskuddsbasert ordning (OTP)	303	241
Aktuar	-159	-592
Pensjonsavsetning, ikke sikret.	-	2.000
Gruppeliv	513	561
	3.645	6.877

For regnskapsår som startet 1. januar 2015 ble det innført etter årsregnskapsforskriften overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp medførte at banken ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor).

Historiske perioder er omarbeidet.

Overgang til IAS 19 ble behandlet som en endring i regnskapsprinsipper og effekten av endringen ble tatt over bankens egenkapital justert for utsatt skattefordel.

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2015	2014
Lønn til ansatte	24 325	24 427
Honorar til styre og tillitsmenn	835	745
Pensjoner	3 644	6 877
Arbeidsgiveravgift	3 243	3 348
Øvrige sosiale kostnader	867	877
Utdanning, kurs	120	783
Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker	1 041	1 081
Telefon, porto, frakt	1 595	1 471
Reklame, annonser, markedsføring	4 364	4 827
Diett, reiser, øvrige utgifter	1 037	718
Honorar eksterne tjenester	12 168	9 446
Data kostnader	7 699	6 692
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	60.938	61.292
Antall ansatte pr 31.12.	44,0	45,0
Antall årsverk pr 31.12.	42,6	42,4
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	42,5	43,3

NOTE 12 – LÅN OG YTELSER

		Honorar / lønn	Annen godt-gjørelse	Pensjons premie	Samlede ytelser	Lån
Forstanderskap						
Leder		22			22	
De øvrige 15 medlemmene av forstanderskapet		52			52	17639
Sum representantskap		74			74	17.639
Kontrollkomité						
Leder		62			62	
Komitémedlem		9			9	
Sum kontrollkomité		71			71	
Styret	Navn					
Leder	Odd Rune Andersen	127			127	2200
Nestleder	Karoline Bakli	60			60	
Styremedlem	Solveig Søsveen	60			60	303
Styremedlem	Karl Erik Rimfeldt	53			53	0
Styremedlem	Vigdis Mellem	57			57	1011
Ansattmedlem	Jan Fredrik Rønold Nord (frem til nov)	56			56	2277
Ansattmedlem	Camilla Henricson (fra nov)	4			4	928
Sum styret		417			417	6.719
Ledergruppe	Navn					
Banksjef	Knut Nafstad	1189	116	249	1554	595
Assisterende banksjef	Odd Håvard Bratli	879	62	72	1013	2819
Assisterende banksjef	Mette Skjerven	832	42	100	974	2220
Sum ledergruppe		2.900	220	421	3.541	5.634

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente.

Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente, og er grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Beløpet er ikke ført som kostnad, men reduserer bankens renteinntekter tilsvarende. Lån til banksjef følger generelle vilkår for øvrige ansatte.

Reduserte renteinntekter knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør for 2015 kr.629.000.

	2015	2014
Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår:	31433	34980
Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår:	29773	32333
Samlede lån til ansatte	61.206	67.313

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

Banken hadde i 2015 ingen transaksjoner med nærstående parter utover overnevnte transaksjoner.

OTP – Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene.

Banksjef har avtale som gir anledning til å fratre ved fylte 62 år. Se note 10.

Det er forøvrig ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til banksjef eller til styrets leder.

NOTE 13 - VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner / Inventar	Bankbygg, hytte, tomter	Sum
Kostpris 01.01.2015	14 839	12 730	27 569
Tilgang	105		105
Avgang	110		110
Kostpris 31.12.2015	14.834	12.730	27.564
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2015	6 645	6 627	13 271
Ordinære avskrivninger	1 397	347	1 744
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2015	8 042	6 973	15 015
Bokført verdi 31.12.2015	6.793	5.757	12.548

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	Herav utleid areale m ²	Balanseført verdi 31.12
Eiendom på Sand	Bankbygg	600		-
Tomt på Sand	Tomt	1.300		38
Sparebankgården Skarnes	Bankbygg	1.210	16 + 146	5 231
Hytte på Hafjell	Hytte	60		487
Sum				5.757

NOTE 14 - ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2015	2014
Andre driftskostnader		
Driftskostnader faste eiendommer	2 832	2 713
Leie av lokaler	1 220	845
Driftskostnader leide lokaler	99	93
Maskiner, inventar og transportmidler	794	1 004
Revisjonshonorar	488	432
Kontingenter/forsikringer	184	204
Andre ordinære tap	144	226
Andre driftskostnader	4 141	3 697
Sum andre driftskostnader	9.902	9.214
Spesifikasjon av revisjonshonorar eksklusive mva.:		
Lovpålagt revisjon	348	356
Attestasjon	140	71
Andre tjenester utenfor revisjon		5
Sum revisjonshonorar inkl. mva	488	432

NOTE 15 – SKATT

Skattekostnaden består av:

Betalbar skatt: 27 % av skattemessig resultat. For mye eller for lite avsatt betalbar skatt ved fjorårets ligning.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel: Knyttes til periodisering av skatt på inntekts- og kostnadsposter hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige.

Formuesskatt, kr 1 774 690,- fremkommer under andre driftskostnader.

Andre skattebegrep:

Resultatforskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige resultat deles i:

- Permanente forskjeller: Ikke fradragsberettigede kostnader, skattefrie inntekter.
- Midlertidige forskjeller: Forskjeller mellom regnskaps og skattemessige periodiseringer som skal reverseres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid.

	2015	2014	
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skattefordel og betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	46 952	49 299	
Permanente forskjeller	4 508	-7 287	
Grunnlag for årets skatter i resultatregnskap	51.460	42.012	
Endring i midlertidige forskjeller	-5 160	1 193	
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	46.300	43.205	
Grunnlag for betalbar skatt i balansen	46.300	43.205	
Fordeling av skattekostnaden	2015	2014	
Betalbar skatt (27 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	12 501	11 665	
Sum betalbar skatt	12.501	11.665	
Endring i utsatt skattefordel	2 006	-322	
Skattekostnad på estimatawik	-2 115	-	
Skattekostnad	12.392	11.343	
Oversikt over midlertidige forskjeller	2015	2014	Endring
Midlertidige forskjeller pr 31.12			
Varige driftsmidler	-3 370	-3 033	337
Netto pensjonsforpliktelse	-24 919	-32 900	-7 981
Gevinst- og tapskonto	370	462	92
Nedskrivning verdipapirer	-2 716	-324	2 392
Grunnlag skattefordel	-30.635	-35.795	-5.160
Effekt av endring fra 27 % til 25 % skattekostnad i 2016	-613		
Bokført utsatt skattefordel	-7.659	-9.665	-2.006

Avstemming skatt:	2015
Resultat før skattekostnad	46 952
27 % av resultatet utgjør	12 677
Beregnet skattekostnad	12 392
Forskjell:	285
Forskjellen består av	
Utbytte	-5 545
3 % av skattefrie inntekter	166
Overskudd fra investering i Glåmdalsmegleren	-87
Regnskapsmessig avkastning pengemarkedsfond	-93
Skattemessig avkastning pengemarkedsfond	94
Verdireduksjon finansielle instrumenter til virkelig verdi	105
Formuesskatt	1 775
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	261
Sum forskjeller:	-3.325
27 % av forskjellene:	-898
Overgang fra 27 % til 25 % skattesats i 2016	613
Sum	-285

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2015	2014
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	13 660	14 984
Kontanter i utenlandske valutasorter	1 413	1 741
Innskudd i Norges Bank	47 494	47 103
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	62.567	63.829

Kjøp av valuta for videresalg til kunder gjøres via avtaler med andre norske finansinstitusjoner og Norsk Kontanthåndtering.

Odal Sparebank har ansvaret for kursrisiko, bokføring og rapportering av utenlandsk valuta.

NOTE 17 – EIERANDELER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total egenkap.	Resultat 2015	Bokført Verdi
Glåmdalsmegleren AS	Kongsvinger	100	100	33 %	1.255	265	433
Sum							433

Transaksjoner i 2015 mellom Odal Sparebank og Glåmdalsmegleren AS har vært relatert til daglig bankdrift. Det har ikke i 2015 vært gjennomført andre transaksjoner mellom partene.

Endringer i 2015	
Inngående balanse	593
Resultat andel	88
Utbytte fra forrige år	-248
Utgående balanse	433

NOTE 18 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

	2015		2014	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.				
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	0		487	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist				
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	0	0,00 %	487	1,37 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	2 894 917		2 873 116	
Med avtalt løpetid	526 868		356 543	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	3.421.785	1,45 %	3.229.659	2,22 %
	2015		2014	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Offentlig forvaltning	133 340	3,9 %	49 385	1,5 %
Lønnskutere og lignende	2 520 099	73,6 %	2 388 954	74,0 %
Utlandet	13 792	0,4 %	13 792	0,4 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	47 952	1,4 %	47 778	1,5 %
Industriproduksjon	18 867	0,6 %	23 752	0,7 %
Bygg og anlegg	119 313	3,5 %	116 428	3,6 %
Varehandel, hotell/restaurant	93 081	2,7 %	108 577	3,4 %
Transport, lagring	33 193	1,0 %	28 984	0,9 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	242 724	7,1 %	267 353	8,3 %
Sosial og privat tjenesteyting	199 425	5,8 %	184 656	5,7 %
Sum innskudd	3.421.785	100,00 %	3.229.659	100,00 %
	2015		2014	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Odal	1 965 546	57,4 %	1 869 195	57,9 %
Kongsvinger	385 191	11,3 %	387 220	12,0 %
Romerike	683 345	20,0 %	614 814	19,0 %
Andre	387 703	11,3 %	358 430	11,1 %
Sum innskudd	3.421.785	100,00 %	3.229.659	100,00 %

NOTE 19 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2015

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Amortisering	Rentebetingelser
Obligasjonslån						
NO0010662851	07.11.2012	07.01.2016	14 500	14 455	Bullet	3m Nibor + 1,20 %
NO0010690803	27.09.2013	05.08.2016	100 000	99 836	Bullet	3m Nibor + 0,75 %
NO0010699085	10.12.2013	10.02.2017	125 000	125 091	Bullet	3m Nibor + 0,85 %
NO0010715972	11.08.2014	11.08.2017	170 000	170 078	Bullet	3m Nibor + 0,46 %
NO0010708993	28.03.2014	05.02.2018	175 000	174 774	Bullet	3m Nibor + 0,68 %
NO0010728561	19.12.2014	12.02.2019	100 000	99 791	Bullet	3m Nibor + 0,80 %
NO0010748353	26.10.2015	26.10.2018	125 000	124 823	Bullet	3m Nibor + 1,08 %

Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 809.500 808.848

Utestående pr 31.12.2015

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Amortisering	Rentebetingelser
Ansvarlig lånekapital						
NO0010729924	05.02.2015	05.02.2025 Call 05.02.2020	50 000	49 850	Bullet	3m Nibor + 2,00 %

Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital 50.000 49.850

Utestående pr 31.12.2014

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Amortisering	Rentebetingelser
Obligasjonslån						
NO0010661887	19.10.2012	19.01.2015	100 000	100 000	Bullet	3m Nibor + 0,98 %
NO0010668023	19.12.2012	03.07.2015	75 000	74 988	Bullet	3m Nibor + 0,87 %
NO0010662851	07.11.2012	07.01.2016	125 000	125 376	Bullet	3m Nibor + 1,20 %
NO0010690803	27.09.2013	05.08.2016	100 000	99 935	Bullet	3m Nibor + 0,75 %
NO0010699085	10.12.2013	10.02.2017	125 000	124 929	Bullet	3m Nibor + 0,85 %
NO0010715972	11.08.2014	11.08.2017	125 000	125 320	Bullet	3m Nibor + 0,46 %
NO0010708993	28.03.2014	05.02.2018	100 000	99 896	Bullet	3m Nibor + 0,68 %
NO0010728561	19.12.2014	12.02.2019	100 000	99 841	Bullet	3m Nibor + 0,80 %

Sum sertifikat- og obligasjonslån 850.000 850.285

NOTE 20 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2015	2014
Annen gjeld		
Bankremitter	1 897	1 225
Betalingsformidling	805	1 692
Leverandørgjeld	1 785	2 433
Skattetrekk	1 486	1 465
Skyldig mva	1 180	43
Betalbar skatt	14 276	12 965
Annen gjeld ellers	6 293	6 851
Sum annen gjeld	27.722	26.674

NOTE 21 – EGENKAPITAL

	Spare- bankens fond	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2014	428 934	428 934
Prinsippendring ved overgang til IAS 19	-28 036	-28 036
Endring i utsatt skatt prinsippendring ved overgang til IAS 19	7 570	7 570
Egenkapital 01.01.2015	408 468	408 468
Endring i ikke resultatførte estimatavvik pensjon	7 833	7 833
Endring i utsatt skatt på ikke resultatført estimatavvik pensjon	-2 115	-2 115
Årsoppgjørdisposisjoner	33 060	33 060
Egenkapital 31.12.2015	447.246	447.246

I tillegg er det i forbindelse med disponeringen avsatt kr 1 500 000 til gaver som er bokført som annen gjeld.

For regnskapsår som startet 1. januar 2015 ble det innført etter årsregnskapsforskriften en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp medførte at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor).

Egenkapitalen per 01.01.2015 tar hensyn til IAS 19 overgangen.

NOTE 22 – GARANTIANSVAR

	2015	2014
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	6 430	6 202
Kontraktsgarantier	35 688	35 848
Andre garantier	21 068	16 630
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	63.186	58.680
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	18 539	108 172
Sum garantiansvar	81.725	166.852

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.15 lån for kr 950 mill. hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti:

Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Bankens plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Saksgaranti:

Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Garantiavtalen mot EBK er endret i løpet av året. Bankens risiko for tap på lån formidlet til EBK er nå lavere, og garantiforpliktelsen derfor også lavere, sammenlignet med avtalen som gjaldt pr. 31.12.2014.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %. EBK har ikke offentliggjort evt. emisjonsbeløp for 2016.

	2015	2014
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme	-	7.617
Saksgaranti	9.038	45.887
Tapsgaranti	9.501	54.668
Sum garantiansvar Eika Boligkreditt AS	18.539	108.172

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK sin overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene.

Pr. 31.12.2015 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %.

Banken har kjøpt aksjer i EBK for 7,9 millioner kroner i 2015 for at EBK skal nå sitt kapitalmål.

	2015		2014	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Odal	14.340	22,7 %	16.834	28,7 %
Kongsvinger	7.748	12,3 %	7.750	13,2 %
Romerike	38.386	60,8 %	31.879	54,3 %
Andre	2.712	4,3 %	2.217	3,8 %
Sum garantier	63.186	100,00 %	58.680	100,00 %

NOTE 23 - NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2015	2014
Resultat		
Resultat etter skatt i % av gj.sn.forvaltning	0,7 %	0,9 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	60,5 %	62,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	0,9 %	16,0 %
Egenkapitalavkastning*	7,9 %	9,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,2 %	16,1 %
Innskuddsmargin mot 3mnd Nibor hittil i år	-0,1 %	-0,5 %
Utlånsmargin mot 3 mnd Nibor hittil i år	2,7 %	2,2 %
Netto rentemargin hittil i år	2,1 %	2,2 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,5 %	23,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	24,0 %	20,4 %
Innskuddsdekning	85,7 %	82,6 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

	2015	2014
Soliditet		
Kapitaldeking	20,13 %	16,83 %
Kjernekapitaldekning	18,33 %	16,83 %
Ren kjernekapitaldekning	18,33 %	16,83 %
Leverage ratio	8,33 %	8,16 %

Likviditet

LCR	295	141
NSFR	143	148
Likviditetsindikator 1	112,41	107,73
Likviditetsindikator 2	114,86	109,61



Til Forstanderskapet i Odal Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Odal Sparebank, som viser et overskudd på kr 34 560 tusen. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre notecopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utførte revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Odal Sparebank per 31. desember 2015, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

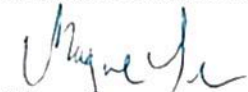
Uttalelse om øvrige forhold*Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelse om samfunnsansvar*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon", mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 1. februar 2016
PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Magne Sem'.

Magne Sem
Statsautorisert revisor

Til representantskapet i Odal Sparebank.

KONTROLLKOMITEENS BERETNING FOR 2015

Kontrollkomiteen har på lovmessig måte ført tilsyn med bankens virksomhet i 2015. Vi har avholdt 2 ordinære kontrollkomitemøter i perioden.

Komiteen har ikke kommet over forhold ved bankens virksomhet i dette året som vi har funnet å være i strid med gjeldende regelverk.

Komiteen har gjennomgått styreprotokoller og i nødvendig utstrekning tilhørende arbeidsdokumenter. Utviklingen av sentrale nøkkeltall er fulgt. Det er ført regelmessige drøftelser om saker av betydning for vurderingen av bankens risikoforhold. Komiteen har hatt innsyn i overtrekks- og restanseutviklingen for bankens kunder. Vi registrerer med tilfredshet at resultatene fortsatt er meget tilfredsstillende.

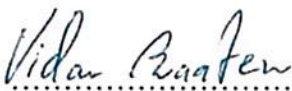
Kravene til sikkerhet ved lån til ansatte og tillitsvalgte er vurdert og godkjent i henhold til finansieringsvirksomhetslovens regler.

Forslaget til årsberetning og årsregnskap er gjennomgått sammen med styret, banksjef, revisor og representantskapets leder.

På bakgrunn av de opplysninger som har framkommet, mener vi at rutinene for vurdering av tapsavsetninger fungerer bra, og at bankens avsetninger anses å være tilstrekkelige.

Det utarbeidede regnskapet anbefales godkjent som bankens regnskap for 2015.

Kontrollkomiteen for Odal Sparebank
Sagstua, den 29.2.16


.....
Vidar Braaten


.....
Alfred Schøyen
leder


.....
Ellisiv Hovig