



Odal Sparebank  
SIDEN 1877

# Rapport for 3. kvartal 2015

Odal Sparebank





## RAPPORT FOR 3. KVARTAL 2015

---

### 3. kvartal 2015:

Odal Sparebanks resultat før tap i 3.kvartal var 11,8 mill., en nedgang på 7,2 mill. fra 3.kvartal 2014. Nedgangen henger sammen med engangsgevinst ved salg av Nets-aksjer som i 2014 bidro med over kr. 4,7 mill., og nedgang på netto kursgevinst på over 2,3 mill. kr. i tredje kvartal. Odal Sparebank har også økte tapsavsetninger i 3. kvartal på kr. 1,2 mill. Dette representerer de største postene i endret resultat sammenlignet med fjoråret.

Ordinær bankdrift uten kursgevinster og ekstraordinære inntekter, har tilfredsstillende utvikling i forhold til fjoråret.

Andre tall pr. 3. kvartal listet under.

- Netto renteinntekter var 25,8 mill. en økning på 1,0 mill. fra 3.kvartal 2014
- Netto driftsinntekter var 3,4 mill. en reduksjon på 2,7 mill. fra 3.kvartal 2014 (se kommentar over)
- Andre driftskostnader var 17,4 mill. en økning på 0,6 mill. fra 3.kvartal 2014
- Resultat av ordinær drift etter skatt var 6,0 mill. en reduksjon på 7,2 mill. fra 3.kvartal 2014

### Fra første til tredje kvartal 2015:

Odal Sparebanks resultat før tap hittil i år er 42,2 mill., en økning på 0,1 mill. fra samme periode i 2014. Økte netto renteinntekter, økte provisjonsinntekter, sammen med økt utbytte i 2015, mot kursnedgang på obligasjonsporteføljen og økte driftskostnader, gir økningen på 0,1 mill. på resultat før tap. Økte tapkostnader og engangseffekten i 2014 på salget av Nets-aksjene gir resultat av ordinærdrift etter skatt på 29,1 mill., som er 4,7 mill. lavere enn samme periode i 2014.

Noen tall hittil i år er listet under.

- Netto renteinntekter var 75,6 mill. en økning på 4,8 mill. fra samme periode i 2014
- Netto driftsinntekter var 18,2 mill. en reduksjon på 1,8 mill. fra samme periode i 2014
- Andre driftskostnader var 51,6 mill. en økning på 2,9 mill. fra samme periode i 2014
- Resultat av ordinær drift etter skatt var 29,1 mill. en reduksjon på 4,7 mill. fra samme periode i 2014

### Rentemargin

Rentemarginen hittil i år var på 2,16 % mot 2,20 % for samme periode i fjor. Nedgangen i rentemargin skyldes den generelle rentenedgangen i markedet med press på utlånsrentene. Banken forventer ytterligere press på rentemargin fremover.



## Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 3. kvartal var forvaltningskapitalen på 4.761 mill. mot kr 4.428 mill. samme periode i fjor. Forvaltningskapitalen har hatt en 12 måneders vekst på 7,5 %.

## Utlån til kunder

Brutto utlån ved utgangen av 3. kvartal var 3.996 mill. Utlånsporteføljen har hatt en 12 måneder vekst på 4,6 %. Utlånsporteføljen inkl. Eika Boligkreditt (EBK) utgjorde 4.913 mill. EBK-porteføljen har hatt en 12 måneder vekst på 22,0 %. Utlånsvekst inklusive EBK hadde en 12 månedersvekst på 7,5 %.

Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte.

Bankens samlede eksponering mot næring er 24,6 % av brutto utlån, mot 23,2 % ved utgangen av 3. kvartal 2014. Tapssituasjonen pr 30.09.15 er tilfredsstillende.

## Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Innskudd fra kunder ved utgangen av 3. kvartal er på 3.377 mill.

Innskudd fra kunder har hatt en 12 måneder vekst på 7,1 %.

Innskuddsdekningen er 84,5 % mot 82,5 % ved utgangen av 3. kvartal 2014.

Bankens likviditetsindikator 1 er beregnet til 108,2 og likviditetsindikator 2 er 113,7.

Bankens Liquid Coverage Ratio (LCR) var per 30.09.2015 på 260. Myndighetens krav til LCR på måletidspunkt var 60.



## Soliditet

Banken har pr 3. kvartal en kjernekapitaldekning på 16,58 % og kapitaldekning på 18,37 % mot 15,45 % pr 3.kvartal 2014. Banken utstedte et ansvarlig lån i 1. kvartal 2015.

Odal Sparebank har lav til moderat risikoprofil på sine utlån, med få store kunder, og hvor hovedvekten er lån til personkunder med sikkerhet i fast eiendom. Odal Sparebank er en meget solid bank.

Sagstua, 22. oktober 2015

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen  
Styrets leder

Karoline Bakli

Solveig Søsveen

Karl Erik Rimfeldt

Jan Fredrik Rønold Nord

Vigdis Olausson Mellem

Knut Harald Nafstad  
Adm. Banksjef



## RESULTATREGNSKAP

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	3.kv 15	3.kv 14	01.01.15 - 30.09.15	01.01.14 - 30.09.14	31.12.2014
Renteinntekter og lignende inntekter		42 802	47 482	130 172	139 168	186 825
Rentekostnader og lignende kostnader		16 990	22 710	54 615	68 453	90 063
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>25 811</b>	<b>24 771</b>	<b>75 557</b>	<b>70 714</b>	<b>96 761</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		3	177	5 537	3 514	3 562
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5 829	5 903	17 224	16 523	22 554
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		878	807	2 973	2 936	4 136
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(1 566)	793	(1 748)	2 764	3 539
Andre driftsinntekter		42	49	147	168	208
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>3 429</b>	<b>6 115</b>	<b>18 186</b>	<b>20 033</b>	<b>25 727</b>
Personalkostnader		8 681	8 813	24 728	23 341	36 274
Administrasjonskostnader		6 161	5 245	19 000	17 644	25 018
Avskrivning		334	258	1 002	773	1 420
Andre driftskostnader		2 223	2 481	6 854	6 901	9 214
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>17 399</b>	<b>16 797</b>	<b>51 583</b>	<b>48 660</b>	<b>71 927</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>11 841</b>	<b>14 090</b>	<b>42 160</b>	<b>42 088</b>	<b>50 561</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	3 470	2 274	3 891	3 344	5 982
Gevinst anleggsaksjer		-	(4 720)	-	(4 720)	(4 720)
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>8 371</b>	<b>16 536</b>	<b>38 269</b>	<b>43 464</b>	<b>49 299</b>
Skatt		2 396	3 216	9 197	9 675	11 343
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>5 975</b>	<b>13 319</b>	<b>29 071</b>	<b>33 789</b>	<b>37 956</b>



## BALANSE – EIENDELER

	NOTE	30.09.2015	30.09.2014 *)	31.12.2014 *)
Konter og fordringer på sentralbanken		60 990	64 868	63 829
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		101 975	107 117	136 437
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>4</b>	<b>3 996 089</b>	<b>3 820 513</b>	<b>3 911 511</b>
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(12 750)	(10 342)	(11 235)
Gruppevise tapsavsetninger	2	(19 100)	(15 600)	(17 100)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>4</b>	<b>3 964 239</b>	<b>3 794 571</b>	<b>3 883 176</b>
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		484 288	372 323	375 697
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		114 529	59 883	59 917
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		346	545	593
Immaterielle eiendeler		9 665	6 508	9 665
Varige driftsmidler		13 196	11 308	14 297
Andre eiendeler		877	3 369	3 682
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		11 300	11 178	11 102
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>4 761 404</b>	<b>4 431 671</b>	<b>4 558 395</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	30.09.2015	30.09.2014 *)	31.12.2014 *)
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	529	521	487
Innskudd fra og gjeld til kunder		3 376 653	3 153 345	3 229 659
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	794 711	750 546	850 285
Annen gjeld		23 530	33 203	26 674
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		47 686	59 599	11 921
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		30 900	20 999	30 900
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49 856	-	-
<b>Sum Gjeld</b>		<b>4 323 865</b>	<b>4 018 212</b>	<b>4 149 926</b>
Sparebankens fond	5	408 468	379 670	408 468
Regnskapsperiodens resultat		29 071	33 789	0
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>437 539</b>	<b>413 459</b>	<b>408 468</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>		<b>4 761 404</b>	<b>4 431 671</b>	<b>4 558 395</b>

\*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015. Gjelder spesielt Sparebankens fond, se note 5 i denne rapporten.



## NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	30.09.2015	30.09.2014 *)	31.12.2014 *)
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	57,3 %	57,6 %	62,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,0 %	11,4 %	16,0 %
Egenkapitalavkastning*	9,0 %	11,0 %	9,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,0 %	16,3 %	16,1 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,20 %	-0,55 %	-0,51 %
Utlånsmargin hittil i år	2,76 %	3,00 %	2,98 %
Netto rentemargin hittil i år	2,16 %	2,20 %	2,23 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av lån overført til EBK	18,7 %	16,4 %	16,3 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	23,3 %	20,4 %	20,3 %
Innskuddsdekning	84,5 %	82,5 %	82,6 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	16,58 %	14,90 %	16,83 %
Kjernekapitaldekning	16,58 %	14,90 %	16,83 %
Kapitaldekning	18,37 %	14,90 %	16,83 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	260,00	56,00	141,00
Likviditetsindikator 1	108,16	105,18	107,73
Likviditetsindikator 2	113,68	109,64	109,61

\*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.



## REGNSKAPSPRINSIPP

---

Regnskapet for 3. kvartal 2015 er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk.

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

Historiske perioder i balansen er omarbeidet med ikke resultatførte estimatavvik slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

Historiske perioder i note 5 Kapitaldekning er også omarbeidet.

En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, fremkommer i årsregnskapet for 2014.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Alle beløp er oppgitt i tusen kroner så fremt annet ikke er angitt.





## NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3.kv 15	3.kv 14	01.01.15 - 30.09.15	01.01.14 - 30.09.14	31.12.2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1 606	-880	1 515	-937	-44
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	2 000	2 500	2 000	3 200	4 700
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	1	1 789	861	2 496	2 512
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	81	18	102	220	473
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-218	-1 153	-587	-1 636	-1 659
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>3 470</b>	<b>2 275</b>	<b>3 891</b>	<b>3 344</b>	<b>5 982</b>

## NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11 235	11 279	11 279
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	856	238	2 164
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 980	2 100	2 100
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-460	-835	-1 796
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-861	-2 440	-2 512
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>12 750</b>	<b>10 342</b>	<b>11 235</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	17 100	12 400	12 400
Periodens endring i gruppenedskrivninger	2 000	3 200	4 700
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>19 100</b>	<b>15 600</b>	<b>17 100</b>



## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Brutto misligholdte utlån	44 851	47 155	40 297
Individuelle nedskrivninger	-5 742	-3 079	-4 586
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>39 109</b>	<b>44 076</b>	<b>35 711</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	25 139	25 058	22 489
Individuelle nedskrivninger	-7 008	-7 263	-6 649
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>18 131</b>	<b>17 795</b>	<b>15 840</b>

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Landbruk	210 983	179 563	192 441
Industri	35 972	31 679	32 468
Bygg, anlegg	188 493	148 944	152 288
Varehandel	66 302	67 792	68 020
Transport	11 967	14 600	16 319
Eiendomsdrift etc	393 893	374 414	398 825
Annen næring	72 883	67 370	69 355
<b>Sum næring</b>	<b>982 716</b>	<b>884 362</b>	<b>929 715</b>
Personkunder	3 013 373	2 936 151	2 981 796
<b>Brutto utlån</b>	<b>3 996 089</b>	<b>3 820 513</b>	<b>3 911 511</b>
Individuelle nedskrivninger	-12 750	-10 342	-11 235
Gruppenedskrivninger	-19 100	-15 600	-17 100
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>3 964 239</b>	<b>3 794 571</b>	<b>3 883 176</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	<b>916 810</b>	<b>751 512</b>	<b>761 689</b>
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>4 881 048</b>	<b>4 546 083</b>	<b>4 644 865</b>

For betingelser vedrørende garantiansvar til Eika Boligkreditt, henvises det til note 21 i årsregnskapet for 2014.



## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

### Kapitaldekning

	30.09.2015	30.09.2014 *)	31.12.2014 *)
Sparebankens fond	408 468	392 478	428 934
Justering av Sparebankens fond ved overgang til IAS 19	-	-12 808	-20 466
<b>Sum egenkapital</b>	<b>408 468</b>	<b>379 670</b>	<b>408 468</b>
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-605	-1 417
Justering av overfinansiert pensjonsforpliktelse ved overgang til IAS 19	-	605	1 417
Ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner	-18 727	-51 046	-23 759
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>389 741</b>	<b>328 624</b>	<b>384 709</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>389 741</b>	<b>328 624</b>	<b>384 709</b>
Ansvarlig lånekapital	49 856	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-7 857	-	-
<b>Sum tillegskapital</b>	<b>41 999</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>431 740</b>	<b>328 624</b>	<b>384 709</b>
<b>Eksponeringskategori:</b>			
Lokal regional myndighet	39 534	5 042	15 041
Institusjoner	27 932	22 417	30 549
Foretak	319 326	291 170	294 526
Pantsikkerhet eiendom	1 477 467	1 403 174	1 445 998
Forfalte engasjementer	44 696	65 058	37 306
Obligasjoner med fortrinnsrett	15 063	17 708	14 682
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	20 396	21 114	27 287
Andeler verdipapirfond	16 248	169	170
Egenkapitalposisjoner	69 605	92 407	68 706
Øvrige engasjementer	166 111	178 340	193 399
Gruppenedskrivninger	-19 100	-15 600	-17 100
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-26 584	-51 046	-23 759
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>2 150 694</b>	<b>2 029 953</b>	<b>2 086 805</b>
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	199 529	176 089	199 529
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2 350 223</b>	<b>2 206 042</b>	<b>2 286 334</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>16,58 %</b>	<b>14,90 %</b>	<b>16,83 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>16,58 %</b>	<b>14,90 %</b>	<b>16,83 %</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>18,37 %</b>	<b>14,90 %</b>	<b>16,83 %</b>

\*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.



## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Obligasjoner, nominell verdi	795 000	750 000	850 000
Amortisert over-/underkurs	-289	546	286
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>794 711</b>	<b>750 546</b>	<b>850 286</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,14 %	2,67 %	2,60 %

  

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50 000	-	-
Amortisert over-/underkurs	-144	-	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>49 856</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,61 %	0,00 %	0,00 %

## NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

### 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	-	-	-	-	-	60 990	60 990
Utl./forodr. til kredittinstitusjoner	101 975	-	-	-	-	-	101 975
Utlån til kunder	485 696	33 617	158 431	797 492	2 520 853	-31 850	3 964 239
Obligasjoner/sertifik.	16 998	59 025	162 007	236 280	9 978	-	484 288
Aksjer	-	-	-	-	-	114 874	114 874
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	35 038	35 038
<b>Sum eiendeler</b>	<b>604 669</b>	<b>92 642</b>	<b>320 438</b>	<b>1 033 772</b>	<b>2 530 831</b>	<b>179 052</b>	<b>4 761 404</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	529	529
Innskudd fra kunder	-	381 862	-	-	-	2 994 791	3 376 653
Obligasjonsgjeld	-	-	224 904	569 807	-	-	794 711
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	102 116	102 116
Egenkapital	-	-	-	-	-	437 539	437 539
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>381 862</b>	<b>224 904</b>	<b>619 663</b>	<b>-</b>	<b>3 534 976</b>	<b>4 761 404</b>



## NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

### Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	60 990	60 990
Utl./fordr. til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	101 975	101 975
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	3 964 239	3 964 239
Obligasjoner/sertifik.	173 118	305 178	5 992	-	-	-	484 288
Aksjer	-	-	-	-	-	114 874	114 874
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	35 038	35 038
<b>Sum eiendeler</b>	<b>173 118</b>	<b>305 178</b>	<b>5 992</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 277 117</b>	<b>4 761 404</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	529	529
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3 376 653	3 376 653
Obligasjonsgjeld	124 952	669 759	-	-	-	-	794 711
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	102 116	102 116
Egenkapital	-	-	-	-	-	437 539	437 539
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>124 952</b>	<b>719 615</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 916 838</b>	<b>4 761 404</b>



En alliansebank i **eika.**