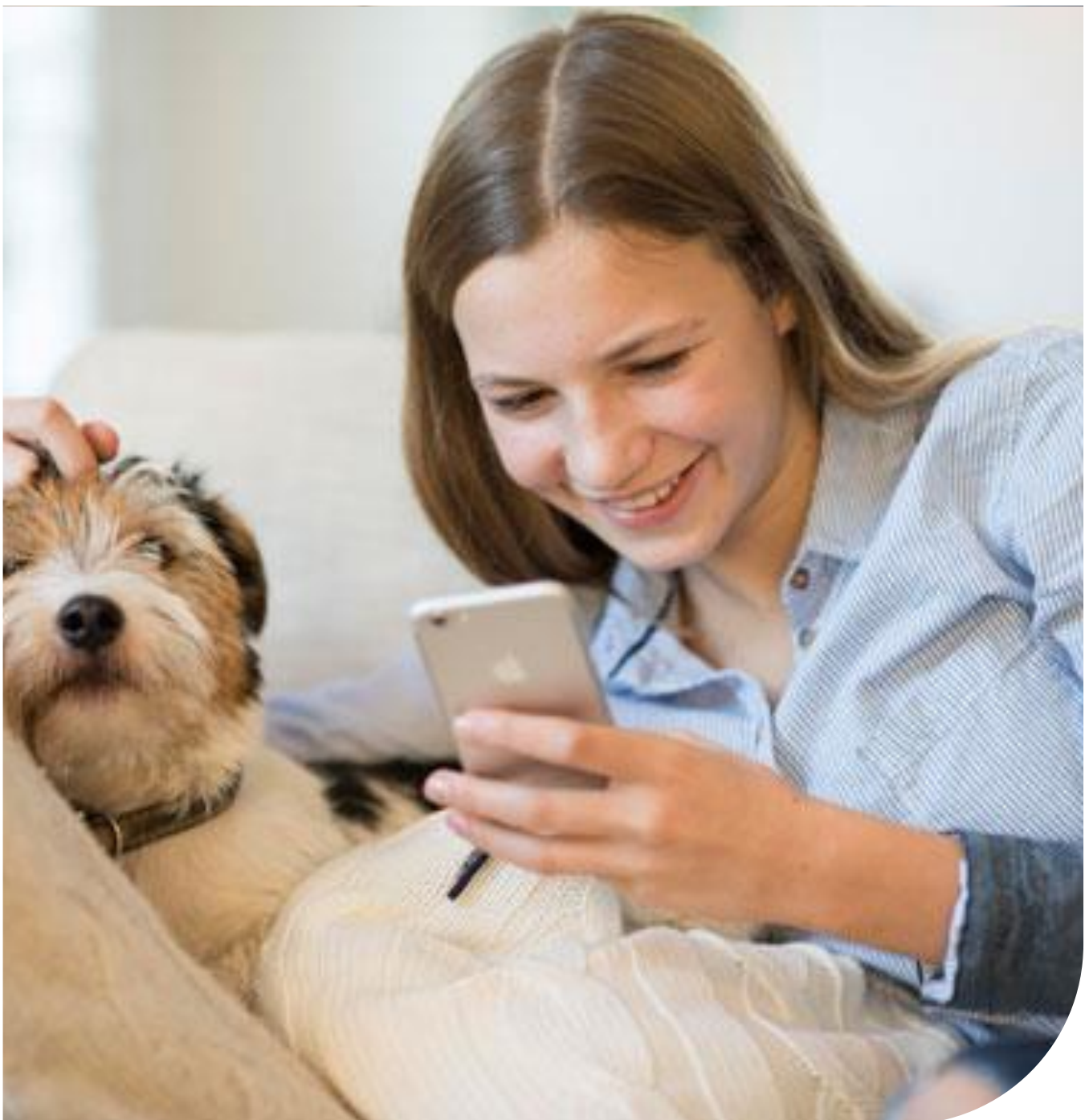




**Odal Sparebank**  
SIDEN 1877

## Rapport for andre kvartal og første halvår 2016

Odal Sparebank





## RAPPORT FOR ANDRE KVARTAL OG FØRSTE HALVÅR 2016

---

### 2. kvartal 2016:

Odal Sparebanks resultat før tap i 2.kvartal var kr. 21,9 mill., en økning på kr. 10,7 mill. fra 1.kvartal 2016. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter viser en økning fra 1.kv. 2016. Noen tall for 2. kvartal er listet under.

- Netto renteinntekter er kr. 28,9 mill. en økning på kr. 4,2 mill. fra 2.kvartal 2015
- Netto driftsinntekter er kr. 10,8 mill. en økning på kr. 0,7 mill. fra 2.kvartal 2015
- Sum driftskostnader er kr. 17,8 mill. en økning på kr. 2,0 mill. fra 2.kvartal 2015
- Tap på utlån / garantier er tilbakeført med kr. 2,0 mill., en positiv økning på kr. 2,6 mill. fra 2. kvartal 2015.
- Resultat etter tilbakeførte tap og ekstraordinær salgsgevinst etter skatt, er kr. 23,7 mill. en økning på kr. 9,0 mill. fra 2.kvartal 2015

Banken har hatt en eierandel i Visa Norge FLI, et selskap for de norske interessene i Visa-samarbeidet. I juni mottok banken kr. 4,4 mill. fra Visa Norge for salg av Visa Norges eierandel i Visa Europa Ltd. til Visa Inc. Salgsinntekten er bokført som gevinst på verdipapirer / anleggsmidler.

### 1. halvår 2016:

Odal Sparebanks resultat før tap i 1.halvår var kr. 33,1 mill., en økning på kr. 2,8 mill. fra 1.halvår 2015. Økte netto rente og kredittprovisjonsinntekter, verdioppgang på aksje og obligasjonsporteføljen gir økte inntekter, sammen med økt utbytte i 2016. Økte driftskostnader reduserer periodenes resultat.

Andre tall pr. 1. halvår listet under.

- Netto renteinntekter er kr. 54,2 mill. en økning på kr. 4,5 mill. fra 1.halvår 2015
- Netto driftsinntekter er kr. 16,7 mill. en økning på kr. 1,9 mill. fra 1.halvår 2015
- Andre driftskostnader er kr. 37,8 mill. en økning på kr. 3,6 mill. fra 1.halvår 2015
- Tap på utlån / garantier er tilbakeført med kr. 3,3 mill., en positiv økning på kr. 3,7 m ill. fra 2. kvartal 2015.
- Resultat etter tilbakeførte tap og ekstraordinær salgsgevinst etter skatt, er kr. 33,0 mill. en økning på kr. 9,9 mill. fra 1.halvår 2015

### Rentemargin

Rentemarginen hittil i år var på 2,26 % mot 2,16 % for samme periode i fjor. Banken har i perioden realisert flere større lån som i lengre tid har vært mislighold. Dette har ført til ekstraordinære renteinntekter på ca. kr. 2,5 mill. Dette påvirker rentenettoen i stor grad. Uten renteinntekten knyttet til de misligholdte lånene ville banken ha oppnådd en rentenetto på ca. 2,14 %.



Det er fortsatt sterk konkurranse på utlånsrentene, og banken forventer press på rentenettoen fremover.

## Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 1. halvår var forvaltningskapitalen på kr. 5.044 mill. mot kr. 4.850 mill. samme periode i fjor, en 12 måneders vekst på 4,0.

## Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 1. halvår var kr. 4.088 mill. en vekst siste 12 måneder på 3,6 %. Utlånsporteføljen inkl. utlån i Eika Boligkreditt (EBK) utgjorde kr. 5.076 mill., en vekst på 4,6 % siste 12 måneder. EBK-porteføljen har hatt en vekst på 9,1 % siste 12 måneder.

Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering mot næring er 24,4 % av brutto utlån mot 23,4 % pr. 1.halvår 2015.

Tapssituasjonen pr 30.06.16 er tilfredsstillende.

## Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Innskudd fra kunder pr 1. kvartal er på 3.621 mill. en vekst siste 12 måneder på 4,9 %. Innskuddsdekningen er 88,6 % mot 87,4 % 1.halvår 2015.

Bankens likviditetsindikator 1 er beregnet til 113,5 og likviditetsindikator 2 er 118,2. Bankens Liquid Coverage Ratio (LCR) var per 30.06 på 281. Myndighetenes krav til LCR var på måletidspunktet på 70.

Innskuddsdekningen er antatt spesiell høy ved halvårsskiftet da banken har ekstraordinært høye innskudd med kunders feriepenger, I tillegg har enkelte bedriftskunder spesielt høye innskudd.

## Soliditet

Banken har pr 1. halvår en kjernekapitaldekning på 17,38 % og kapitaldekning på 19,15 % mot henholdsvis 16,22 % og 17,97 i 1. halvår 2015.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) er et måltall på bankens langsiktige finansiering. Myndighetenes krav til NSFR er satt til 100, og vil etter planen tre i kraft i januar 2018. Odal Sparebank har per 30.06.2016 en NSFR på 138.

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



Sagstua, 24. august 2016

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen  
Styrets leder

Karoline Bakli

Gunhild Tovseth Vatne

Karl Erik Rimfeldt

Camilla Henricsson

Vigdis Olausson Mellem

Knut Harald Nafstad  
adm. Banksjef

## RESULTATREGNSKAP

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2016	2015	2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		41 149	43 158	79 372	87 370	169 958
Rentekostnader og lignende kostnader		12 260	18 438	25 212	37 625	69 352
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>28 889</b>	<b>24 720</b>	<b>54 160</b>	<b>49 745</b>	<b>100 606</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		5 677	5 458	6 405	5 534	5 646
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5 139	5 626	10 820	11 395	23 229
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		885	1 037	1 721	2 095	3 973
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		837	(36)	1 068	(183)	(1 751)
Andre driftsinntekter		39	66	100	105	191
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>10 808</b>	<b>10 077</b>	<b>16 673</b>	<b>14 757</b>	<b>23 342</b>
Personalkostnader		6 716	6 810	15 632	16 046	32 915
Administrasjonskostnader		8 678	6 376	17 257	12 839	28 023
Avskrivning		280	334	560	668	1 744
Andre driftskostnader		2 159	2 260	4 334	4 631	9 902
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>17 833</b>	<b>15 780</b>	<b>37 783</b>	<b>34 184</b>	<b>72 584</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>21 864</b>	<b>19 017</b>	<b>33 050</b>	<b>30 319</b>	<b>51 364</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(1 977)	652	(3 266)	421	4 411
Kurstap anleggsaksjer		(4 396)	-	(4 396)	-	-
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>28 237</b>	<b>18 365</b>	<b>40 712</b>	<b>29 898</b>	<b>46 952</b>
Skatt		4 529	3 708	7 689	6 801	12 392
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>23 707</b>	<b>14 657</b>	<b>33 022</b>	<b>23 096</b>	<b>34 560</b>



## BALANSE – EIENDELER

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		63 008	64 346	62 567
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		333 766	380 975	187 986
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>4 087 928</b>	<b>3 947 305</b>	<b>3 994 535</b>
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(10 327)	(11 144)	(13 006)
Gruppevise nedskrivninger	2	(19 100)	(17 100)	(19 100)
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>4 058 501</b>	<b>3 919 061</b>	<b>3 962 429</b>
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		352 159	382 035	426 546
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		204 974	68 726	117 700
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		346	346	433
Utsatt skattefordel		7 659	9 665	7 659
Varige driftsmidler		12 634	13 530	12 548
Andre eiendeler		1 577	981	963
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		9 695	9 935	10 798
<b>Sum eiendeler</b>		<b>5 044 319</b>	<b>4 849 598</b>	<b>4 789 628</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	455	445	-
Innskudd fra og gjeld til kunder		3 620 855	3 451 579	3 421 785
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	819 110	824 851	808 848
Annen gjeld		24 078	22 225	27 722
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		24 766	38 171	9 260
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		24 919	30 900	24 919
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49 868	49 863	49 850
<b>Sum gjeld</b>		<b>4 564 051</b>	<b>4 418 033</b>	<b>4 342 383</b>
Sparebankens fond	5	447 246	408 468	447 246
Regnskapsperiodens resultat		33 022	23 096	-
<b>Sum egenkapital</b>		<b>480 268</b>	<b>431 564</b>	<b>447 245</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>5 044 319</b>	<b>4 849 598</b>	<b>4 789 628</b>



## NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,6 %	57,8 %	60,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	10,5 %	7,3 %	0,9 %
Egenkapitalavkastning*	14,3 %	10,8 %	7,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	14,5 %	15,9 %	16,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,16 %	-0,23 %	-0,10 %
Utlånsmargin hittil i år	2,69 %	2,76 %	2,71 %
Netto rentemargin hittil i år	2,26 %	2,16 %	2,13 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,4 %	23,4 %	24,5 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	24,2 %	23,0 %	24,0 %
Innskuddsdekning	88,6 %	87,4 %	85,7 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	17,38 %	16,22 %	18,33 %
Kjernekapitaldekning	17,38 %	16,22 %	18,33 %
Kapitaldekning	19,15 %	17,97 %	20,13 %
Leverage ratio	7,66 %	7,34 %	8,33 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	281	260	295
Likviditetsindikator 1 bank	113,45	113,78	112,40
Likviditetsindikator 2 bank	118,24	116,90	114,90



## REGNSKAPSPRINSIPP

Regnskapet for 2. kvartal 2016 er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk.

En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2015.

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

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1 888	-91	-2 679	-91	1 771
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	-	2 000
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	40	1 103	40	860	1 261
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	35	9	55	21	113
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-164	-369	-682	-369	-734
<b>Periodens tapkostnad</b>	<b>-1 977</b>	<b>652</b>	<b>-3 266</b>	<b>421</b>	<b>4 411</b>

## NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13 006	11 235	11 235
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	250	50	-1 230
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	920	980	936
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3 849	-260	3 640
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-861	-1 575
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>10 327</b>	<b>11 144</b>	<b>13 006</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	19 100	17 100	17 100
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	2 000
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>19 100</b>	<b>17 100</b>	<b>19 100</b>



## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	36 806	56 958	58 970
Individuelle nedskrivninger	-4 797	-5 239	-7 232
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>32 009</b>	<b>51 719</b>	<b>51 738</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	21 805	21 682	20 527
Individuelle nedskrivninger	-5 530	-5 905	-5 774
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>16 275</b>	<b>15 777</b>	<b>14 753</b>

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Landbruk	226 050	200 438	228 952
Industri	36 975	38 016	32 660
Bygg, anlegg	191 379	163 426	194 038
Varehandel	53 264	68 477	48 660
Transport	10 103	13 349	11 241
Eiendomsdrift etc	421 120	369 717	388 262
Annen næring	60 098	69 198	74 911
<b>Sum næring</b>	<b>998 989</b>	<b>922 621</b>	<b>978 725</b>
Personkunder	3 088 939	3 024 684	3 015 810
<b>Brutto utlån</b>	<b>4 087 928</b>	<b>3 947 305</b>	<b>3 994 535</b>
Individuelle nedskrivninger	-10 327	-11 144	-13 006
Gruppenedskrivninger	-19 100	-17 100	-19 100
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>4 058 501</b>	<b>3 919 061</b>	<b>3 962 429</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	988 185	905 806	950 140
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>5 046 686</b>	<b>4 824 867</b>	<b>4 912 569</b>

For betingelser vedrørende garantiansvar til Eika Boligkreditt, henvises det til note 21 i årsregnskapet for 2015.





## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	447 246	408 468	447 245
<b>Sum egenkapital</b>	<b>447 246</b>	<b>408 468</b>	<b>447 245</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-30 457	-19 602	-18 398
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>416 789</b>	<b>388 866</b>	<b>428 847</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>416 789</b>	<b>388 866</b>	<b>428 847</b>
Ansvarlig lånekapital	50 000	50 000	50 000
Fradrag i tilleggskapital	-7 634	-8 194	-7 878
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>42 366</b>	<b>41 806</b>	<b>42 122</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>459 155</b>	<b>430 672</b>	<b>470 969</b>
	2016	2015	2015
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokal regional myndighet	8 160	16 201	28 281
Institusjoner	22 470	28 770	27 190
Foretak	318 516	278 752	309 288
Pantsikkerhet eiendom	1 489 652	1 456 568	1 452 183
Forfalte engasjementer	33 261	72 856	57 316
Obligasjoner med fortrinnsrett	18 436	15 736	15 609
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	66 436	75 883	37 282
Andeler verdipapirfond	25 815	172	16 300
Egenkapitalposisjoner	46 415	70 717	46 710
Øvrige engasjementer	149 195	226 426	130 295
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2 178 356</b>	<b>2 197 322</b>	<b>2 120 454</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	219 326	199 529	219 326
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2 397 682</b>	<b>2 396 851</b>	<b>2 339 780</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,15 %</b>	<b>17,97 %</b>	<b>20,13 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>17,38 %</b>	<b>16,22 %</b>	<b>18,33 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,38 %</b>	<b>16,22 %</b>	<b>18,33 %</b>

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Obligasjoner, nominell verdi	820 000	825 000	809 500
Amortisert over-/underkurs	-890	-149	-652
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>819 110</b>	<b>824 851</b>	<b>808 848</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,94 %	2,16 %	2,09 %
	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50 000	50 000	50 000
Amortisert over-/underkurs	-132	-137	-150
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>49 868</b>	<b>49 863</b>	<b>49 850</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,19 %	3,78 %	2,93 %



## 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./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	63 008	63 008
Utl./for.dr. til kredittinst.	333 766	-	-	-	-	-	333 766
Utlån til kunder	508 905	48 555	153 994	786 970	2 589 504	-29 427	4 058 501
Obligasjoner/sertifik.	-	15 023	94 023	242 088	1 025	-	352 159
Aksjer	-	-	-	-	-	205 320	205 320
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	31 565	31 565
<b>Sum eiendeler</b>	<b>842 671</b>	<b>63 578</b>	<b>248 017</b>	<b>1 029 058</b>	<b>2 590 529</b>	<b>270 465</b>	<b>5 044 319</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	455	455
Innskudd fra kunder	-	309 213	-	-	-	3 311 642	3 620 855
Obligasjonsgjeld	-	74 953	125 042	619 115	-	-	819 110
Ansvarlig lån	-	-	-	49 868	-	-	49 868
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	73 763	73 763
Egenkapital	-	-	-	-	-	480 268	480 268
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>384 166</b>	<b>125 042</b>	<b>668 983</b>	<b>-</b>	<b>3 866 128</b>	<b>5 044 319</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./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	63 008	63 008
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	333 766	333 766
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	4 058 501	4 058 501
Obligasjoner/sertifik.	64 962	282 172	1 025	4 000	-	-	352 159
Aksjer	-	-	-	-	-	205 320	205 320
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	31 565	31 565
<b>Sum eiendeler</b>	<b>64 962</b>	<b>282 172</b>	<b>1 025</b>	<b>4 000</b>	<b>-</b>	<b>4 692 159</b>	<b>5 044 319</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	455	455
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3 620 855	3 620 855
Obligasjonsgjeld	124 854	694 256	-	-	-	-	819 110
Ansvarlig lån	-	49 868	-	-	-	-	49 868
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	73 763	73 763
Egenkapital	-	-	-	-	-	480 268	480 268
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>124 854</b>	<b>744 124</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 175 341</b>	<b>5 044 319</b>



**Odal Sparebank**  
SIDEN 1877