



Odal Sparebank
SIDEN 1877

Rapport for 1. kvartal 2017

Odal Sparebank





RAPPORT FOR 1. KVARTAL 2017

Odal Sparebanks resultat før tap i 1.kvartal var 13,2 mill., en oppgang på 2 mill. fra 1.kvartal 2016. Driftskostnadene har økt med 1,6 mill., mens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter og netto andre driftsinntekter til sammen økte med 3,6 mill.

Andre tall pr. 1. kvartal listet opp under.

- Netto renteinntekter var 28,3 mill. en økning på 2,9 mill. fra 1.kvartal 2016
- Netto driftsinntekter var 6,5 mill. en økning på 0,7 mill. fra 1.kvartal 2016
- Andre driftskostnader var 21,6 mill. en økning på 1,6 mill. fra 1.kvartal 2016
- Resultat for perioden etter skatt var på 10,0 mill. en økning på 0,75 mill. fra 1.kvartal 2016

Rentemargin

Rentemarginen hittil i år var på 2,32 % mot 2,13 % for samme periode i fjor.

Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 1. kvartal var forvaltningskapitalen på 4.904 mill. mot kr 4.745 mill. samme periode i fjor. Forvaltningskapitalen har hatt en 12 måneders vekst på 3,34 %.

Utlån til kunder

Brutto utlån ved utgangen av 1. kvartal var 4.151 mill. Utlånsporteføljen har hatt en 12 måneder vekst på 3,26 %. Utlånsporteføljen inkl. EBK utgjorde 5.266 mill. EBK-porteføljen har hatt en 12 måneder vekst på 14,91 %.

Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering mot næring er 23,8 % av brutto utlån, mot 24,7 % ved utgangen av 1. kvartal 2016.

Tapssituasjonen per 31.03.17 er tilfredsstillende.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Innskudd fra kunder ved utgangen av 1. kvartal er på 3,534 mill.

Innskudd fra kunder har hatt en 12 måneder vekst på 6,91 %.

Innskuddsdekningen er 85,14 % mot 82,23 % ved utgangen av 1. kvartal 2016.

Bankens likviditetsindikator 1 er beregnet til 106,31 (106,7) og likviditetsindikator 2 er 113,68 (112,2).



Soliditet

Banken har per 1. kvartal en kjernekapitaldekning på 19,60 % og kapitaldekning på 21,53 % mot 18,14 % og 20,04 % per 1.kvartal 2016.

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, 26. april 2017

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen
Styrets leder

Karoline Bakli

Gunnhild Tovseth Vatne

Karl Erik Rimpfeldt

Petter Nybakk

Vigdis Olausson Mellem

Torleif Lilløy
Adm. Banksjef



RESULTATREGNSKAP

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	1. Kvartal 2017	1. Kvartal 2016	Året 2016
Renteinntekter og lignende inntekter		39 519	38 224	159 401
Rentekostnader og lignende kostnader		11 280	12 953	48 541
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		28 240	25 271	110 860
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		600	728	10 880
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6 557	6 163	25 506
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1 494	1 318	5 607
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		846	231	3 368
Andre driftsinntekter		39	61	179
Netto andre driftsinntekter		6 548	5 865	34 325
Personalkostnader		10 956	8 916	31 418
Administrasjonskostnader		7 900	8 579	32 433
Avskrivning		422	280	1 607
Andre driftskostnader		2 319	2 176	9 831
Sum driftskostnader		21 597	19 950	75 289
Resultat før tap		13 191	11 186	69 896
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(105)	(1 289)	(2 760)
Kurstap anleggsaksjer		(29)	-	(339)
Resultat av ordinær drift før skatt		13 325	12 474	72 996
Skatt		3 259	3 159	15 726
Resultat av ordinær drift etter skatt		10 066	9 315	57 270



BALANSE – EIENDELER

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2017	2016	2016
Konter og fordringer på sentralbanken		59 388	62 909	58 942
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		187 804	153 173	207 651
Utlån til og fordringer på kunder	4	4 151 473	4 020 535	4 237 010
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(10 739)	(12 215)	(10 935)
Gruppevise nedskrivninger	2	(19 167)	(19 100)	(19 100)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	4 121 567	3 989 220	4 206 975
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		366 791	390 437	367 108
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		48 783	47 227	48 512
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		86 720	70 783	84 906
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		346	433	415
Utsatt skattefordel		6 781	7 659	6 781
Varige driftsmidler		12 290	12 268	12 681
Andre eiendeler		1 324	1 176	1 749
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		11 818	9 799	10 675
Sum eiendeler		4 903 612	4 745 084	5 006 395

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2017	2016	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	(0)	68 496	(0)
Innskudd fra og gjeld til kunder		3 534 373	3 305 975	3 559 925
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	737 175	794 455	829 481
Annen gjeld		28 699	27 996	31 189
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		17 644	16 812	10 154
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		22 170	24 927	22 170
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49 896	49 861	49 887
Sum gjeld		4 389 956	4 288 524	4 502 805
Sparebankens fond	5	503 590	447 246	503 590
Regnskapsperiodens resultat		10 066	9 315	-
Sum egenkapital		513 656	456 560	503 590
Sum gjeld og egenkapital		4 903 612	4 745 084	5 006 395



NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	64,8 %	66,1 %	57,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,3 %	8,4 %	3,7 %
Egenkapitalavkastning*	8,0 %	8,3 %	12,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	15,3 %	16,3 %	15,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,31 %	0,16 %	0,25 %
Utlånsmargin hittil i år	2,56 %	2,51 %	2,61 %
Netto rentemargin hittil i år	2,32 %	2,13 %	2,25 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,8 %	24,7 %	24,2 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	26,1 %	24,3 %	24,4 %
Innskuddsdekning	85,1 %	82,2 %	84,0 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	19,60 %	18,14 %	18,91 %
Kjernekapitaldekning	19,60 %	18,14 %	18,91 %
Kapitaldekning	21,53 %	20,04 %	20,62 %
Leverage ratio	9,32 %	8,33 %	9,26 %
Likviditet			
LCR	240	156	299
NSFR	139	138	140
Likviditetsindikator 1 bank	106,31	106,67	107,38
Likviditetsindikator 2 bank	113,68	112,16	114,20

REGNSKAPSPRINSIPP

Regnskapet for 1. kvartal 2017 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 2016.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

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



ENDRING AV SAMMENLIGNINGSTALL

Sammenligningstallene for 1.kvartal 2016 er endret. Bakgrunnen for dette er at enkelte provisjonsinntekter ved en inkurie ble presentert som inntekt under provisjonskostnader i resultatoppstillingen (nettoføring). Nettoeffekten på delårsresultatet er uendret.

I tabellen under er det gitt en oppsummering av effekten korreksjonen har hatt på sammenligningstallene for 1.kvartal 2016.

<i>Tall i tusen kroner</i>	1.kvartal 2016 før korreksjon	Korreksjon	1.kvartal 2016 etter korreksjon
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5 681	482	6 163
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	836	482	1 318
Netto provisjonsinntekter	4 845	-	4 845

NOTE 1 - TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal 2017	1. Kvartal 2016	Året 2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-196	-791	-2 071
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	67	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	124	-	139
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	46	20	116
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-146	-518	-944
Periodens tapskostnad	-105	-1 289	-2 760



NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10 935	13 006	13 006
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	250	1 087
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	750	460	3 652
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere period	-821	-1 501	-6 810
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-125	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	10 739	12 215	10 935

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	19 100	19 100	19 100
Periodens endring i gruppenedskrivninger	67	-	-
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	19 167	19 100	19 100

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Brutto misligholdte utlån	39 384	64 675	27 784
Individuelle nedskrivninger	-6 978	-6 667	-6 431
Netto misligholdte utlån	32 406	58 008	21 353

Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	14 637	19 385	15 157
Individuelle nedskrivninger	-3 761	-5 548	-4 504
Netto tapsutsatte engasjement	10 876	13 837	10 653



NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Landbruk	209 627	234 794	224 634
Industri	42 051	33 998	38 603
Bygg, anlegg	135 840	180 155	150 048
Varehandel	57 072	51 166	56 313
Transport	11 194	11 064	11 878
Eiendomsdrift etc	467 525	405 524	477 428
Annen næring	66 014	77 439	64 986
Sum næring	989 323	994 141	1 023 889
Personkunder	3 162 150	3 026 395	3 213 122
Brutto utlån	4 151 473	4 020 536	4 237 011
Individuelle nedskrivninger	-10 739	-12 215	-10 935
Gruppenedskrivninger	-19 167	-19 100	-19 100
Netto utlån til kunder	4 121 567	3 989 221	4 206 976
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1 114 867	970 215	1 038 092
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5 236 434	4 959 435	5 245 068

For betingelser vedrørende garantiansvar til Eika Boligkreditt, henvises det til note 22 i årsregnskapet for 2016.



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Sparebankens fond	503 590	447 246	503 590
Sum egenkapital	503 590	447 246	503 590
Fradrag i ren kjernekapital	-32 761	-20 964	-27 714
Ren kjernekapital	470 829	426 282	475 876
Sum kjernekapital	470 829	426 282	475 876
Ansvarlig lånekapital	50 000	50 000	49 887
Fradrag i tilleggskapital	-3 698	-5 289	-6 827
Sum tilleggskapital	46 302	44 711	43 060
Netto ansvarlig kapital	517 131	470 993	518 936
	2017	2016	2016
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	14 553	10 441	14 192
Institusjoner	17 147	28 939	19 293
Foretak	331 056	327 400	344 137
Pantsikkerhet eiendom	1 506 407	1 460 626	1 506 902
Forfalte engasjementer	34 382	63 747	21 458
Obligasjoner med fortrinnsrett	19 189	18 648	18 149
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	37 166	30 319	41 212
Andeler verdipapirfond	11 872	12 481	11 131
Egenkapitalposisjoner	52 230	46 735	52 405
Øvrige engasjementer	133 581	131 114	242 737
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 157 583	2 130 450	2 271 616
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	244 763	219 326	244 763
Beregningsgrunnlag	2 402 346	2 349 776	2 516 379
Kapitaldekning i %	21,53 %	20,04 %	20,62 %
Kjernekapitaldekning	19,60 %	18,14 %	18,91 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,60 %	18,14 %	18,91 %



NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal 2017	1. Kvartal 2016	Året 2016
Obligasjoner, nominell verdi	738 000	795 000	830 358
Amortisert over-/underkurs	-825	-545	-878
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	737 175	794 455	829 480
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,91 %	2,00 %	1,93 %

	1. Kvartal 2017	1. Kvartal 2016	Året 2016
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50 000	50 000	50 000
Amortisert over-/underkurs	-104	-139	-113
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	49 896	49 861	49 887
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,15 %	3,24 %	3,17 %

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	-	-	-	-	-	59 388	59 388
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	187 804	187 804
Utlån til kunder	534 125	32 072	140 744	770 195	2 674 337	-29 906	4 121 567
Obligasjoner/sertifik.	11 026	53 707	72 441	228 642	975	-	366 791
Aksjer	-	-	-	-	-	135 848	135 848
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	32 213	32 213
Sum eiendeler	545 151	85 779	213 185	998 837	2 675 312	385 347	4 903 612

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	-	-
Innskudd fra kunder	-	377 137	-	-	-	3 157 236	3 534 373
Obligasjonsgjeld	-	-	313 000	424 175	-	-	737 175
Ansvarlig lån	-	-	-	49 896	-	-	49 896
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	68 513	68 513
Egenkapital	-	-	-	-	-	513 656	513 656
Sum gjeld og egenkapital	-	377 137	313 000	474 071	-	3 739 405	4 903 612



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./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	59 388	59 388
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	187 804	187 804
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	4 121 567	4 121 567
Obligasjoner/sertifik.	40 041	319 777	-	6 973	-	-	366 791
Aksjer	-	-	-	-	-	135 848	135 848
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	32 213	32 213
Sum eiendeler	40 041	319 777	-	6 973	-	4 536 821	4 903 612

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	(0)	(0)
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3 534 373	3 534 373
Obligasjonsgjeld	125 000	612 175	-	-	-	-	737 175
Ansvarlig lån	-	49 896	-	-	-	-	49 896
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	68 513	68 513
Egenkapital	-	-	-	-	-	513 656	513 656
Sum gjeld og egenkapital	125 000	662 071	-	-	-	4 116 541	4 903 612

