



Odal Sparebank
SIDEN 1877



Årsrapport 2016

En alliansebank i **eika.**

Om Odal Sparebank

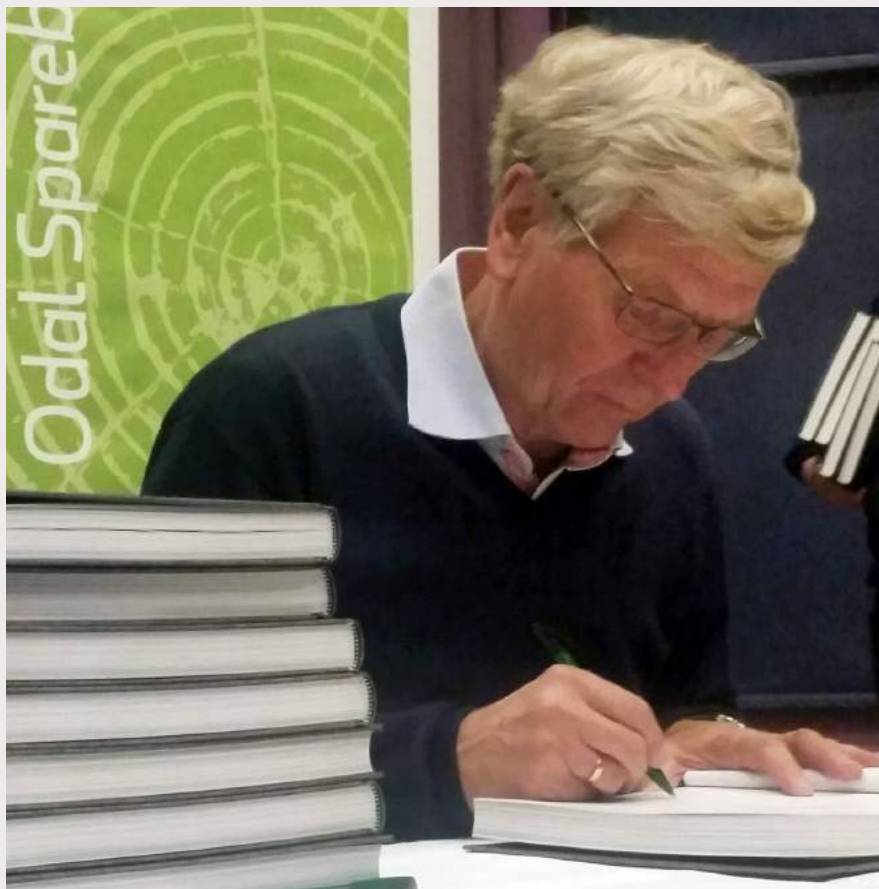
Odal Sparebank er en lokal og selvstendig bank som har eksistert i 140 år, og ble etablert 11. juni 1877. Bankens hovedformål er å betjene folk flest og små/mellomstore bedrifter med gode bank-tjenester i våre markedsområder Odal, Kongsvinger og Romerike. Vi skal gi våre kunder personlig rådgivning, og tilby gode selvbetjeningsløsninger på digitale flater med mobilbank og nettbank. Vår strategi er at vi skal være den beste banken på rådgivning, og på høyde med de beste på digitale løsninger. Med godt kompetente medarbeidere i en bank med korte beslutningsveier finner vi gode løsninger for våre kunder.

Odal Sparebank er en del av Eika Alliansen, der Eika Gruppen er vår leverandør på bankprodukter innen person- og skadeforsikring, sparing og plassering, og andre bankrelaterte produkter. Vi samarbeider tett med Eika for å sikre gode produkter og digitale løsninger for våre kunder. Med 6 milliarder i forvaltningskapital inklusive Eika Boligkreditt, er vi den 12. største banken i Eika Gruppen.

Vi har snart 19.000 kunder. Banken har en sterk lokal forankring spesielt i odalskommunene, og bidrar med vesentlige beløp til lokalt kultur- og idrettsliv. Det er en viktig del av vår visjon; vi skal gi merverdi til kunder og lokalsamfunn.

I en finansbransje med store endringer, økte krav fra regulatorisk hold og økt konkurranse ønsker vi fortsatt å være den personlige sparebanken kundene våre kan snakke med. Dette sammen med gode selvbetjeningsløsninger. Det betyr økte krav til å drive effektivt og godt, noe vi er rustet til med godt kompetente medarbeidere og Eika som viktig samarbeidspartner.

Innhold



Hans Otto Glomsås har skrevet jubileumsboka vår, og her signerer han boka for de frammøtte på lanseringen 11. november

Sammendrag 2016	4
Hovedtall 2016	5
Leder	6
Eika Alliansen – styrker lokalbankene	7
Hendelser 2016	8
Gavetildeling	9
Nøkkeltall	10
Langsiktig målbilde	12
Årsberetning 2016	14
Resultatregnskap	23
Balanse	25
Kontantstrømoppstilling	28
Noter	30
Revisors beretning	62

Sammendrag 2016

872



Vekst i antall nye kunder var i år på 872.

2.170



Vi har 2.170 følgere på facebook.

18.556



Banken har totalt 18.556 kunder fordelt på 16.540 privatkunder og 2.016 bedriftskunder.

79,8^{POENG}



Vi fikk 4 av 5 stjerner i ratingen og med det kjennetegnes at vi har svært fornøyde kunder. Snittet for Eika-banker er 79, mens øvrige banker er 73.

6.057



Det er ved utgangen av 2016 6.057 som har lastet ned vår mobilbank.

46



Med disse kompetente medarbeiderne hadde vi i 2016 mange gode, helhetlige møter med våre kunder som er med på å gi oss god kundetilfredshet.

3,0^{MILL.}



Banken bidro med vel 3 millioner kroner i sponning, gaver og stipend i 2016

15,7^{MILL.}



Skatt tilbake til samfunnet ble i 2016 15,7 millioner kroner.

Hovedtall 2016

57,3 MILL.

Banken leverer tidenes beste resultat på 57,3 millioner kroner etter skatt. Det bidrar til at vi fortsatt kan drive som en selvstendig og solid bank og kan dele ut gavemidler til lokal idrett og kulturliv.

12,1 %

Resultat etter skatt gir en egenkapitalavkastning på 12,1 %, mot i fjor 7,9 %.

57,5 %

Kostnadsprosenten endte på 57,5 %, en nedgang fra i fjor på 3 %.

20,6 %

Ved utgangen av 2016 har banken en kapitaldekning på 20,6 %, mot 20,1 % i fjor. Banken er meget godt kapitalisert.

503,6 MILL.

Sparebankens fond utgjør 503,6 millioner kroner ved utgangen av 2016. 55,8 millioner kroner ble i 2016 tilført sparebankens fond.

3,6 MRD.

Banken har 3,6 milliarder kroner i innskudd fra våre kunder, det er en vekst på 4,0 % fra 2015. Det gir en innskuddsdekning i forhold til utlån på 84,0 %.

4,2 MRD.

Banken har 4,2 milliarder kroner i utlån, det er en vekst på 6,1 % fra 2015.

6,0 MRD.

Ved utgangen av 2016 hadde vi en forvaltningskapital på 6,0 milliarder kroner inklusive utlån i EBK som står for 1,0 milliard kroner.

Utgjør merverdi for kunder og lokalsamfunn



Odal Sparebank kan se tilbake på et meget godt år i 2016 med et resultat før skatt på 73,0 millioner kroner. Året 2016 vil bli husket for stor økonomisk aktivitet i vår region, selv om norsk økonomi opplever utfordringer som følge av lavere aktivitet i petroleumssektoren og omstilling til grønn sektor.

Omstilling er ikke bare et stikkord for norsk økonomi, men også for banknæringen som bransje. Ny teknologi og kunders endrede adferd krever omstilling og fleksibilitet hos den enkelte medarbeider. Derfor er det hyggelig å se dyktige og engasjerte medarbeidere i banken, alle har bidratt til et solid resultat i 2016.

Lokalbankenes strategi er å være like god som konkurrentene digitalt og på mobil, mens vi skal være overlegne gode på personlig rådgivning!

I visjonen til Odal Sparebank heter det at vi skal «Utgjøre merverdi for kunder og lokalsamfunn». Banken har alltid engasjert seg i det som skjer i lokalmiljøet. Enten det er som stolt sponsor, med stipend til utdanning eller som gaver.

Som lokalbank er vi stolte av å kunne bidra til at over 70 lag og foreninger i våre markedsområder får virkeliggjort sine drømmer gjennom våre gavemidler. Vi har i tillegg samarbeidsavtaler med over 40 ulike lag og foreninger.

Odal Sparebank har et klart mål om fortsatt å være en aktiv medspiller i utviklingen av våre lokalsamfunn i Hedmark og Akershus. Odal Sparebank tar derfor sikte på å styrke sin posisjon som lokalbank i årene framover. Om kundene er i bankens lokaler, fysisk eller digitalt, i idrettshallen eller ute i bedriften, så skal banken være der for deg. Vi velger å knytte tettere bånd der andre velger seg bort, og vi ønsker å være tilstede for våre kunder når viktige økonomiske beslutninger tas.

Vi har i løpet av året styrket vår bedriftsavdeling med hovedvekt på betjening av landbrukskunder og øvrig næringsliv. Dette gir muligheter for bedre oppfølging og kontakt fra vår side, med blant annet tilbud om forsikring, pensjonsordninger o.a. Vi ønsker å være en lokal medspiller også for våre bedriftskunder.

En lokalbank er avhengig av utviklingen i regionen og de økonomiske resultatene vil fortelle hvordan det står til i vårt marked. Vi har tro på at kundene våre også i framtida verdsetter å møte en rådgiver ansikt til ansikt og velger derfor å opprettholde fire kontorer – for å være nær kundene våre. Ved å satse på kompetanse som bygges lokalt med nærhet til våre markeder, er vi sikker på at vi på best mulig måte kan ivareta deg som kunde.

Sammen med dyktige og motiverte medarbeidere ser jeg positivt på fremtidens utfordringer i en næring i endring. Stor innsats i et år med stor arbeidsmengde har gitt oss ytterligere tro på fremtiden.

Avslutningsvis vil jeg takke bankens kunder for den tilliten som er vist oss i året som er gått.

Torleif Lilløy
Adm. banksjef

Eika Alliansen – styrker lokalbanken

Odal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 73 lokalbanker i Eika Alliansen. Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på 360 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 bidragsytere 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 finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med ca. 200 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til 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 sikrer kundene, bankene og deres lokalsamfunn vekst og utvikling. 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 prosjekt- og utviklingsmiljø som utvikler 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 regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes næringspolitiske interesser. Eika Gruppens samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon

EIKA BOLIGKREDITT SIKRER LOKALBANKENS LANGSIKTIG FUNDING

Eika Boligkreditt er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 72 lokalbanker og OBOS. Selskapet har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på omlag 96 milliarder kroner og er, med sin tilgang til finansiering i både det norske og internasjonale finansmarked, en viktig finansieringskilde for alliansebankene.

Hendelser i 2016

FEB

Årsregnskap for 2015 lagt fram,
med beste resultat i kroner noensinne.

MAR

Antall søknader på gavemidler var 94 stk.
Vi hadde premieutdeling på årets stilkonkurranse for
8. klasse og vi presenterte nye kundeturer i 2017.

APR

Vi gikk inn som hovedsponsor for Ungdommens
Kulturmonstring, UKM fylkesmonstringen som
ble arrangert i Nord-Odal.

MAI

Vi inngår avtale om internship med Kristine Nor,
og på den måten viser at vi tar samfunnsansvaret
vårt på alvor. Og vi holder eget møte om pensjon
for våre kunder i Oslo.

JUN

Vi inngår avtale med det nystiftede idrettslaget
Nord-Odal IL, en sammenslåing av fire lokale lag.
Dette er vår største samarbeidsavtale noen gang,
både i beløp og varighet.
Vi deler ut stipendet «Odøling & verdensborger»
til to verdige vinnere: Elisa Dale fra Sør-Odal og
Vilde Bakkeli Sand fra Nord-Odal.

AUG

Vi ansetter ny banksjef, Torleif Lilløy, som starter
opp i banken i august. Vi går inn som hovedsponsor
for musikkfestivalen Audunbakken på Disenå.
Vi sponsor også uteteateret «Odølinger ei stønn
etterpå» som settes opp på utescena på Sand,
Nord-Odal.

SEPT

Vi avholder representantskapssamling på Gardermoen
med eksterne og interne foredragsholdere.
Vi er med og sponser Dølisjøen Rundt som Slåstad IL
arrangerer.

NOV

Vi lanserer stolt vår flotte jubileumsbok - og film
på Milepelen kulturhus i Nord-Odal. Over 160 møtte
fram for å være med på feiringen og få en signert bok!

Gaveutdeling 2016

KOR OG KORPS

Hovin menighets Knøttegospelkor
Eidskog Skolekorps
Gjerdrum Skolekorps
Nord-Odal Skolekorps
Kløfta skolekorps
Nord-Odal hornmusikk
Jessheim, Hovin og Mogreina Skolekorps
Brandval skolemusikk

BARNE OG UNGDOMSARBEID

Ungdommens hus
LML Aktivitetstorget (AT)
Sørum Sjakklubb Ungdomsavdeling
Gjerdrum Røyskatten 4H
Rusken 4H, fylkesleir i Ullern
Kongsvinger danseklubb, Victory Dance

KULTUR/HISTORIE

Sand Menighetsråd, kirkejubileum
Oppstad grendelag
Odal Husflidslag
Sand Kulturkomite
Odalsbua
Bjørknes Gamle skole
Venneforeningen Kløfta gamle skole
Odal Bygdekvinnelag
Nordre Odalen Kulturminnelag
Audunbakkenfestivalen
Oppstad Samfunnshus sa
Sør-Odal Kommunale Bygdebokutvalg
Slåstad grendeutvikling

IDRETTSLAG

DNT Odal
Nord-Odal Idrettslag
Nord-Odal Skytterlag
Brane Tigers
Gjerdrum IL, fotball
Brandval håndball
Gjerdrum golfklubb
Odal orienteringslag
Kongsvinger Karusellen
Tørmoen Skytterlag (Brandval)
Kongsvinger Kunstløpsklubb
Slåstad IL
Nord-Odal MX klubb
Kunja Taekwondo Nord Odal
Håndballgruppa i Borgen Idrettslag
Skarnes Håndball
Team Odal
Øvre Romerike Handicapidrettslag
Kløfta Idrettslag

VELFORENINGER

Ruud Vel og grendehus
Songheim Grendehus
Erikstellet Vel
Sand Sentrumsforening

SKOLER/BARNEHAGER

Sør-Odal ungdomsskole Friluftsgruppa
FAU Disenå barnehage
FAU ved Nordkisa skole
FAU Sand sentralskole
Foreningen Langeland lek og lær

KRISTELIGE FORENINGER

Royal Rangers Nord-Odal

HELSE

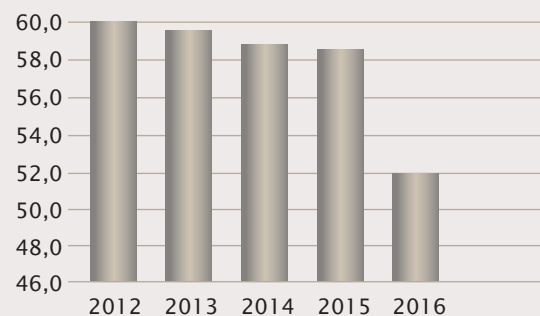
Diabetesforbundet Odal
Odal Helsesportlag
HLF Kongsvinger og Omegn
Odal & omegn lokallag av Norges Fibromyalgi forbund
Mental Helse Ungdom, Nord-Odal
Mental helse, Nord-Odal

ANDRE ORGANISASJONER

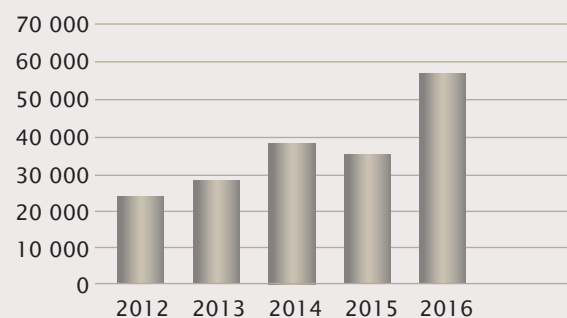
Nord-Odal Rotaryklubb
Foreningen VB 51
Sand Båtforening
Austvatn Båtforening
Odal Sportsfiskerklubb
Kvinnenettverket i Sør-Odal (S-O sanitetsforening)
Oppstad gårds og naturbarnehage
Mo jeger- og fiskeforening
Frivillighetssentralen
Kulturkafe
Diskoteket

Nøkkeltall

Driftskostnader i % driftsinntekter



Resultet etter skatt



RESULTATREGNSKAP - TALL I MNOK	2012	2013	2014	2015	2016
Netto renteinntekter	79 099	83 535	96 761	100 606	110 860
Sum netto driftsinntekter	13 173	20 561	25 726	23 342	34 326
Sum driftskostnader	55 359	62 013	71 926	72 585	75 289
Netto tap på utlån og garantier	3 949	3 845	5 982	4 411	-2 760
Gevinst / tap anleggsverdipapirer inkl. kredittap på obligasjoner	-31	208	4 720	0	339
Resultat før skatt	32 933	38 446	49 299	46 952	72 996
Skatt	9426	10454	11 343	12 392	15 726
Resultat etter skatt	23 507	27 992	37 956	34 560	57 270

BALANSE (UTVALGTE POSTER) - TALL I MNOK	2012	2013	2014	2015	2016
Forvaltningskapital inkl. Eika Boligkreditt	4 351 445	4 796 872	5 314 455	5 739 767	6 045 364
Forvaltningskapital	3 899 645	4 135 072	4 552 766	4 789 628	5 007 272
Brutto utlån egen balanse	3 311 839	3 545 398	3 911 511	3 994 536	4 237 010
utlån i Eika Boligkreditt	451 800	661 800	761 689	950 139	1 038 092
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	3 763 639	4 207 198	4 673 200	4 944 675	5 275 102
Innskudd	2 887 498	3 074 479	3 229 659	3 421 785	3 559 925
Sparebankens fond	365 487	392 478	428 934	447 246	503 590

LØNNSOMHET	2012	2013	2014	2015	2016
Rentenetto i %	2,14 %	2,11 %	2,23 %	2,10 %	2,26 %
Resultat før skatt i % av forvaltning	0,89 %	0,97 %	1,14 %	1,00 %	1,46 %
Egenkapitalavkastning i % etter skatt	6,60 %	7,39 %	9,23 %	7,90 %	12,05 %
Kostnadsprosent	60,22 %	63,65 %	62,34 %	60,50 %	57,50 %
Netto tap på utlån i % av brutto utlån	0,12 %	0,11 %	0,15 %	0,11 %	-0,07 %
VEKST / FINANSIERING	2012	2013	2014	2015	2016
Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt	11,60 %	11,80 %	11,10 %	5,80 %	6,68 %
Innskuddsvekst	8,60 %	6,50 %	5,10 %	6,00 %	4,04 %
Innskuddsdekning egen balanse	87 %	87 %	83 %	86 %	84 %
KREDITTKVALITET	2012	2013	2014	2015	2016
Bedriftslån i % av brutto utlån egen balanse	19,30 %	19,00 %	23,80 %	24,50 %	24,20 %
Misligholdte lån	26 214	31 277	35 711	51 738	21 353
Misligholdte engasjement (90 dager)	0,79 %	0,88 %	0,91 %	1,30 %	0,50 %
i % av utlån egen balanse					
SOLIDITET	2012	2013	2014	2015	2016
Egenkapital i % av forvaltningskapital	9,41 %	9,49 %	9,42 %	9,30 %	10,40 %
Ren kjernekapital i %	17,86 %	18,53 %	17,66 %	18,33 %	18,91 %
Kjernekapital i %	17,86 %	18,53 %	17,66 %	18,33 %	18,91 %
Kapitaldekning i %	17,86 %	18,53 %	17,66 %	20,13 %	20,62 %

Langsiktig målbilde

HJERTET I LOKALMILJØET

Mange av våre kunder har som oss hjertet sitt i lokalmiljøet med idrettslag, skolekorps, grendelag og annen lokal aktivitet. Det er viktig for å skape levende og aktive miljøer som kan være med å gi befolkningsvekst og økonomisk vekst gjennom næringsutvikling. Banken ønsker kunder som er opptatt av hva som skjer i våre lokalsamfunn. Odal Sparebank ble i sin tid etablert for å gjøre «smaa Capitaler frugtbringende og kunne avhjelpe nogen Laane-trang i Præstegjeldet», som det står skrevet i bankens tidligste dokumenter. Hovedmålet var å trygge sparepenger, og yte lån til privat- og bedriftskunder for å skape vekst og bygge fremtid. Det er fortsatt et overordnede mål, snart 140 år etter etablering.

Å GI NOE TILBAKE TIL LOKALMILJØET

Avkastningen av bankens egenkapital skal være tilfredsstillende, og vi har tydelige mål for dette. Det er for å trygge videre eksistens som selvstendig og lokal sparebank med god soliditet. Banken skal også gi av sitt overskudd tilbake til lokalmiljøet i form av gaver, samtidig som det ytes betydelige sponsormidler til lag og foreninger. Disse bidragene kommer kunden og våre lokalsamfunn til gode.

KUNDEOMSORG

Banken skal drive aktiv kundeomsorg og aktivt jobbe med å kontakte kunder. I det ligger at vi bryr oss om våre kunder og avdekker behov gjennom god rådgivning. Hverdagsøkonomien styrer mange av kundene våre selv via nettbank og mobilbank – det er ved de viktige milepelene og hendelsene i livet vi ønsker å bidra med god rådgivning med avdekking av behov, og finne gode løsninger for den

enkelte kunde. Det kan være ved overgang til voksenliv, etablering, stifte familie, sykdom, arv og lignende. Vår styrke er å se hele kunden og dekke de behov kunden har.

VÅR DIGITALE VIRKELIGHET

I en verden med høy digital utvikling ønsker kundene i stadig større grad å løse de enklere banktjenestene selv gjennom mobilbank eller nettbank. Gjennom Eika Gruppen er vi sikret et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø. Det investeres mer enn noen gang ressurser i utvikling av nye løsninger, og disse skal ivareta bankens nærhet til kunden gjennom de kanalene kundene bruker. Vi skal være tilstede med gode løsninger som er raske og enkle i hverdagen og vi skal være tilgjengelige for kundene når de trenger det.

KOMPETANSE

Det å ha høyt kompetente og engasjerte medarbeidere er viktig for å nå våre overordnede mål gjennom god rådgivning. Vi har 16 autoriserte finansielle rådgivere, i tillegg er alle i dagligbankfunksjoner autorisert innen sitt område. Alle avdelingsbanksjefer er salgsledersertifisert, i tillegg til ledergruppen. Digital kompetanse er viktigere enn noen gang, og her må vi lykkes samtidig med faglig kompetanse. Med dagens raske endringstakt i finansbransjen kan vi aldri se oss som ferdig utdannet, og må påregne kontinuerlig kompetanseheving.

KONKURRANSEDYKTIGE VILKÅR

Banken skal tilby konkurransedyktige vilkår. Med et godt utbygd og bemannet kontornett gir det et visst kostnads-trykk som gjør at vi ikke evner å konkurrere med rene

nettbanker når vi kun ser på pris. I Odal Sparebank får den enkelte kunde god rådgivning som en del av kunde-forholdet, noe som gir en viktig merverdi.

NETTVERK

Odal Sparebank skal bygge nettverk og spille på lag med andre lokal aktører, som sammen med banken kan bidra med noe ekstra til våre kunder og samarbeidspartnere. Vi ønsker å representere et kompetansemiljø som sikrer god rådgivning for kunders økonomi. Et godt samspill med skoler og bedrifter i våre markedsområder ser vi som viktig og som kan være nyttig for begge parter.



1



2



4



5



3

1. Nadiya Alinejadchatli, Sør-Odal
2. Bjørg Thora Nasset, Kundeservice
3. Rannveig Ingstadbjørg, Romerike
4. Berit Bredesen, Nord-Odal
5. Jonas Modahl, Bedriftsmarked Odalen/Kongsvinger
6. Tone Hexeberg, Bedriftsmarked Romerike
7. Torleif Lilløy, Adm. Banksjef
8. Sigrun Thoner, Kongsvinger



6



7



8

Årsberetning 2016

1. INNLEDNING

Odal Sparebank oppnådde et resultat på 57,3 millioner kroner etter tap og skatt i 2016. Resultatet er 22,7 millioner kroner høyere enn resultatet i 2015 og det beste kronerresultatet i bankens historie. Resultatet bærer preg av flere ekstraordinære poster, med blant annet utdeling fra Visa Norge i forbindelse med salg av Visa Europe til Visa Inc., kursgevinst på bankens verdipapirportefølje, innkomet på tidligere avsatt tap og ekstraordinære renteinntekter på større tvangs-salg som ble iverksatt i 2015. Til sammen utgjør ekstraordinære poster et positivt bidrag på 17 millioner kroner.

Banken er meget solid og har et godt fundament for ytterligere å utvikle driften, for å oppnå gode resultater i kommende år også, og imøtekomme myndighetenes krav. Sparebankens fond er på 503,6 millioner kroner med en kapitaldekning på 20, 6%.

Forvaltningskapitalen på egen balanse nådde 5,0 milliarder kroner. Med tillegg av utlån via Eika Boligkreditt på 1,0 milliarder kroner, er total forvaltningskapital 6,0 milliarder kroner. I dette ligger utlån til kunder på 4,2 milliarder kroner og en utlånsvekst i 2016 på 6,7 % inklusive utlån i Eika Boligkreditt. Innskuddene endte på 3,6 milliarder kroner, en vekst på 4,0 % i 2016. Bankens rentenetto for 2016 ble 2,26 %, en økning på 0,13 % eller tilsvarende vel 5 millioner kroner.

2. MARKEDSFORHOLD

2016 var et år preget av store omveltninger på den politiske scenen. Med blant annet «Brexit» går den globale økonomien en mer usikker fremtid i møte. For Norges del ble utviklingen spesielt preget av den pågående omstillingsprosessen som var en sentral årsak til at veksten endte på det svakeste siden finanskrisen.

Global utvikling

Fjoråret ble innledet med betydelig markedsturbulens og frykt for ny global krise. Usikkerhet om Kinas økonomiske situasjon var en av faktorene som førte til at oljeprisen falt ned til under 30 USD per fat i januar. Gjennom året steg oljeprisen til noe over 50 USD fatet, etter blant annet enighet om produksjonskutt i OPEC-landene mot slutten av året. Verdens børser endte, etter den svært svake starten, med en god utvikling sett under ett.

I eurosonen endte veksten i 2016 på 1,7 %, hvilket var en lavere veksttakt enn det foregående året. Utviklingen var imidlertid bedre enn ventet og ble trukket opp av økt vekst i privat forbruk som følge av lav inflasjon og derigjennom høyere vekst i husholdningenes realinntekt. Fremover er det derimot utsikter til økt prisvekst som vil kunne avdempes denne positive utviklingen. I tillegg er det betydelig usikkerhet knyttet til Storbritannias fremtidige handelsavtale med EU og ikke minst i forbindelse med valg i flere europeiske land gitt populariteten til EU-skeptikere. Den europeiske sentralbanken har fremholdt sin svært ekspansive pengepolitikk med negativ styringsrente kombinert med kjøp av store volumer verdipapirer («kvantitative lettelsers»). Kjøpsprogrammet skal vare ut 2017, men kan forlenges dersom sentralbanken anser det som nødvendig.

Det økonomiske bildet i USA er vesentlig bedre enn i eurosonen. 2016 var riktignok preget av et svakt første halvår, men aktiviteten tok seg opp mot slutten av året. Arbeidsmarkedet har hatt en positiv utvikling over en lengre periode og inflasjonen har begynt å stige. Som en konsekvens har sentralbanken FED økt styringsrenten to ganger, i desember 2015 og desember 2016. Det ventes at FED vil øke renten ytterligere fremover, men antall hevinger vil trolig begrenses av hensynet til verdien av USD gitt den ekspansive pengepolitikken i eurosonen, Storbritannia og Japan. Samtidig er det ventet en betydelig

mer stimulerende finanspolitikk etter skiftet av president i USA. Potensielt høyere aktivitet og prisvekst vil tale for et høyere amerikansk rentenivå.

Veksten i fremvoksende økonomier endte i 2016 på 4,1 %, betydelig over veksten i industriland. Kina bidrar vesentlig til denne utviklingen og har foreløpig unngått en hard landing, som følge av blant annet en mer ekspansiv pengepolitikk og god forbruksvekst. For å nå myndighetenes vekstmål er imidlertid kreditt og investeringer sentrale bidragsfaktorer, noe som kan gi økt risiko på sikt. Dette hindrer også omstillingen mot forbruk som en hoveddriver for den økonomiske aktiviteten. I tillegg eksisterer det andre risikomomenter, som myndighetenes tiltak for å stanse boligspekulasjon samt økte kapitalstrømmer ut av landet, gitt høyere dollarrenter og forventninger om svakere yuan.

Norsk økonomi

Veksten i norsk fastlandsøkonomi endte på 0,7 % i 2016, en nedgang fra 1,1 % i 2015. Dette var det svakeste året siden finanskrisen og bærer preg av at økonomien befinner seg i en omstillingsprosess. Utsiktene fremover vurderes som positive, men det eksisterer endel usikkerhet om hvor raskt aktiviteten vil ta seg opp.

Oljeprisen bunnet ut i januar 2016, mens steg deretter gjennom året. Dette var godt nytt for en petroleumsnæring som fortsatt befinner seg i en krevende situasjon. En høyere oljepris har ført til en sterkere krone, noe som har redusert konkurranseevnen til tradisjonell eksportnæring i senere tid. Kronen er dog svakere enn i perioden før oljeprisen begynte å falle høsten 2014. Oljeinvesteringene ble ytterligere redusert i 2016. Nivået falt, i likhet med det foregående året, med om lag 15 %. Ifølge Norges Bank vil investeringsnivået reduseres med i overkant av 11 % i 2017, hvilket vil ha en negativ påvirkning på veksten i norsk økonomi.

Med økt arbeidsledighet og lav aktivitet i økonomien generelt var det ventet at veksten i boligprisene skulle avdempes som i 2015. Som følge av blant annet lavere boliglansrenter snudde prisutviklingen imidlertid oppover, og endte med en vekst på 8,3 % for landet som helhet. Utviklingen var preget av regionale forskjeller, med svært kraftig vekst i Oslo og negativ vekst på Sør-Vestlandet, som er blitt hardest rammet av virkningene av oljeprisfallet. Myndighetene har lenge vært bekymret for utviklingen i boligprisene, særlig ettersom det bidrar til å øke husholdningenes gjeldsvekst.

For å begrense veksten besluttet Finansdepartementet å skjerpe kravene i boliglansforskriften fra og med 1. januar 2017. Endringene inkluderer en maksimalramme på lån tilsvarende fem ganger brutto inntekt og mer restriktive regler for Oslo. Boliglansforskriften gjelder frem til 30. juni 2018. Banken har en beskjedne láneporfølje i Oslo, og dette gjelder i hovedsak privatkunder som har opprinnelse i bankens lokalmarked. De nye boliglansforskriftene vil i stor grad påvirke bankens mulighet til å låne ut penger i Oslo markedet.

Banken vurderer at boligprisen i vårt marked er stigende, men langt lavere enn sentralt i Oslo. Størst prisstigning oppleves på Romerike, som er naturlig med tanke på nærhet til Oslo.

Pengepolitikken ble holdt svært ekspansiv gjennom 2016. Hovedstyret i Norges Bank gjennomførte ett rentekutt i mars, fra 0,75 % til 0,5 %. Sentralbanken har ikke lagt opp til videre reduksjon av styringsrenten i sin prognose, men utelukker heller ikke et negativt rentenivå skulle norsk økonomi treffes av store negative forstyrrelser.

Utover det rekordlave rentenivået bidrar også finanspolitikken positivt til veksten. Det strukturelle, olje-

korrigerte underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, anslås å ha økt til 206 milliarder kroner i 2016. For 2017 anslås dette underskuddet å øke til 226 milliarder kroner. Målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge innebærer dette en vekstimpuls på 1 prosent i 2016 og 0,4% i 2017. I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (målt ved inngangen til året) vil underskuddet utgjøre 3% i 2017, noe som er 1 prosentpoeng mindre enn handlingsregelen for bruk av midler fra fondet i statsbudsjettet tillater.

3. REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

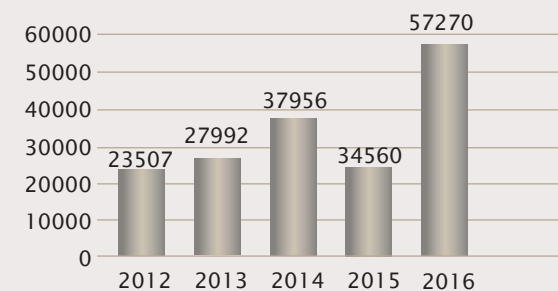
Årsregnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven, årsregnskapsforskriften og norsk anbefaling for god regnskapsskikk. Etter styrets oppfatning gir det framlagte årsregnskapet med balanse en rettvise oversikt over bankens drift og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Tall i parentes er sammenligningstall for 2015, med mindre annet er oppgitt.

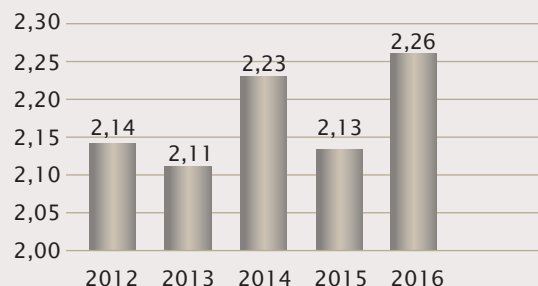
3.1 RESULTATREGNSKAP

Resultat før skatt ble på 73,0 millioner kroner (47,0 millioner) inkludert 17 millioner kroner i ekstraordinære poster med blant annet utdeling fra Visa Norge i forbindelse med salg av Visa Europe til Visa Inc., kursgevinst på bankens verdipapirportefølje, innkomet på tidligere avsatt tap og ekstraordinære renter i forbindelse med tvangssalg. Resultatet etter skatt på 57,3 millioner kroner (34,6 millioner) gir oss en egenkapitalavkastning på 12,1% (7,9%) som totalt sett er god.

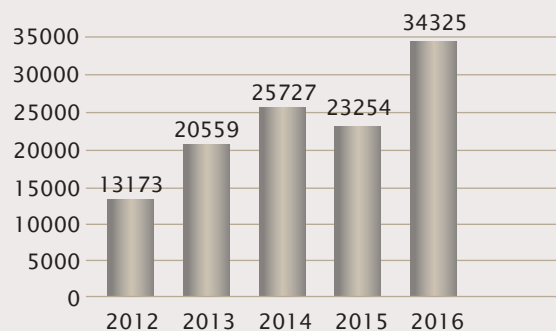
Resultat etter skatt



Rentenetto i %



Andre inntekter (NOK 1.000)



3.2. RENTENETTO

Rentenettoen var på kroner 110,9 millioner kroner (100,6 millioner). Dette tilsvarer 2,26 % (2,13 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ekstraordinære føringer av misligholdsrenter på nesten 3,0 millioner kroner har bidratt i seg selv med 0,1 % på rentenettoen. Det er i 2016 betalt 2,5 millioner kroner til sikringsfondet.

3.3 ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Andre driftsinntekter endte i 2016 på 34,3 millioner kroner (23,3 millioner). Når det gjelder utbytte er det resultatført 4,4 millioner kroner som gjelder utdeling fra Visa Norge i forbindelse med salg av Visa Europe til Visa Inc. Provisjonsinntekter har en marginal vekst grunnet lavere provisjon fra Eika Boligkreditt enn tidligere. Provisjonsinntekter stammer i stor grad fra formidlingsprovisjon til Eika Boligkreditt, forsikringsprovisjon og betalingsformidlingsprovisjon.

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.

3.4 KOSTNADER

Bankens totale driftskostnader i 2016 endte på 75,3 millioner kroner (72,6 millioner), en kostnadsvekst på 3,7 %. Det er i 2016 vesentlig økning på IKT området gjennom leveranser fra Eika og SDC. Kostnadsprosenten i forhold til totale inntekter ble 57,5 % (60,5 %) justert for verdipapirer, 51,9 % (58,6 %) om vi har med verdipapirinntektene.

Vi har stort fokus på verdiskapning til en lavest mulig pris, - samtidig som vi løpende tar en del kostnader for å investere i framtida med økte krav til digitale løsninger fra våre kunder, og effektive verktøy i vår daglige drift.

3.5 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Bokførte netto tap på lån og garantier er i 2016 2,8 millioner kroner i inntekt (4,4 millioner i kostnad). Det vil si at vi har inntektsført på tidligere avsetninger for tap. Tapene ligger fortsatt lavt i banksektoren og i vår bank og har gjort det over en lengre periode. Med satsning på bedriftsmarkedet er kvalitet i kredittarbeidet svært viktig. Banken vil ha fokus på kredittkvalitet fremover.

3.6 DISPONERING AV RESULTAT FOR 2016

Resultat av drift og ekstraordinære poster	kr. 72.996'
- Skatt på resultat	kr. 15.726'
= Resultat for regnskapsåret	kr. 57.267'
- Avsatt til gaver for 2016	kr. 1.500'
= Overført til bankens fond	kr. 55.770'

3.7 BANKENS FORVALTNING – EGEN BALANSE

Kun de vesentligste postene i balansen er kommentert.

Odal Sparebank har en forvaltningskapital pr. 31/12-16 på 5,0 milliarder kroner (4,8 milliarder). I løpet av året vokste forvaltningskapitalen med 216 millioner kroner, hvilket tilsvarer en vekst på 4,5 %.

Banken har en total portefølje på 1,0 milliarder kroner i Eika Boligkreditt (EBK), en økning på vel 88 millioner kroner. EBK er en kilde til rimeligere finansiering av boliglån og gir avlastning på veksten i låneporteføljen på egen balanse.

3.8 BANKENS UTLÅN

Odal Sparebank har totale utlån til kunder på kroner 4,2 milliarder kroner i egen balanse. Dette er en økning på 245 (83 millioner) millioner kroner fra foregående år, eller 6,1 %. Banken har avlastet egen balanse for boliglån innenfor 60% til Eika Boligkreditt med 1,0 milliarder kroner. Total utlånsvekst i 2016 er på 286 millioner kroner inklusive porteføljen i Eika Boligkreditt, en total økning på 6,7 %.

Lån til privatkunder i egne bøker er økt med 198 millioner kroner og 45 millioner kroner til bedriftskunder. Utlån til privat sektor utgjør 4,3 milliarder kroner (81 %) og 1,0 milliarder kroner til bedriftskunder (19 %).

Utlånsveksten sett i gjennomsnitt av de fem til seks siste årene, er høyere i Odal Sparebank enn utlånsveksten på landsbasis. Vi har hatt størst vekst på Romerike og i kunde-gruppen som følges opp av bedriftsområdet i banken. Målet er fortsatt å øke andelen av lån til bedriftsmarkedet med kontrollert vekst.

3.9 MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Totale tapsavsetninger ble redusert med 2,8 millioner kroner i 2016. Individuelle tapsavsetninger totalt utgjør 10,9 millioner kroner ultimo 2016, en reduksjon på 2,0 millioner kroner fra 2015. Gruppevisse tapsavsetninger er ved siste årsskifte 19,1 millioner kroner, og er dermed uforandret fra årsskiftet. Dette er med bakgrunn i vesentlig lavere mislighold i forhold til i fjor. Misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 8,5 millioner kroner (39,4 millioner) som er en nedgang på 31 millioner kroner og utgjør 0,20 % av totale utlån på egne balanse. Dette kan blant annet henføres til to større engasjementer, i tillegg til en generell nedgang.

Det er i perioden ikke konstatert tap på tidligere foretatt individuell nedskrivning, og det har i perioden blitt avsatt økte og nye avsetninger på 4,8 millioner kroner. Samtidig er det tilbakeført individuelle nedskrivninger i perioden på 6,8 millioner kroner.

Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette. Bankens kreditt-risikoprofil er tilnærmet uendret, og nivået på misligholdte og tapsutsatte engasjementer har utviklet seg positivt det siste året.

3.10 BANKENS INNSKUDD OG INNSKUDDSDÆKNING

Odal Sparebank har innskudd fra kunder på kroner 3,6 milliarder kroner (3,4 milliarder). Dette gir en innskuddsvekst på 4,0 %, som utgjør 137 millioner kroner. Innskuddsdekningen, innskudd i prosent av utlån, er på 84,0 % (85,7 %) ved utgangen av 2016. Innskuddsdekningen inklusive utlån via EBK var 67,5% (69,2 %).

3.11 LIKVIDITET OG OBLIGASJONER

Banken har god likviditet. Likviditetsreservene er plassert i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner med til sammen 267 millioner kroner (251 millioner). I tillegg består likviditetsreservene av sertifikater og obligasjoner på totalt 367 millioner kroner (427 millioner). Banken har også en årlig rullerende oppgjørskreditt på 177 millioner kroner. Kreditten var per 31.12 ikke trukket på.

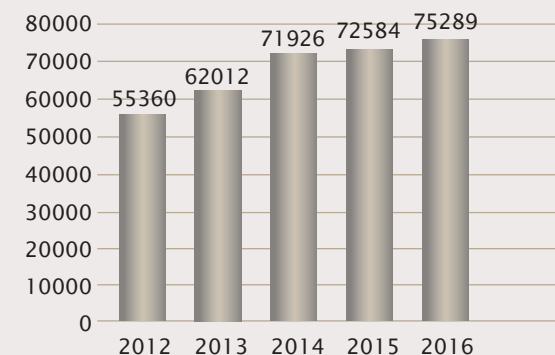
Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) pr 31.12.16 var på 299 % (295 %), godt over myndighetskravet gjeldende fra 31.12.16 på 80 %.

3.12 FINANSIERING OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

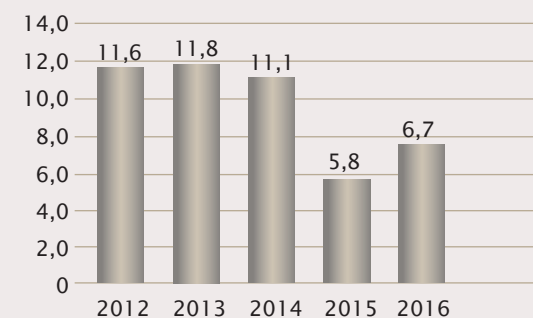
Banken har senior obligasjonslån på 830 millioner kroner (809 millioner) fordelt på 7 lån. Kommende år har vi forfall på 125 millioner (33 millioner er kjøpt tilbake) i februar og 170 millioner (32 millioner er kjøpt tilbake) i august. I tillegg har vi et ansvarlig obligasjonslån på 50 millioner kroner, og en trekkfasilitet på 177 millioner kroner.

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.

Sum kostnader (NOK 1.000)



Utlånsøkning inklusive EBK i %



3.13 GARANTIER

Bankens garantiansvar var ved årsskiftet 107,1 millioner (81,7 millioner) kroner. 30,8 millioner kroner (18,5 millioner) av dette gjelder vårt garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt.

3.14 BANKENS EGENKAPITAL – SOLIDITET

Banken får en bokført egenkapital på 503,6 millioner kroner etter avsetninger til gaver. Det utgjør en egenkapitalprosent på 10,4 % (9,3 %) av forvaltningskapitalen ved årsskiftet.

All egenkapital i Odal Sparebank var fram til emitting av ansvarlig lån på 50 millioner kroner i 2015, bankens egne opptjente penger - ren kjernekapital, og den best mulige kvaliteten på egenkapital. Odal Sparebank har meget god soliditet å bygge videre drift på. Bankens årsregnskap er således utarbeidet under forutsetning av fortsatt drift.

Det gjennomføres årlig en gjennomgang av bankens kapitaldekning gjennom en intern kapitalvurderingsprosess (ICAAP). Utover dette vurderes styret soliditeten løpende.

Kapitaldekningen, ansvarlig kapital i prosent av risiko-vektet balanse, er på 20,6 % (20,1 %) ved utgangen av 2016. Ren kjernekapitaldekning endte på 18,9 % (18,3 %). For Odal Sparebank er ren kjernekapitaldekning lik kjernekapitaldekningen. Styret har i sitt ICAAP dokument mål om å ha en kapitaldekning på minimum 18,5 %, ren kjernekapitaldekning på 15,0 %. Myndighetenes krav per 31.12.16 er på henholdsvis 13,5 % og 11,5 %. Bankens kapitaldekningen er godt innenfor målene satt av myndighetene.

Banken er ikke involvert i noen rettstvister som vurderes å ha betydning for bankens soliditet eller lønnsomhet.

4. RISIKOFORHOLD

Odal Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket. Det er utviklet

rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Styret foretar løpende vurderinger av de ulike risikoforholdene knyttet til bankens virksomhet med bakgrunn i underliggende policyer på de ulike områdene. Risikoeksponeringen skal til enhver tid være kjent og innenfor de rammene som er fastsatt av styret. Styret blir løpende oppdatert på de forskjellige risikoområdene. I tillegg blir styret forelagt en årlig gjennomgang av internkontrollen og en vurdering av de risikoer banken er eksponert for.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko.

Kredittrisiko

Odal Sparebank skal ha en lav til moderat kredittrisiko. Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån. Risikoen styres løpende i henhold til kredittpolicy, kredittfullmakter og kreditt-håndbok.

Overvåking av risiko i porteføljen skjer blant annet ved hjelp av bankens risikoklassifiseringssystem som er en del av kredittvurderingsprosessen. Bankens yter i liten grad lån uten sikkerhet, og majoriteten av lånene i privatmarkedet er i hovedsak sikret med realverdier i form av boligeiendom i bankens markedsområde. Det meste av utlånene ligger innenfor 80% av godkjent verdigrunnlag. Styret anser kredittrisikoen i boliglansporteføljen til å være lav.

Banken låner primært ut kapital til bedriftsmarkedet i bankens lokalområder. Vi har størst vekst på Romerike. Styret har som målsetting at lån til bedriftsmarkedet skal utgjøre maksimalt 25,0 %, pr 2016 er den på 19,4 %. Eksponering innenfor ulike bransjer, samt størrelse på enkeltengasjement blir rapportert styret kvartalsvis. Størsteparten av bedrifts-

engasjement er også sikret i fast eiendom. Likevel representerer bedriftslån en høyere risiko enn privatlånene. Utlansporteføljen med tilliggende misligholdsrapporter og risikorapporter følges opp kvartalsvis.

Likviditetsrisiko

Odal Sparebank skal ha moderat likviditetsrisiko. Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller eller ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendelsmassen. Bankens søker derfor å spre forfall på finansieringen på en fornuftig måte, med flere og mindre lån. Det er også fokus på langsiktig finansiering samtidig som at kostnadsaspektet tas hensyn til. EBK er en viktig finansieringskilde for oss i denne sammenheng. Innskudd fra kunder er bankens største og viktigste finansieringskilde, og en god innskuddsdekning er derfor viktig med tanke på likviditetsrisiko. Innskuddsdekningen er pr utgangen av 2016 84,0 % (85,7 %).

Banken har en likviditetspolicy som følges, rapporteres og oppdateres årlig eller ved behov. Det utarbeides stress-tester som fremlegges styret kvartalsvis, og banken har en beredskapsplan for håndtering av en eventuell likviditetskrise.

Markedsrisiko

Banken skal ha moderat markedsrisiko. Markedsrisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedsbaserte variabler som renter, valutakurser og verdipapirkurser. For Odal Sparebank vil dette være investeringer i egenkapitalinstrumenter og rentepapirer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som funding og rentesikring.

Odal Sparebank har egen policy som er styrende for eksponering av markedsrisiko, med rammer for investeringer i blant annet aksjer og obligasjoner. Når det gjelder aksjeplasseringer har vi marginale ut over strategiske plasseringer i blant annen Eika Boligkreditt og Eika Gruppen. Bankens

har en forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning, som ivaretar forvaltningen av bankens obligasjonsportefølje. Gjennom gode rapporter og tett dialog bidrar det til at vi har god kontroll og styring på markedsrisikoen. Området rapporteres styret kvartalsvis.

Renterisiko

Odal Sparebank skal ha lav renterisiko. Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom eiendeler og gjeld/egenkapital. Banken påtar seg lav renterisiko med få renteprodukter. Fastrentelån gis til kunder gjennom Eika Boligkreditt, mens vi ikke har noen fastrenteinnskudd produkter pr nå. Renterisiko blir rapportert styret kvartalsvis.

5. ORGANISASJON, KOMPETANSE OG ARBEIDSMILJØ

Odal Sparebank hadde ved utgangen av 2016 46 ansatte (44 ansatte) på 44,6 (42,6) årsverk. Dette er inkludert overlapping i forbindelse med ny adm banksjef som startet opp 1. august, Torleif Lilløy. Avtroppende adm banksjef Knut H. Nafstad fratrer 1.1.17. Gjennomsnittsalderen i banken er på 46 år.

Odal Sparebank ønsker å ha høyt kompetente medarbeidere som skal bidra til meget god rådgivning til våre kunder, og til at vi driver banken med høy grad av kvalitet og effektivitet. Finansbransjen har et stadig strengere regelverk å drifte inn under. Sammen med økte krav fra markedet tilsier det at vi skal ha dyktige medarbeidere med den riktige erfaring, utdanning og sertifisering. Dette følges opp av ledelsen og personal- og organisasjonssjef som har det daglige oppfølgingsansvar.

Sykefraværet var i 2016 på 3,1 % som er en nedgang fra 2015 og under fastsatt mål på 3,6 %. Dette er på et lavt og tilfredsstillende nivå. Vi hadde i 2016 to langtidssykemeldinger på henholdsvis 50 % og 100 %. 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.

Bankens ansatte har helseforsikring som et av flere viktige tiltak for å bidra til redusert sykefravær. Banken deltar i inkluderende arbeidsliv (IA). Banken benytter AVANTAS som er et treningsopplegg der trening registreres. Dette premieres med blant annet bidrag til støtteforeningen for kreftsyke barn. I tillegg har alle bankens ansatte mulighet til å trene gratis to ganger i uken. Deltakelse på treningsarrangement dekkes også inntil et visst beløp.

Likestilling

Ved årsskiftet var det 27 kvinner og 19 menn ansatt i banken. 2 av bankens ledergruppe på 7 består av kvinner. I bankens styre er det 4 kvinner og 2 menn, og i representantskapet er det 16 medlemmer der 8 er kvinner og 8 menn.

Banken har fokus på å legge til rette for å gi begge kjønn like muligheter til kompetanseheving, lønn, utviklings- og avansemuligheter. Det gjennomsnittlige lønnsnivået innenfor sentrale stillingskategorier er lik uavhengig av kjønn, og er noe som følges opp internt i forhold til Hoved- og Sentralavtalen. Det er styrets oppfatning at bankens personalforvaltning utøves innenfor rammen av intensjonene i likestillingsloven, og det foreligger derfor ingen konkret tiltaksplan på området.

Diskriminering

Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som er i tråd med diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn. For arbeidstagere som har nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidet.

6. EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Odal Sparebank er en selvstendig bank der kundene velger representanter til det øverste styrende organet representantskapet. Valg av medlemmer til representantskapet og

styret skjer etter innstilling fra valgkomiteen representert av kunder. De ansatte velger selv sine representanter, og kommunestyrene velger sine kommunerepresentanter. Ordningen med kontrollkomité ble avviklet etter avleggelse av regnskapet for 2015.

Representantskapet består av 16 medlemmer. 10 av representantene er valgt av innskyterne. 4 av representantene er ansatte valgt av de ansatte i banken, mens 2 er kommunevalgte. Representantskapet skal påse at banken virker etter sitt formål i samsvar med lovverket, vedtekter og vedtak fattet av representantskapet.

Banken styre består av fem eksterne medlemmer i tillegg til en ansattvalgt. Styrets overordnede mål er å påse at det skjer en forsvarlig forvaltning av bankens midler. Styret fastsetter bankens strategi og overordnede mål, og holder seg løpende orientert om bankens utvikling. Styret vedtar alle overordnede policyer og retningslinjer som også rulleres fortløpende, og som administrasjonen rapporterer til styret på. Det er vedtatt egne instruksjoner for styret og administrerende banksjef. Styret representerer bankens revisjons- og risikoutvalg i tillegg til godtgjørelsesutvalg. Banken har ikke hatt bonusordning i 2016.

Administrerende banksjef leder banken sammen med 7 ledere, som utgjør ledergruppen. Ny administrerende banksjef, Torleif Lilløy, tiltrådte 1. august. Banken er organisert i 3 avdelinger med tilhørende banksjef pr ansvarsområde; Salg og rådgivning, Risk og compliance, og Økonomi og stab. Det er gjort administrative justeringer av organisasjonen i 2016 for å spisse ressursbruk mot kredittområdet for å sikre god kvalitet, og for å sikre riktig ressursbruk sett opp mot økte regulatoriske krav. Samtidig er det gjort justeringer for å benytte mest mulig ressurser ut mot kunden.

7. SAMFUNNSANSVAR

Ytre miljø

Bankens virksomhet har i begrenset grad en direkte påvirkning på det ytre miljø. Det er ikke iverksatt tiltak av betydelig omfang for å redusere miljøbelastningen.

Forsknings- og utviklingsarbeid

Banken har ikke egne pågående forsknings- og utviklingsaktiviteter. Dette ivaretas av Eika, spesielt med tanke på IKT og digital utvikling.

Samfunnsansvar

Odal Sparebank har som tidligere nevnt, en bevisst strategi for å gi merverdi til det lokalsamfunnet vi er en del av. Målet er å bidra til økt aktivitet og dermed flere gode aktivitets-tilbud 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 årsoppgjøret etter 2016, som i 2015.

Banken bidrar ikke med de største engangsbeløpene. Vi har i større grad vært det gode smøremiddelet over tid med våre bidrag. Odal Sparebank har samarbeidsavtaler med over 40 lag og foreninger, og bidro også i 2016 med gavemidler til om lag 68 ulike sammenslutninger med bakgrunn i 94 søknader. Samarbeidsavtalene representerer bidrag direkte og indirekte til mer enn 8500 medlemmer og gavemidler gir bidrag som berører ytterligere noen tusen personer. Det er gjennom flere år brukt ressurser på å skrive bankens historie, og det var med stolthet vi hadde boklansering – og egen film lansering – i november. Denne boka er gratis for alle som har lyst på den, og i tillegg til bankhistorie er det mye annen lokal historie i boka.

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 samfunns-

bygging. Banken er også opptatt av å fokusere på utdanning for lokal ungdom. For 10. gang delte banken ut to utdanningsstipend til utenlandsstuderende ungdom fra vårt område under mottoet "Odøling og verdensborger" i samarbeid med Mediehuset Glåmdalen. Vi er opptatt av å bidra til at unge får god forståelse for egen økonomi og hjelpe de til å legge gode fremtidsplaner. De blir derfor jevnlig invitert inn for rådgivning.

Det har også i 2016 vært flere arrangement for personkunder og bedriftskunder. Dette er ment som gode bidrag til viktig bevisstgjøring og kunnskap hos kunder på aktuelle områder. Det jobbes fortsatt 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.

Odalsportalen, www.odalsportalen.no, er inne i sitt 10. år og er en informasjonskanal for bygdene. I tillegg gis bladet Odalstidende ut med kommune- og bankinformasjon fire ganger i året. Med bakgrunn i utvikling av nye kanaler er begge disse under vurdering.

8. 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 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.

Bankmarkedet har også i 2016 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 med kontrollert vekst. Vi ser at det er et godt marked for små- og mellomstore bedrifter, som merker en vanskeligere kreditttilgang hos de større bankene. Det oppfattes at lokalbankene har en annen praksis fordi de sitter nærmere låntakerne og markedet.

Vi har samarbeid med Aktiv Eiendomsmegling Kløfta, og samarbeid med Aktiv Eiendomsmegling Kongsvinger, der vi eier 33 % av selskapet. De er begge lokaliserte i etasjen over bankkontorene.

9. FRAMTIDSUTSIKTER

Usikkerhet til verdensøkonomien har økt gjennom 2016 med blant annet Brexit, stup i oljeprisen, presidentvalg i USA og vurderingen av de andre store økonomiene som Kina og Japan. Dette påvirker også norsk økonomi, som blant annet har gitt utsikter til lavere reallønnsvekst samtidig med utsikter til lav rente lenge. Prognosene til analytikerne spriker mer enn noen gang, og det underbygger usikkerhet til vurderingene av fremtidige forhold. Det er i Norge ikke ventet store rentesvingninger i 2017. Derimot vil det komme økte regulatoriske krav, og konkurranse-situasjonen vil fortsette å være stram. Det vil gi fortsatt stort press på vår rentemargin, som er vår desidert største inntektskilde. Boligmarkedet er usikkert. Etter år med sterk boligprisvekst, spesielt i Osloområdet, har gjelden til husholdningen økt kraftig og kan gi grunnlag for et boligprisfall. Samtidig er bankene bedre rustet til å møte en mer krevende tid.

Med økt satsning innen teknologi og produkter/systemer har dette ført til år med sterkt økte IKT kostnader, noe vi også ser for oss i 2017 og fremover. Dette for å evne å være på høyde med konkurrentene. Et godt samarbeid med Eika er viktig for å sikre gode og kostnadsriktige løsninger og produkter. Dette står ikke i veien for å sikre egen

identitet ved å bygge kunderelasjoner ved hjelp av god rådgivning i takt med kundenes behov.

Vi skal være overlegne på personlig rådgivning, og i paritet på digitale løsninger. Gjennom å lykkes på disse to områdene vil banken nå sine langsiktige mål. Vår strategi og planer fremover skal bære preg av det og være styrende i forhold til hvordan vi leder og driver banken. Vi har fortsatt mye å utvikle i våre markedsområdet som skal bidra til å sikre god og kontrollert vekst fremover.

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 2016.

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

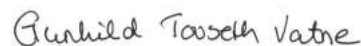
Sagstua, 8/2-2017
I styret for Odal Sparebank



Odd Rune Andersen (leder)



Karoline Bakli (nestleder)



Gunnhild Tovseth Vatne



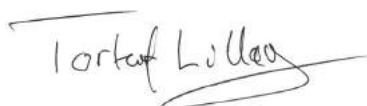
Vigdis Mellem



Camilla Henricsson
(ansattes tillitsvalgte)



Karl Erik Rimpfeldt



Torleif Lilløy (adm. banksjef)



Fra venstre: Gunhild Tovseth - Odd Rune Andersen, styreleder - Karoline Bakli, nestleder - Karl Erik Rimfeldt - Vigdis Mellem - Camilla Henricsson

Resultatregnskap

Tall i tusen kroner	Noter	2016	2015
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.341	3.167
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		150.970	159.020
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		6.090	7.772
Sum renteinntekter og lignende inntekter		159.401	169.958
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		60	64
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		28.618	48.409
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		15.747	17.094
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	1.587	1.460
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	2.530	2.326
Sum rentekostnader og lignende kostnader		48.541	69.352
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		110.860	100.606
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		10.811	5.558
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		70	87
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		10.880	5.646
Garantiprovisjoner		910	841
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		24.596	22.388
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	25.506	23.229
Andre gebyr og provisjonskostnader		5.607	5.537
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	5.607	3.973
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		1.263	(2.915)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		950	(12)
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		1.155	1.176
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	3.368	-1.751



Vinnere av stipendet «Odøling & verdensborger» 2016,
Elise Dale (t.v.) og Vilde Bakkeli Sand

Tall i tusen kroner	Noter	2016	2015
Driftsinntekter faste eiendommer		179	177
Andre driftsinntekter		–	13
Sum andre driftsinntekter		179	190
Lønn		24.504	25.106
Pensjoner	10	2.632	3.644
Gevinst ved overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon			
Sosiale kostnader		4.281	4.110
Administrasjonskostnader		32.433	28.023
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	63.851	60.938
Ordinære avskrivninger		1.607	1.744
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	1.607	1.744
Driftskostnader faste eiendommer		2.446	2.832
Andre driftskostnader		7.385	7.070
Sum andre driftskostnader	14	9.831	9.902
Tap på utlån		(2.760)	4.411
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	-2.760	4.411
Gevinst/tap	6	339	–
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		339	–
Resultat av ordinær drift før skatt		72.996	46.952
Skatt på ordinært resultat	15	15.726	12.392
Resultat for regnskapsåret		57.270	34.560
Overført til/fra sparebankens fond		55.770	33.060
Avsetning til gaver		1.500	1.500
Sum overføringer og disponeringer	21	57.270	34.560

Balanse

EIENDELER - tall i tusen kroner	Noter	2016	2015
Konter og fordringer på sentralbanker	16	58.942	62.567
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		207.651	187.986
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		207.651	187.986
Kasse-/drifts- og brukskreditter		446.943	405.682
Byggelån		88.057	75.071
Nedbetalingslån		3.702.010	3.513.783
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	4.237.010	3.994.535
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(10.935)	(13.006)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(19.100)	(19.100)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		4.206.975	3.962.429
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		90.473	153.923
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		276.635	272.623
Sum sertifikater og obligasjoner	6	367.108	426.546
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		133.418	117.700
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	133.418	117.700
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		415	433
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17	415	433
Utsatt skattefordel	14	6.781	7.659
Sum immaterielle eiendeler		6.781	7.659
Maskiner, inventar og transportmidler		7.272	6.792
Bygninger og andre faste eiendommer		5.409	5.756
Sum varige driftsmidler	13	12.681	12.548

EIENDELER - tall i tusen kroner	Noter	2016	2015
Andre eiendeler		1.749	963
Sum andre eiendeler		1.749	963
Opptjente ikke mottatte inntekter		6.077	6.174
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		4.598	4.624
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		10.675	10.798
SUM EIENDELER		5.006.395	4.789.628
GJELD OG EGENKAPITAL - tall i tusen kroner	Noter	2016	2015
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		3.009.028	2.894.917
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		550.896	526.868
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	18	3.559.925	3.421.785
Obligasjonsgjeld		894.481	919.348
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		(65.000)	(110.500)
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19	829.481	808.848
Annen gjeld		31.189	27.722
Sum annen gjeld	20	31.189	27.722
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		10.154	9.260
Pensjonsforpliktelser	10	22.170	24.919
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		22.170	24.919
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån			–
Ansvarlig lånekapital		49.887	49.850
Sum ansvarlig lånekapital	19	49.887	49.850
SUM GJELD		4.502.805	4.342.384

GJELD OG EGENKAPITAL - tall i tusen kroner	Noter	2016	2015
Sparebankens fond		503.590	447.245
Sum opptjent egenkapital	21	503.590	447.245
SUM EGENKAPITAL		503.590	447.245
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.006.395	4.789.628

Poster utenom balansen

Garantiansvar	22	76.244	63.186
Garantier til Eika Boligkreditt	22	30.819	18.539

Sagstua, 8/2-2017

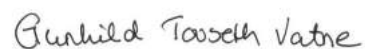
I styret for Odal Sparebank



Odd Rune Andersen (leder)



Karoline Bakli (nestleder)



Gunnhild Tovseth Vatne



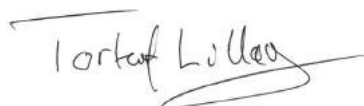
Vigdis Mellem



Camilla Henricsson
(ansattes tillitsvalgte)



Karl Erik Rømfeldt



Torleif Lilløy (adm. banksjef)

KONTANTSTRØMSOPPSTILLING - tall i tusen kroner	2016	2015
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(241 785)	(83 024)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	150 799	159 890
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	138 140	192 125
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(31 356)	(50 738)
Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner	(0)	(487)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner	2 261	3 104
Endring sertifikat og obligasjoner	59 438	(50 849)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	6 378	6 808
Netto provisjonsinnbetalinger	19 898	20 088
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	2 418	(2 915)
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(725)	(45 980)
Utbetalinger til drift	(73 399)	(67 334)
Betalt skatt	(13 227)	(13 132)
Utbetalte gaver	(1 111)	(849)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	17 730	66 707
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(1 739)	(105)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	110
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(14 043)	(11 815)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	339	2
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	10 898	5 806
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-4 544	-6 002
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20 633	(41 437)
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(16 225)	(17 751)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	(0)	50 000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(1 554)	(1 229)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	2 854	-10 417

KONTANTSTRØMSOPPSTILLING - tall i tusen kroner	2016	2015
A + B + C Netto endring likvider i perioden	16 040	50 288
Likviditetsbeholdning 1.1	250 553	200 266
Likviditetsbeholdning 31.12	266 593	250 553
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	58 942	62 567
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	207 651	187 986
Likviditetsbeholdning	266 593	250 553

Odal Sparebank
- stolt sponsor av
KIL hockey bredde



Noter til regnskapet

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 SAMMENLIGNINGSTALL

I årsregnskapet for 2015 ble kr. 1.564 tusen i provisjonsinntekter ved en inkurie presentert som en inntekt under provisjonskostnader i resultatoppstillingen (nettoføring). I tallene for 2016 er dette korrigert og sammenstillings-tallene er på tilsvarende måte korrigert. Nettoeffekten på årsresultatet er uendret.

I tabellen under er det gitt en oppsummering av effekten korreksjonen har hatt på sammenligningstallene for 2015:

Tall i tusen kroner	2015 før		2015 etter
	korreksjon	Korreksjon	korreksjon
Garantiprovisjoner	841		841
Andre gebyr- og provisjonsinntekter	22.388	1.564	23.952
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23.229	1.564	24.793
Andre gebyr og provisjonskostnader	3.973	1.564	5.537
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.973	1.564	5.537
Netto provisjonsinntekter	19.256	-	19.256

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 balanse-dagen 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 løpetid. 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 inn-

tekter 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 FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

FINANSSKATT

Det innføres finansskatt på lønnsgrunnlaget fra 2017. Finansskatt på lønnsgrunnlaget beregnes i prosent med utgangspunkt i grunnlaget for arbeidsgiveravgift for de finansskattepliktige virksomhetene. Skattesatsen er foreslått til 5 prosent. Banken er finansskattepliktig.

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 garanti-

porteføljen for både bedrift- 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, konjunkturendringer, 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

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet.

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. 31.12.2016 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 31.12.2016.

Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2016.

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 sammenlagt 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 enkelt-papirer.

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, fratrasket ordinære driftsøkonomiske 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 %
IKT-utstyr	33 %

PENSJONSFORPLIKTELSE 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 % eierandel i Glåmdalsmegleren A/S.

SKATT

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

Netto utsatt skattefordel per 31.12.2016 er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. 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 31.12.2016.

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 instruksjoner 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 prisisiko og 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 tapskilder 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 krisesituasjoner.

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 konkurranse-situasjonen, 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 2016 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 instruksjoner 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 2016 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.

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING

Maks kreditteksponering – potensiell eksponering på utlån

2016	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	3.202.827	188.689	36.992	2.994	3.425.515
Utlandet	10.295	18	-	-	10.313
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	224.634	21.124	2.695	360	248.093
Industriproduksjon	38.603	5.056	841	453	44.047
Bygg og anlegg	150.048	22.916	50.679	1.547	222.097
Transport, lagring	11.878	904	6.701	2.265	17.218
Finans, eiendom, tjenester	477.428	13.245	2.866	2.916	490.623
Sosial og privat tjenesteyting	64.986	3.112	1.205	-	69.303
Offentlig forvaltning	-	20.000	-	-	20.000
Sum	4.237.011	290.371	107.063	10.935	4.623.510

I tillegg til kontraktsfestede forpliktelser, har banken per 31.12.16 avgitt lånetilsagn på kr. 43 millioner fordelt på kr. 12 millioner på bedriftsmarkedet og kr. 31 millioner på personmarkedet.

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.

Maks kreditteksponering potensiell eksponering på utlån

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
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, tjenester	388.262	6.701	4.362	3.721	395.604
Sosial og privat tjenesteyting	74.911	2.314	791	2.381	75.636
Offentlig forvaltning	-	20.000	-	-	20.000
Sum	3.994.535	255.774	81.725	13.006	4.319.028

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 saksangangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiserings-system for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. 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 ble det fra og med 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 kundeadfærd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidet kreditthåndbok med policyer og rutiner, samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko. Herunder ligger klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningssevne 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 enkelt-risikoer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikopol. 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 kr. 4.237 millioner er hele 75,8 % utlånt til personkunder og 82,4 % gitt til kunder i segmentene Odal, Kongsvinger og Romerike. Banken benytter et saksangangssystem 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 overvåking 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 2016 er 99,9 % 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 noe lavere andel av brutto utlån ved utgangen av 2016 enn ved utgangen av 2015.

Det er gjennomført en grundig vurdering av bankens største engasjement, samt alle tapsutsatte engasjement kvartalsvis gjennom året.

Banken hadde per 31.12.2016 formidlet lån til Eika Boligkreditt (EBK) på til sammen kr 1.038 millioner. Per 31.12.2015 var kr. 950 millioner formidlet til EBK. 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 er gjennom avtalen med EBK pliktig til å ta tilbake lån som er i mislighold til egen balanse. I 2016 har banken tatt tilbake åtte lån fra EBK, med et samlet lånebeløp på kr. 7,0 millioner.

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 kr. 10 millioner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING

		Ubenyttede		Ind.
	Brutto utlån	kreditter	Garantier	nedskriv.
Personmarked 2016				
Lav risiko, klasse 1-3	2 751 546	149 339	36 101	
Middels risiko, klasse 4-7	327 635	18 914	275	
Høy risiko, klasse 8-10	105 458	1 994	602	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	25 185	15	15	2 994
Ikke klassifisert	47	-		
Totalt	3 209 871	170 262	36 993	2 994
Personmarked 2015				
Lav risiko, klasse 1-3	2 685 343	159 676	4 457	-
Middels risiko, klasse 4-7	264 148	6 952	611	250
Høy risiko, klasse 8-10	37 604	472	-	1 709
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	25 337	-	117	270
Ikke klassifisert	3 378	10	18 510	-
Totalt	3 015 810	167 110	23 695	2 229
Bedriftsmarked 2016				
Lav risiko, klasse 1-3	362 120	48 289	11 716	
Middels risiko, klasse 4-7	525 089	55 066	52 145	
Høy risiko, klasse 8-10	121 266	16 275	5 756	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	18 628	473	453	7 941
Ikke klassifisert	37	6	-	
Totalt	1 027 140	120 109	70 070	7 941
Bedriftsmarked 2015				
Lav risiko, klasse 1-3	348 536	57 405	10 115	
Middels risiko, klasse 4-7	479 588	19 986	40 958	2 120
Høy risiko, klasse 8-10	107 572	11 268	5 626	6 472
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	42 024	-	1 300	2 185
Ikke klassifisert	1 005	5	31	
Totalt	978 725	88 664	58 030	10 777

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 de siste år. 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. I tillegg er det større usikkerhet i makrobilde, slik at det vil være risiko for noe økning i tap fremover.

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. Banken ønsker å øke andel av lån til bedriftsmarkedet. Dette vil kunne føre til risiko for flere tap i bedriftsmarkedet. Banken jobber aktivt med kredittkvalitet. Porteføljen følges opp tett opp av banken.

Det forventes at gjennomsnittlig tap innenfor personmarkedet og bedriftsmarkedet holdes innenfor maksimalt 0,15 % av lånemassen for 2017-2018.

Forfalte lån

Forfalte lån er vesentlig redusert i forhold til 2015. Dettes kyldes i hovedsak at banken per 31.12.2015 hadde to større kunder med kortsiktig forfalte utlån (under 30 dager).

Mislighold

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

FORFALL LÅN

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

	0-30 dg	31-90 dg	91-180 dg	180-360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetsstillelser for forfalte utlån
2016							
Personmarked	23 041	10 020	767	-	5 429	39 257	42 000
Bedriftsmarked	4 558	454	-	-	2 342	7 354	9 000
Sum	27 599	10 474	767	-	7 771	46 611	51 000

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

	0-30 dg	31-90 dg	91-180 dg	180-360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetsstillelser for forfalte utlån
2015							
Personmarked	111 092	12 503	8 897	605	19 301	152 398	160 000
Bedriftsmarked	7 628	961	3 987	2 276	4 359	19 211	25 000
Sum	118 720	13 464	12 884	2 881	23 660	171 609	185 000

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2016	2015	2014	2013	2012
Misligholdte lån i alt	27 784	58 970	40 297	37 123	29 277
Individuelle nedskrivninger	-6 431	-7 232	-4 586	-5 846	-3 063
Netto misligholdte lån i alt	21 353	51 738	35 711	31 277	26 214

Fordeling av misligholdte lån	2016	2015	2014
Personmarked	9 972	16 909	9 385
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	4 633	2 658	2 658
Industriproduksjon		1 225	4 038
Bygg og anlegg			
Varehandel, hotell/restaurant	2 435		
Transport, lagring	165		
Finans, eiendom, tjenester	6 056	34 215	24 216
Sosial og privat tjenesteyting	4 523	3 963	-
Offentlig forvaltning	-		
Misligholdte lån i alt	27 784	58 970	40 297

Tapsutsatt

Med tapsutsatte engasjement menes engasjement som banken har tatt en tapsavsetning på, men som ikke er i mislighold.

Tapsutasatte lån	2016	2015	2014	2013	2012
Øvrige tapsutsatte lån i alt	15 157	20 527	22 489	22 513	29 873
Individuelle nedskrivninger	-4 504	-5 774	-6 649	-5 432	-7 443
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	10 653	14 753	15 840	17 081	22 430

Fordeling av øvrige tapsutasatte lån	2016	2015	2014
Personmarked	11 202	9 965	11 645
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon		517	-
Bygg og anlegg			
Varehandel, hotell/restaurant	960	1 200	5 065
Transport, lagring	1 800	4 420	4 716
Finans, eiendom, tjenester		251	1 063
Sosial og privat tjenesteyting	1 195	4 174	-
Offentlig forvaltning			
Tapsutsatte lån i alt	15 157	20 527	22 489

Kristine Nor, internship
i banken i mai måned



TAP OG NEDSKRIVNINGER

Individuelle nedskrivninger på utlån	2016	2015
Individuelle nedskrivninger 01.01.	13 006	11 235
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-1 230
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 087	936
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3 652	3 640
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-6 810	-1 575
Individuelle nedskrivninger 31.12.	10 935	13 006

Individuelle nedskrivninger på utlån - fordelt på person/næring	2016	2015
Personmarked	2 994	2 229
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	360	
Industriproduksjon	453	1 295
Bygg og anlegg	-	
Varehandel, hotell/restaurant	1 547	2 780
Transport, lagring	400	600
Finans, eiendom, tjenester	2 265	3 721
Sosial og privat tjenesteyting	2 916	2 381
Offentlig forvaltning	-	
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	10 935	13 006

Nedskrivninger på grupper av utlån	2016	2015
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	19 100	17 100
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-	2 000
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	19 100	19 100

Tapskostnader utlån/garantier	2016	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-2 071	1 771
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-
Periodens endring i gruppeavsetninger	-	2 000
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	139	1 261
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	116	113
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-944	-734
Periodens tapskostnader	-2 760	4 411

Nedskrivning for tap på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner

Banken har ingen nedskrivninger for tap på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner verken i 2016 eller i 2015.

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet

Renter på lån som er nedskrevet er for 2016 resultatført med kr 931 tusen.

Konsentrasjonsrisiko

Som en del av bankens oppfølging av kredittrisiko, måles også store engasjement. Banken hadde 3 store utlånsengasjement ved utgangen av 2016, (større enn 10 % av ansvarlig kapital). Netto Ansvarlig kapital i 2016 er kr 471 millioner. Det største utlånsengasjementet var på 15,3 % 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 kredittpolicy skal intet engasjement overstige 15 % av ansvarlig kapital og skal normalt ikke overstige kr 70 millioner. Styret i Odal Sparebank har i et engasjement valgt å gå utover denne policy. Over tid bør banken ikke ha mer enn fem såkalte store bedriftsengasjement og de bør samlet sett ikke utgjøre mer enn 60 % av bankens ansvarlige kapital. Per i dag er de tre store bedriftsengasjementene Odal Sparebank har på 43 % 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.

Utlån fordelt geografisk	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Odal	1.381.705	32,6 %	1.342.168	33,6 %
Kongsvinger	606.479	14,3 %	565.134	14,1 %
Romerike	1.503.160	35,5 %	1.343.913	33,6 %
Andre	745.667	17,6 %	743.320	18,6 %
Brutto utlån	4.237.011	100,0 %	3.994.535	100,0 %

I tillegg har banken kr. 1.038 millioner i Eika Boligkreditt som fordeler seg i bankens geografiske områder. 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.

Utlån virkelig verdi 2016	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kunder med flytende rente	4 237 010	4 237 010
Utlån til kunder med fast rente	-	-
Sum	4 237 010	4 237 010

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 11,5 % og til kapitaldekning 15,0 %. Finansdepartementet har besluttet å øke den motsykliske bufferen med 0,5 % til 2,0 % med effekt fra 01.01.2018. Det regulatoriske kapitalkravet for ren kjernekapital blir dermed 12,0 %.

Finansdepartementet fastsatte den 20.12.2016 krav til uvektet kapitalandel for banker og andre finansieringsforetak. Kravet skal gjelde fra 30.06.2017 og er satt sammen av et minimumskrav på 3 % og et bufferkrav. Systemviktige banker skal oppfylle et samlet bufferkrav på 3 %, mens andre banker skal oppfylle et bufferkrav på 2 %.

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 har gjennom sin interne kapitalvurderingsprosess ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) i 2016 satt mål om en kapitaldekning på minimum 18,5 % og ren kjernekapital på 15 %. Ny ICAAP- prosess vil gjennomføres i 2017.

Kapitaldekning	2016	2015
Sparebankens fond	503 590	447 245
Sum egenkapital	503 590	447 245
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-27 714	-18 398
Sum ren kjernekapital	475 876	428 847
Sum kjernekapital	475 876	428 847
Ansvarlig lånekapital	49 887	50 000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-6 827	-7 878
Sum tilleggskapital	43 060	42 122
Netto ansvarlig kapital	518 936	470 969

Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)	2016	2015
Stater		
Lokal regional myndighet	14 192	28 281
Institusjoner	19 293	27 190
Foretak	344 137	309 288
Pantsikkerhet eiendom	1 506 902	1 452 183
Forfalte engasjementer	21 458	57 316
Obligasjoner med fortrinnsrett	18 149	15 609
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	41 212	37 282
Andeler i verdipapirfond	11 131	16 300
Egenkapitalposisjoner	52 405	46 710
Øvrige engasjementer	242 737	130 295
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 271 616	2 120 454
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	244 763	219 326
Sum beregningsgrunnlag	2 516 379	2 339 780

Kapitaldekning i %	20,62 %	20,13 %
Kjernekapitaldekning	18,91 %	18,33 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,91 %	18,33 %

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 84,02 % mot 85,7 % året før. Banken har kr. 358 millioner i innskudd som er låst i minst 30 dager pr 31.12.2016.

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 kr. 177 millioner. kroner på bankens oppgjørskonto i DnB. Trekkmuligheten er ikke benyttet per 31.12.2016. Banken hadde per 31.12.2016 innestående kr. 1,6 millioner. i bundne skattetrekk i Grue Sparebank.

Likviditetsindikator 1 (over 1 år) var 107,38 % pr. 31.12.2016, mens Likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 114,77 %. Begge nøkkeltall er beregnet konsolidert med Eika Boligkreditt.

Bankens LCR var 299 % pr. 31.12.2016.

Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende for banken.

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	58 942	58 942
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	207 651	207 651
Utlån til kunder	571 268	28 579	152 164	773 879	2 711 120	-30 035	4 206 975
Obligasjoner/sertifik.	-	13 008	107 921	245 204	975	-	367 108
Aksjer	-	-	-	-	-	133 833	133 833
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	31 886	31 886
Sum eiendeler	571 268	41 587	260 085	1 019 083	2 712 095	402 277	5 006 394

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Innskudd fra kunder	-	373 312	-	-	-	3 186 613	3 559 925
Obligasjonsgjeld	-	92 013	138 031	599 437	-	-	829 481
Ansvarlig lån	-	-	-	49 887	-	-	49 887
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	63 512	63 512
Egenkapital	-	-	-	-	-	503 590	503 590
Sum gjeld og egenkapital	-	465 325	138 031	649 323	-	3 753 715	5 006 394

NOTE 5: RENTERISIKO

Banken er eksponert for renterisiko knyttet til tap av rente-netto. 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 31.12.2016. Fastrentelån formidles via EBK. 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 utlans- 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 kr. 0,3 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.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	58 942	58 942
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	207 651	207 651
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	4 206 975	4 206 975
Obligasjoner/sertifik.	61 924	263 637	41 547	-	-	-	367 108
Aksjer	-	-	-	-	-	133 833	133 833
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	31 886	31 886
Sum eiendeler	61 924	263 637	41 547	-	-	4 639 287	5 006 395

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3 559 925	3 559 925
Obligasjonsgjeld	124 885	704 596	-	-	-	-	829 481
Ansvarlig lån	-	49 887	-	-	-	-	49 887
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	63 512	63 512
Egenkapital	-	-	-	-	-	503 590	503 590
Sum gjeld og egenkapital	124 885	754 482	-	-	-	4 127 026	5 006 394

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 verdipapirbeholdninger. 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 stress-cenarier utarbeidet i tråd med anbefalinger fra Finanstilsynet og Baselkomiteen.

Banken har ingen inngåtte derivatavtaler pr 31.12.2016.

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 2016.

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utsteds av det offentlige				
Stater og statsgaranterte				
Børsnoterte	40 000	40 698	40 572	40 572
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	30 000	30 007	30 007	30 022
Ikke børsnoterte	20 000	19 894	19 894	19 985
Sum utstedt av det offentlige	90 000	90 599	90 473	90 579
Utstedt av andre				
Institusjoner				
Børsnoterte	975	975	975	980
Ikke børsnoterte	158 500	158 612	93 420	158 672
Egenkapitalinstrumenter				
Børsnoterte	1 000	1 000	1 000	1 000
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	170 000	169 621	169 217	169 688
Ikke børsnoterte	12 000	12 061	12 023	12 034
Sum utstedt av andre	342 475	342 269	276 635	342 374
Sum sertifikater og obligasjoner	432 475	432 868	367 108	432 953

Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

Det er etablert interne retningslinjer for sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer. Retningslinjene regulerer forhold til disse, og det skal vektlegges god spredning på utstedere. Det er bestemt maksimum eksponering per 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 kredittrisiko, med hovedvekt på de med lav risiko. Følgelig er mesteparten av bankens obligasjoner enten statsgaranterte eller i finansinstitusjoner.

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 1,58 % 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 kr. 135,6 millioner. Låneverdi fratrukket haircut er kr. 130,6 millioner. Banken har ytterligere mer enn kr. 113,7 millioner kroner i verdipapirer som kan deponeres i løpet av kort tid. Deponerte verdipapirer i Norges Bank gir låneadgang.

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

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.

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

Til opplysning så er det totalt resultatført kr. 4,74 millioner knyttet til salg av eierandel i Visa. I resultatregnskapet er kr. 4,4 millioner klassifisert som «Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning» og kr. 0,34 millioner som «gev./tap på verdipapirer som er anleggsmiddel».

Ansvarlig lånekapital i andre finansinstitusjoner	2016	2015
Sparebank1 SMN	1 001	994
Sum	1 001	994

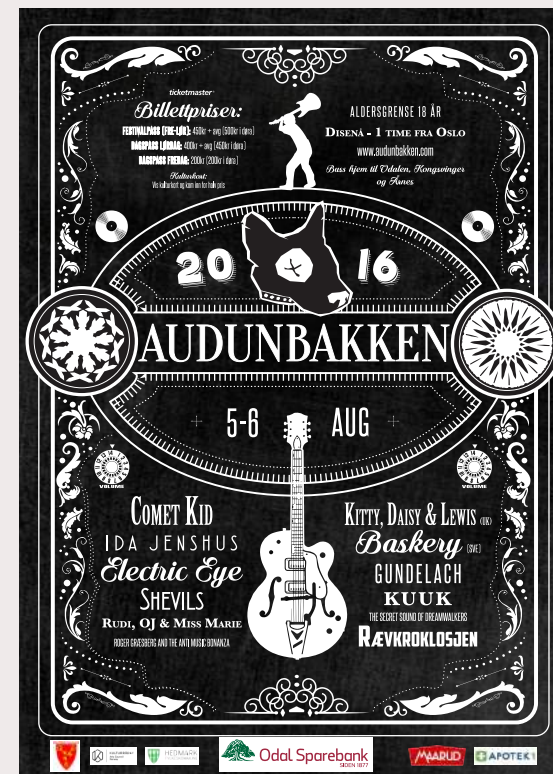
AKSJER, ANDELER OG EGENKAPITALBEVIS	Antall aksjer	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Omløp	Org. nr	Navn		
Børsnotert				
	981 276 957	DNB ASA	12 500	1 006
	914 778 271	Norsk Hydro ASA	27 200	1 006
Sum børsnotert			39 700	2 011
Sum omløpsaksjer			39 700	2 011

ANLEGG	Antall aksjer	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Omløp	Org. nr	Navn		
Børsnotert				
	937 885 822	Høland & Setskog Sparebank	3 500	385
	937 889 275	Sparebank 1 Ringerike Hadeland	4 101	509
	Visa Inc		909	406
Sum børsnoterte			8 510	1 300
Ikke børsnotert				
	885 621 252	Eika Boligkreditt AS	13 645 573	57 421
	913 571 436	Gjerdrum Næringshage AS	30	30
	913 851 080	BANKID Norge AS	110	174
	916 148 690	Spama AS	100	10
	937 894 805	Kvinesdal Sparebank	9 851	985
	979 319 568	Eika Gruppen AS	407 664	19 895
	979 391 285	Eiendoms kreditt AS	6 000	665
	980 602 095	Odal Næringshage Utvikling AS	1 000	100
	SDC AS		5 363	2 404
Sum ikke børsnoterte			14 075 691	81 684
Sum anleggsaksjer			14 084 201	82 984

RENTE OG AKSJEFONG			Antall andeler	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Omløp	Org. nr	Navn				
Børsnotert						
	983 900 232	Pengemarkedsfondet Pluss Likviditet II	1 516	874	1 547	1 547
Sum børsnotert			1 516	874	1 547	1 547
Ikke børsnotert						
		Eika Sparebank	23 035	23 398	23 505	23 505
		Eika Pengemarked	22 717	23 327	23 460	23 460
Sum ikke-børsnotert			45 752	46 725	46 965	46 965
Sum rente og aksjefond			47 268	47 599	48 512	48 512
Sum verdipapirer med variabel avkastning			14 171 169	132 594	133 418	172 033

Endringer i 2016	Anleggs-aksjer
Inngående balanse	68 851
Tilgang 2016	14 043
Avgang 2016	-339
Gevinst ved salg av aksjer	339
Utgående balanse	82 894

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2016	2015
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	81	100
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-831	-623
Kursregulering obligasjoner	2 013	-2 392
Netto gevinst/-tap obligasjoner	1 263	-2 915
Kursregulering aksjer og andeler	950	-12
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	950	-12
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	1 155	1 176
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	3 368	-1 751



Vi inngår en flerårig samarbeidsavtale med Audunbakken festivalen!

NOTE 7: RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

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

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 inn-skyter har i en bank som er medlem av Bankenes Sikringsfond. Med innskudd menes enhver kredittsaldo 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 2017 er beregnet til kr. 2,6 millioner kroner.

Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2016	2015
Ansvarlig lånekapital	1 587	1460
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	1 587	1 460

Andre rentekostnader	2016	2015
Avgift til Sikringsfondet	2 517	2 307
Rentekostnad på skattegjeld og øvrige rentekostnader	13	19
Sum andre rentekostnader	2 530	2 326

NOTE 9: PROVISJONSINNETEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2016	2015
Garantiprovisjon	909	841
Formidlingsprovisjon	200	209
Betalingsformidling	7 764	7 233
Verdipapirforvaltning og -omsetning	1 905	1 537
Provisjon Eika Boligkreditt	6 957	8 238
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	5 824	5 481
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 947	1 254
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	25 506	24 793

Provisjonskostnader	2016	2015
Transaksjonsavgifter og lignende	2 815	2 990
Betalingsformidling, interbankgebyrer	2 209	1 922
Andre provisjonskostnader	583	625
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	5 607	5 537

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 30 yrkesaktive medarbeidere og 13 pensjonister. Denne ordningen opphører ved fylte 85 år. Den tidligere usikrede driftspensjon for alderen 85-87 år er avsluttet i 2016.

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 adm. banksjef

Det er avtalt egen lederpensjonsavtale med adm. banksjef. Denne innebærer en førtidspensjon fra 62 til 67 år, samt en tilleggspensjon fra 67 til 85 år. Dette er supplerende innskuddspensjoner.

Oppstår det forhold som gir grunnlag for avskjedigelse eller oppsigelse som skyldes hans egne handlinger, faller avtalen bort.

Årlig aktuarberegning

DNB Pensjonstjenester AS v/ Gabler AS har foretatt beregninger iht IAS 19. Beregningene baserer seg på informasjon pr 31.12.2016 og knytter seg til den kollektive ytelsesbaserte pensjonsforsikring, samt avtalen med adm. 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 forpliktelsenes 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.

Økonomiske forutsetninger	2016	2015
Diskonteringsrente	2,60 %	2,30 %
Forventet avkastning	2,60 %	2,30 %
Lønnsregulering	2,50 %	2,75 %
G-regulering	2,25 %	2,50 %
Pensjonsregulering	2,25 %	2,50 %
Arbeidsgiveravgift-sats	16,80 %	11,80 %

Levetiden er beregnet i livsforsikringsselskapets tabell K 2013

RESULTAT

	Sikret	Usikret ordn. 85 - 87 år	Usikret ordn. adm banksjef
Pensjonskostnader 2016			
Årets pensjonsopptjening inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	1 890	-	-
Rentekostnad netto forpliktelser	385	-	-
Administrasjonskostnader	85	-	-
Arbeidsgiveravgift	45	-	-
Effekt avvikling	-	-2 416	1 331
Netto pensjonskostnad foretakspensjonsordning	2406	-2416	1331

	Sikret	Usikret ordn. 85 - 87 år	Usikret ordn. adm banksjef
Pensjonskostnader 2015			
Årets pensjonsopptjening	2 021	150	195
Rentekostnad påløpte pensjonsforpliktelser	486	53	95
Administrasjonskostnader	-	-	-
Arbeidsgiveravgift	305	24	34
Netto pensjonskostnad foretakspensjonsordning	2887	227	324

	2016	2015
AFP (fellesordningen for avtalefestet pensjon)	432	390

BALANSE

	Sikret	Usikret ordn. 85 - 87 år	Usikret ordn. adm banksjef
Pensjonsforpliktelsen / Pensjonsmidler 2016			
Estimert brutto pensjonsforpliktelse (PBO)	55 110	-	5 000
- pensjonsmidler (markedsverdi)	-39 753	-	-
= Pensjonsforpliktelser (netto)	15 357	-	5 000
+ Arbeidsgiveravgift	1 812	-	-
Netto pensjonsforpliktelse	17 170	-	5 000

	Sikret	Usikret ordn. 85 - 87 år	Usikret ordn. adm banksjef
Pensjonsforpliktelsen / Pensjonsmidler 2015			
Estimert brutto pensjonsforpliktelse (PBO)	25 049	2 575	3 276
Justering pensjonsavtale adm banksjef	-	-	1 319
- Pensjonsmidler (markedsverdi)	-16	203	289
= Pensjonsforpliktelser (netto)	25 033	2 778	4 884
Estimaavvik	-6 193	-386	-1 254
+ Arbeidsgiveravgift	-2	24	34
Netto pensjonsforpliktelse	18 838	2 416	3 664

Årets pensjonskostnad	2016	2015
Betalt pensjon	2 960	2 598
Aktuar, sikret ordning	-554	-159
Kostnadsført AFP	432	390
Kostnadsført innskuddsbasert ordning (OTP)	452	303
Effekt avvikling. Usikret ordn. 85 - 87 år	-2 416	-
Usikret ordn adm banksjef	1 331	-
Gruppeliv	556	513
	2 762	3 645

Vi sponser EM på vannski, SIAP



”ODØLINGER - EI STØNN ETTERPÅ”



SPILLES PÅ UTESCENA VED MILEPELEN VERTSHUS
FREDAG 26. AUGUST OG LØRDAG 27. AUGUST
KL. 20.00 BEGGE DAGER

Regi: Mette Skogbakken – Musikkansvarlig: Kai Johansen
Amatørskuespillere fra Nord-Odal

Forhåndssalg billetter: Milepelen Vertshus og Marihøna fra 8. august

VOKSNE KR. 250 – BARN UNDER 12 ÅR GRATIS

TA MED NOE Å SITTE PÅ!

Hovedsponsor:



Vi sponser uteteateret

«Odølinger ei stønn etterpå» i august

NOTE 11: LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2016	2015
Lønn til ansatte	23 691	24 325
Honorar til styre og tillitsmenn	813	835
Pensjoner	2 632	3 644
Arbeidsgiveravgift	3 515	3 243
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	767	867
IKT-kostnader	8 709	7 699
Markedsføring	4 149	4 364
Reiser, opplæring etc	1 690	1 156
Rekvisita	987	1 041
Honorarer eksterne tjenester	15 017	12 168
Telefon, porto	1 881	1 595
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	63 851	60 937

Antall ansatte pr 31.12.	46,0	44,0
Antall årsverk pr 31.12.	44,6	42,6
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	45,0	42,5

NOTE 12: LÅN OG YTELSE

	Lønn og honorar	Pensjons-ordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
adm. banksjef Torleif Lilløy (fra august)	692	377	64	1 133	2 867
adm. banksjef Knut Nafstad (adm banksjef til aug.)	1 193	246	101	1 540	1 100
ass. banksjef Odd Håvard Bratli	889	75	82	1 046	2 998
ass. banksjef Mette Skjerven	831	99	56	986	2 128
Sum ledende ansatte	3 605	797	239	4 705	9 093

Styre					
Leder Odd Rune Andersen	162			162	2 227
Nestleder Karoline Bakli	82			82	-
Styremedlem Vigdis Mellem	80			80	539
Styremedlem Karl Erik Rimfeldt	80			80	-
Styremedlem Solveig Søsveen (januar til mai)	32			32	-
Styremedlem Gunhild Tovseth Vatne (fra mai)	45			45	-
Ansattmedlem Camilla Henricsson	65		37	102	955
Ansattmedlem Petter Nybakk	5		66	71	2 880
Samlede ytelser og lån til styret	551	-	103	654	6 601

Forstanderskap					
Leder	26				26
De øvrige medlemmene av forstanderskapet	55				22 502
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	81	-	-	-	22 528

	2016	2015
Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår:	37 251	31 433
Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår:	31 616	29 773
Samlede lån til ansatte	68 867	61 206

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes norm-rente, og er grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Beløpet er ikke ført som kostnad, men reduserer bankens renteinntekter tilsvarende.

Reduserte renteinntekter knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør for 2016 kr. 745 tusen.

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.

Tidligere adm. banksjef kjøpte bil fra Odal Sparebank ved fratreddelse. Bilen ble solgt til markedspris etter taksering av godkjent takstmann. Utover dette har ikke banken hatt transaksjoner med nærstående parter i 2016.

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

Det er forøvrig ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til adm. 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 4
Akkumulerte avskrivinger 01.01.2015	6 645	6 627	13 271
Ordinære avskrivinger	1 397	347	1 744
Akkumulerte avskrivinger 31.12.2015	8 042	6 973	15 015
Bokført verdi 31.12.2015	6 793	5 757	12 548

Fasteiendom	Eiendomstype	Herav utleid Areal m²	Balanseført areal m²	verdi 31.12
Eiendom på Sand	Bankbygg	600		-
Tomt på Sand	Tomt	1 300		38
Sparebankgården Skarnes	Bankbygg	1 210	16 + 146	4 885
Hytte på Hafjell	Hytte	60		487
Sum				5 410

NOTE 14: ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2016	2015
Driftskostnader fast eiendom	2 446	2 832
Honorar ekstern revisor	421	488
Leie av lokaler	1 153	1 220
Andre kostnader leide lokaler	153	99
Maskiner, inventar og transportmidler	852	794
Forsikringer	98	184
Ordinære tap	479	144
Andre driftskostnader	4 229	4 141
Sum andre driftskostnader	9 831	9 902
Spesifikasjon av revisjonshonorar:		
Lovpålagt revisjon	282	348
Attestasjon	93	140
Skatterådgivning	9	
Andre tjenester utenfor revisjon	37	
Sum revisjonshonorar inkl. mva	421	488

NOTE 15: SKATT

Beregning av betalbar skatt	2016	2015
Resultat før skattekostnad	72 996	46 952
Permanente forskjeller	-9 374	4 508
Endring midlertidige forskjeller	-3 159	-5 160
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	60 463	46 300
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	15 116	12 501
Skattekostnad	2016	2015
Betalbar inntektsskatt for året	15 116	12 501
Endring utsatt skatt	878	2 006
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-76	
Endring i utsatt skatt ført mot EK	-191	-2 115
Sum skattekostnad	15 726	12 392

Vesentlige leieavtaler:

Banken leier lokaler på Kongsvinger og på Kløfta. Leieavtalen på Kongsvinger har en årlig leie på kr. 345 tusen og løper til 2021. Leieavtale på Kløfta har en årlig leie på kr. 750 tusen, og løper til 2026.

NOTE 15: SKATT**Skattekostnaden består av:**

Betalbar skatt: 25 % 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.

Det er i 2016 avsatt kr. 906 tusen i forventet formuesskatt. Dette er kostnadsført under andre driftskostnader i resultatoppstillingen.

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.



Odal Sparebank - stolt sponsor av KIL turn

NOTE 15: SKATT

Betalbar skatt fremkommer som følger:	2016	2015
Formuesskatt, inngår i andre driftskostnader	906	1 608
Inntektsskatt	15 116	12 501
Sum betalbar skatt	16 022	14 109

Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2016	2015
Varige driftsmidler	623	-2 747	-3 370
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	2 749	-22 170	-24 919
Gevinst og tapskonto	-74	296	370
Obligasjoner og andre verdipapirer	2 013	-703	-2 716
Avsetninger	-1 800	-1 800	-
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	3 511	-27 124	-30 635
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	878	-6 781	-7 659
Endring i skattesats			
Sum bokført utsatt skattefordel		-6 781	-7 659

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2016
25% skatt av resultat før skatt	18 249
25% skatt av permanente forskjeller	-2 343
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	12
Endring utsatt skatt ført mot EK	-191
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	15 726

NOTE 16: KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

Kontanter og fordringer på sentralbanker	2016	2015
Kontanter i norske kroner	11 060	13 660
Kontanter i utenlandske valutasorter	245	1 413
Innskudd i Norges Bank	47 637	47 494
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	58 942	62 567

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

håndtering. 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 EK 2016	Resultat 2016	Bokført verdi
Glåmdalsmegleren AS	Kongsvinger	100	100	33 %	990	211	415
Sum							415

Endringer i	2016
Inngående balanse	433
Kjøp	0
Salg	0
Tap	0
Resultatandel	69,7
Utbytte fra forrige år	-87,5
Utgående balanse	415

Transaksjoner i 2016 mellom Odal Sparebank og Glåmdalsmegleren AS har vært relatert til daglig bankdrift.

Det har ikke i 2016 vært gjennomført andre transaksjoner mellom partene.

NOTE 18: GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

	2016		2015	
Innskudd fra og gjeld til kunder	Beløp	%	Beløp	%
Uten avtalt løpetid	3 009 028		2 894 917	
Med avtalt løpetid	550 896		526 868	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	3 559 925	0,82 %	3 421 785	1,45 %

	2016		2015	
Innskudd fra kunder	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	2 614 347	73,4 %	2 520 099	73,6 %
Utlandet	21 978	0,6 %	13 792	0,4 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	51 360	1,4 %	47 952	1,4 %
Industriproduksjon	18 327	0,5 %	18 867	0,6 %
Bygg og anlegg	161 282	4,5 %	119 313	3,5 %
Varehandel, hotell/restaurant	102 470	2,9 %	93 081	2,7 %
Transport, lagring	28 616	0,8 %	33 193	1,0 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	212 645	6,0 %	242 726	7,1 %
Sosial og privat tjenesteyting	197 193	5,5 %	199 423	5,8 %
Offentlig forvaltning	151 707	4,3 %	133 339	3,9 %
Sum innskudd	3 559 925	100,00 %	3 421 785	100 %

	2016		2015	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Odal	2 017 657	56,7 %	1 965 546	57,4 %
Kongsvinger	407 334	11,4 %	385 191	11,3 %
Romerike	754 888	21,2 %	683 345	20,0 %
Andre	380 046	10,7 %	387 703	11,3 %
Sum innskudd	3 559 925	100,00 %	3 421 785	100 %

Rentene er rapportert som gjennomsnittlig rentekostnad for hhv. 2016 og 2015.

NOTE 19: GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2016

Lånetype/ISIN	Låne- opptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amort- isering	Nominell rente
Obligasjonslån						
NO0010699085	12/10/13	02/10/17	125 000	125 013	Bullet	3m Nibor + 0,85 %
NO0010699085 (Tilbakekjøp av egne obligasjoner)			-33 000	-33 000		
NO0010715972	08/11/14	08/11/17	170 000	170 031	Bullet	3m Nibor + 0,46 %
NO0010715972 (Tilbakekjøp av egne obligasjoner)			-32 000	-32 000		
NO0010708993	03/28/14	02/05/18	175 000	174 796	Bullet	3m Nibor + 0,68 %
NO0010728561	12/19/14	02/12/19	150 000	149 857	Bullet	3m Nibor + 0,80 %
NO0010748353	10/26/15	10/26/18	125 000	124 885	Bullet	3m Nibor + 1,08 %
NO0010778863	11/14/16	11/14/21	50 000	49 960	Bullet	3m Nibor + 1,17%
NO0010771660	09/02/16	09/02/19	100 000	99 939	Bullet	3m Nibor + 0,77%
Sum gjeld stiftet ved ut- stedelse av verdipapirer			830 000	829 481		

Lånetype/ISIN	Låne- opptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amort- isering	Nominell rente
Ansvarlig lån						
NO0010729924	02/05/15	02/05/25 Call 05.02.2020	50 000	49 887	Bullet	3m Nibor + 2,00 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital			50 000	49 887		

NOTE 19: GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2015

Lånetype/ISIN	Låne- opptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amort- isering	Nominell rente
Obligasjonslån						
NO0010662851	11/07/12	01/07/16	14 500	14 455	Bullet	3m Nibor + 1,20 %
NO0010690803	09/27/13	08/05/16	100 000	99 836	Bullet	3m Nibor + 0,75 %
NO0010699085	12/10/13	02/10/17	125 000	125 091	Bullet	3m Nibor + 0,85 %
NO0010715972	08/11/14	08/11/17	170 000	170 078	Bullet	3m Nibor + 0,46 %
NO0010708993	03/28/14	02/05/18	175 000	174 774	Bullet	3m Nibor + 0,68 %
NO0010728561	12/19/14	02/12/19	100 000	99 791	Bullet	3m Nibor + 0,80 %
NO0010748353	10/26/15	10/26/18	125 000	124 823	Bullet	3m Nibor + 1,08 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			809 500	808 848		

Lånetype/ISIN	Låne- opptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amort- isering	Nominell rente
Ansvarlig lån						
NO0010729924	02/05/15	02/05/25 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		

NOTE 20: SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

Annen gjeld	2016	2015
Bankremitter	732	1 897
Betalingsformidling	913	805
Skyldige offentlige avgifter	100	1 180
Betalbar skatt	16 022	14 276
Skattetrekk	1 680	1 486
Leverandørgjeld	3 402	1 785
Annen gjeld ellers	6 841	6 293
Sum annen gjeld	29 690	27 722

NOTE 21: EGENKAPITAL

Annen gjeld	Spb. fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	447 245	447 245
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen - før skatt	766	766
Skattekostnad estimatavvik	-191	-191
Årsoppgjørdisposisjoner	55 770	55 770
Egenkapital 31.12.2016	503 590	503 590

Overføringer og disponeringer	2016	2015
Overført til Sparebankens fond	55 770	33 060
Avsetning gaver	1 500	1 500
Sum	57 270	34 560

I forbindelse med disponeringen er det avsatt kr. 1,5 millioner til gaver som er bokført som annen gjeld.

Vi støtter syklisten Petter Theodorsen fra Gjerdrum i hans ferd mot å bli best!



NOTE 22: GARANTIANSVAR

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 31.12.16 lån for kr 1.038 millioner i EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti:

Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum kr. 5 millioner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn kr. 5 millioner. Banken 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.

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 2017.

Saksgaranti:

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

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. 31.12.2016 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til kr. 0.

Banken har kjøpt aksjer i EBK for kr. 12,4 millioner i 2016 for at EBK skal nå sitt kapitalmål.

Garantiansvar	2016	2015
Betalingsgarantier	4 588	6 430
Kontraktsgarantier	30 763	35 688
Andre garantier	40 893	21 068
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	76 244	63 186
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	30 819	18 539
Sum garantiansvar	107 063	81 725

Garantier til Eika Boligkreditt AS	2016	2015
Saksgaranti	20 438	9 038
Tapsgaranti	10 381	9 501
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	30 819	18 539

	2016 Beløp	%	2015 Beløp	%
Garantier fordelt geografisk				
Odal	46 944	43,8 %	14 340	17,5 %
Kongsvinger	6 586	6,2 %	7 748	9,5 %
Romerike	47 822	44,7 %	38 386	47,0 %
Andre	5 710	5,3 %	21 251	26,0 %
Sum garantier	107 063	100 %	81 725	100 %

NOTE 23: NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2016	2015
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	57,5 %	60,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	3,7 %	0,9 %
Egenkapitalavkastning*	12,1 %	7,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	15,3 %	16,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,25 %	-0,10 %
Utlånsmargin hittil i år	2,61 %	2,70 %
Netto rentemargin hittil i år	2,26 %	2,10 %
Resultat etter skatt i % av FVK	1,17 %	0,70 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,2 %	24,5 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	24,4 %	24,0 %
Innskuddsdekning	84,0 %	85,7 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2016	2015
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	18,91 %	18,33 %
Kjernekapitaldekning	18,91 %	18,33 %
Kapitaldekning	20,62 %	20,13 %
Leverage ratio	9,26 %	8,33 %
Lividitet		
LCR	299	295
Likviditetsindikator 1	107,38	112,41
Likviditetsindikator 2	114,77	114,86

Revisjonsberetning



Til generalforsamlingen i Odal Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Odal Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 57 270 tusen. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapspraksis i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengig av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overblikk over alle relevante forhold og opplysninger i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen og regjeringen om samfunnsansvar, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å løse øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så hensende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapspraksis i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig.

PricewaterhouseCoopers AS, Postboks 746 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org.no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Revisors beretning - 8. februar 2017 - Odal Sparebank

for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, virken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, virken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å øve en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skjønn gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og ansår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonsprosedyrer for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, beviske uttalelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonsprosedyrer som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende rotopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom disse tilleggsopplysningene ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.



Revisors beretning - 8. februar 2017 - Odal Sparebank

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle avvikler av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i regjeringen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og 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 internasjonale standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisjonskontroll 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo 8. februar 2017
PricewaterhouseCoopers AS
Magne Sem
Statsautorisert revisor

(3)

(2)





Odal Sparebank
SIDEN 1877

Sentralbord: 62 97 00 66
kundeservice@odal-sparebank.no
www.odal-sparebank.no

En alliansebank i **eika.**