



Odal Sparebank
SIDEN 1877

Rapport for 3. kvartal 2016

Odal Sparebank





RAPPORT FOR 3. KVARTAL 2016

3. kvartal 2016:

Odal Sparebanks resultat før tap og nedskrivninger i 3.kvartal var 20,4 mill., en reduksjon på 1,4 mill. sammenlignet med 2.kvartal 2016.

Redusert netto renteinntekter 0,6 millioner sammenlignet med 2.kv. 2016.

Andre tall pr. 3. kvartal listet under.

- Netto renteinntekter var 28,3 mill. en økning på 2,4 mill. fra 3.kvartal 2015
- Netto driftsinntekter var 11,6 mill. en økning på 8,2 mill. fra 3.kvartal 2015
- Andre driftskostnader var 19,4 mill. en økning på 2,0 mill. fra 3.kvartal 2015
- Resultat av ordinær drift etter skatt var 11,7 mill. en økning på 5,7 mill. fra 3.kvartal 2015

Utdelingen på 4,4 millioner fra bankens eierandel i Visa Norge FLI, et selskap for de norske interessene i Visa-samarbeidet, er i perioden flyttet fra gevinst anleggsaksjer og til utbytte og andre inntekter i regnskapet. I denne perioden har eika bankene mottatt oppgjør fra Nets etter salg av Visa, for banken dreier dette seg om 0,3 millioner, som ligger under gevinst anleggsaksjer.

Fra første til tredje kvartal 2016:

Odal Sparebanks resultat før tap og nedskrivninger hittil i år er 53,5 mill., en økning på 8,6 mill. fra samme periode i 2015.

Økte netto renteinntekter, verdioppgang på aksje og obligasjonsporteføljen gir økte inntekter, sammen med økt utbytte i 2016. Økte driftskostnader reduserer periodenes resultat.

Andre tall hittil år listet under.

- Netto renteinntekter var 82,4 mill. en økning på 6,9 mill. fra samme periode i 2015
- Netto driftsinntekter var 28,3 mill. en økning på 10,1 mill. fra samme periode i 2015
- Andre driftskostnader var 57,2 mill. en økning på 5,6 mill. fra samme periode i 2015
- Resultat av ordinær drift etter skatt var 44,7 mill. en økning på 15,6 mill. fra samme periode i 2015

Rentemargin

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

Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 3. Kvartal var forvaltningskapitalen på 5.039 mill. mot kr 4.761 mill. samme periode i fjor. En 12 måneders vekst på 5,8.



Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 3.kvartal var 4.115 mill. en vekst siste 12 måneder på 3,0 %.

Utlånsporteføljen inkl. EBK utgjorde 5.126 mill.

EBK-porteføljen har hatt en vekst på 4,4 % siste 12 måneder.

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

Bankens samlede eksponering mot næring er 23,5 % av brutto utlån mot 24,6 % ved samme periode i 2015.

Tapssituasjonen pr 30.09.16 er tilfredsstillende.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Innskudd fra kunder pr 3. kvartal er på 3.570 mill. en vekst siste 12 måneder på 5,7 %.

Innskuddsdekningen er 86,8 % mot 84,5 % ved samme periode i 2015.

Bankens likviditetsindikator 1 er beregnet til 109,8 og likviditetsindikator 2 er 116,8. Bankens Liquid Coverage Ratio (LCR) var per 30.09 på 320 %. Myndighetenes krav var på måletidspunktet på 70.

Soliditet

Banken har pr 3. kvartal en kjernekapitaldekning på 17,38 % og kapitaldekning på 19,15 % mot henholdsvis 16,58 % og 18,37 ved samme periode i 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 januar 2018. Odal Sparebank har per 30.09.2016 en NSFR på 135.

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. oktober 2016

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen
Styrets leder

Karoline Bakli

Gunhild Tovseth Vatne

Karl Erik Rimfeldt

Camilla Henricsson

Vigdis Olausson Mellem

Torleif Lilløy
Adm. Banksjef



RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2016	2015	2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		39 662	42 802	119 034	130 172	169 958
Rentekostnader og lignende kostnader		11 410	16 990	36 622	54 615	69 352
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		28 252	25 811	82 412	75 557	100 606
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		4 402	3	10 807	5 537	5 646
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6 118	5 829	16 939	17 224	23 229
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		653	878	2 374	2 973	3 973
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		1 682	(1 566)	2 750	(1 748)	(1 751)
Andre driftsinntekter		39	42	140	147	191
Netto andre driftsinntekter		11 589	3 429	28 262	18 188	23 342
Personalkostnader		8 964	8 681	24 596	24 728	32 915
Administrasjonskostnader		7 688	6 161	24 945	19 000	28 023
Avskrivning		343	334	903	1 002	1 744
Andre driftskostnader		2 402	2 223	6 736	6 854	9 902
Sum driftskostnader		19 397	17 399	57 180	51 584	72 584
Resultat før tap		20 444	11 841	53 494	42 162	51 364
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1 246	3 470	(2 020)	3 891	4 411
Kurstap anleggsaksjer		4 056	-	(339)	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		15 142	8 371	55 853	38 271	46 952
Skatt		3 450	2 396	11 138	9 197	12 392
Resultat av ordinær drift etter skatt		11 692	5 975	44 714	29 073	34 560



BALANSE – EIENDELER

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		63 334	60 990	62 567
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		279 822	101 975	187 986
Utlån til og fordringer på kunder	4	4 115 366	3 996 089	3 994 535
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(11 648)	(12 750)	(13 006)
Gruppevise nedskrivninger	2	(19 100)	(19 100)	(19 100)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	4 084 618	3 964 239	3 962 429
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		372 722	484 288	426 546
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		205 769	114 529	117 700
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		346	346	433
Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
Utsatt skattefordel		7 659	9 665	7 659
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		13 047	13 196	12 548
Andre eiendeler		1 434	877	963
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		9 780	11 300	10 798
Sum eiendeler		5 038 530	4 761 404	4 789 628

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	1 138	529	-
Innskudd fra og gjeld til kunder		3 569 965	3 376 653	3 421 785
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	844 118	794 711	808 848
Annen gjeld		26 271	23 530	27 722
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		30 282	47 686	9 260
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		24 919	30 900	24 919
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49 878	49 856	49 850
Sum gjeld		4 546 570	4 323 865	4 342 383
Sparebankens fond	5	447 246	408 468	447 246
Regnskapsperiodens resultat		44 714	29 071	-
Sum egenkapital		491 960	437 539	447 245
Sum gjeld og egenkapital		5 038 530	4 761 404	4 789 628



NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	58,9 %	57,3 %	60,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	10,9 %	6,0 %	0,9 %
Egenkapitalavkastning*	12,7 %	9,0 %	7,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	15,1 %	16,0 %	16,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,20 %	-0,20 %	-0,10 %
Utlånsmargin hittil i år	2,65 %	2,76 %	2,71 %
Netto rentemargin hittil i år	2,26 %	2,16 %	2,13 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,5 %	18,7 %	24,5 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	24,3 %	23,3 %	24,0 %
Innskuddsdekning	86,7 %	84,5 %	85,7 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	17,38 %	16,58 %	18,33 %
Kjernekapitaldekning	17,38 %	16,58 %	18,33 %
Kapitaldekning	19,15 %	18,37 %	20,13 %
Leverage ratio	7,80 %	7,52 %	8,33 %
Likviditet			
LCR	320	260	295
Likviditetsindikator 1 bank	109,80	108,20	112,40
Likviditetsindikator 2 bank	116,80	113,70	114,90



REGNSKAPSPRINSIPP

Regnskapet for 3. 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

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1 321	1 606	-1 358	1 515	1 771
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	2 000	-	2 000	2 000
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	1	40	861	1 261
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	55	81	110	102	113
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-130	-218	-812	-587	-734
Periodens tapskostnad	1 246	3 470	-2 020	3 891	4 411

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13 006	11 235	11 235
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	587	856	-1 230
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2 037	1 980	936
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3 982	-460	3 640
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-861	-1 575
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	11 648	12 750	13 006

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	19 100	17 100	17 100
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	2 000	2 000
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	19 100	19 100	19 100



NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	39 609	44 851	58 970
Individuelle nedskrivninger	-5 338	-5 742	-7 232
Netto misligholdte utlån	34 271	39 109	51 738

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	22 772	25 139	20 527
Individuelle nedskrivninger	-6 310	-7 008	-5 774
Netto tapsutsatte engasjement	16 462	18 131	14 753

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Landbruk	225 384	210 983	228 952
Industri	37 104	35 972	32 660
Bygg, anlegg	124 439	188 493	194 038
Varehandel	52 597	66 302	48 660
Transport	10 078	11 967	11 241
Eiendomsdrift etc	456 213	393 893	388 262
Annen næring	59 923	72 883	74 911
Sum næring	965 738	982 716	978 725
Personkunder	3 149 627	3 013 373	3 015 810
Brutto utlån	4 115 365	3 996 089	3 994 535
Individuelle nedskrivninger	-11 648	-12 750	-13 006
Gruppenedskrivninger	-19 100	-19 100	-19 100
Netto utlån til kunder	4 084 618	3 964 239	3 962 429
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1 011 069	916 810	950 140
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5 095 687	4 881 048	4 912 569

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



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	447 246	408 468	447 245
Sum egenkapital	447 246	408 468	447 245
Fradrag i ren kjernekapital	-30 474	-18 727	-18 398
Ren kjernekapital	416 772	389 741	428 847
Sum kjernekapital	416 772	389 741	428 847
Ansvarlig lånekapital	50 000	49 856	50 000
Fradrag i tilleggskapital	-7 626	-7 857	-7 878
Sum tilleggskapital	42 374	41 999	42 122
Netto ansvarlig kapital	459 146	431 740	470 969
	2016	2015	2015
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	14 960	39 534	28 281
Institusjoner	20 480	27 932	27 190
Foretak	302 057	319 326	309 288
Pantsikkerhet eiendom	1 506 640	1 477 467	1 452 183
Forfalte engasjementer	35 889	44 696	57 316
Obligasjoner med fortrinnsrett	18 157	15 063	15 609
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	55 647	20 396	37 282
Andeler verdipapirfond	26 545	16 248	16 300
Egenkapitalposisjoner	46 530	61 748	46 710
Øvrige engasjementer	151 986	166 111	130 295
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 178 891	2 150 694	2 120 454
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	219 326	199 529	219 326
Beregningsgrunnlag	2 398 217	2 350 223	2 339 780
Kapitaldekning i %	19,15 %	18,37 %	20,13 %
Kjernekapitaldekning	17,38 %	16,58 %	18,33 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,38 %	16,58 %	18,33 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Obligasjoner, nominell verdi	845 000	795 000	809 500
Amortisert over-/underkurs	-882	-289	-652
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	844 118	794 711	808 848
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,92 %	2,14 %	2,09 %
	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50 000	50 000	50 000
Amortisert over-/underkurs	-122	-144	-150
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	49 878	49 856	49 850
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,16 %	3,61 %	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./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	63 334	63 334
Utl./forbr. til kredittinst.	279 822	-	-	-	-	-	279 822
Utlån til kunder	485 572	43 515	153 681	785 689	2 646 909	-30 748	4 084 618
Obligasjoner/sertifik.	7 003	52 999	81 413	230 283	1 025	-	372 722
Aksjer	-	-	-	-	-	206 115	206 115
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	31 920	31 920
Sum eiendeler	772 397	96 514	235 094	1 015 972	2 647 934	270 621	5 038 530

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	1 138	1 138
Innskudd fra kunder	-	320 834	-	-	-	3 249 131	3 569 965
Obligasjonsgjeld	-	-	295 107	549 012	-	-	844 118
Ansvarlig lån	-	-	-	49 878	-	-	49 878
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	81 472	81 472
Egenkapital	-	-	-	-	-	491 960	491 960
Sum gjeld og egenkapital	-	320 834	295 107	598 890	-	3 823 701	5 038 530

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	-	-	-	-	-	63 334	63 334
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	279 822	279 822
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	4 084 618	4 084 618
Obligasjoner/sertifik.	65 993	302 729	4 000	-	-	-	372 722
Aksjer	-	-	-	-	-	206 115	206 115
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	31 920	31 920
Sum eiendeler	65 993	302 729	4 000	-	-	4 665 809	5 038 530

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	1 138	1 138
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3 569 965	3 569 965
Obligasjonsgjeld	124 854	719 264	-	-	-	-	844 118
Ansvarlig lån	-	49 878	-	-	-	-	49 878
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	81 472	81 472
Egenkapital	-	-	-	-	-	491 960	491 960
Sum gjeld og egenkapital	124 854	769 142	-	-	-	4 144 535	5 038 530



En alliansebank i **eika.**