



Odal Sparebank
SIDEN 1877

Rapport for andre kvartal og første halvår 2017

Odal Sparebank





RAPPORT FOR ANDRE KVARTAL OG FØRSTE HALVÅR 2017

2. kvartal 2017:

Odal Sparebanks resultat før tap i 2.kvartal var 22,4 mill., en økning på 9,2 mill. fra 1.kvartal 2017. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter viser en økning på 1,3 mill. fra 1.kvartal 2017. Andre tall pr. 2. kvartal listet under.

- Netto renteinntekter var 29,5 mill. en økning på 0,6 mill. fra 2.kvartal 2016
- Netto driftsinntekter var 12,7 mill. en økning på 1,9 mill. fra 2.kvartal 2016
- Andre driftskostnader var 19,9 mill. en økning på 2,0 mill. fra 2.kvartal 2016
- Resultat av ordinær drift etter skatt var 19 mill. en reduksjon på 4,7 mill. fra 2.kvartal 2016

1. halvår 2017:

Odal Sparebanks resultat før tap i 1.halvår var 35,6 mill., en økning på 2,5 mill. fra 1.halvår 2016. Økte netto rente og kredittprovisjonsinntekter, verdioppgang på aksje og obligasjonsporteføljen gir økte inntekter, sammen med økt utbytte i 2017. Økte driftskostnader og lavere tilbakeføring på tap reduserer periodenes resultat. Resultatet for 1.halvår 2016 var også positivt påvirket av salg av eierandel Visa Europa Ltd på 4,4 mill.

Andre tall pr. 1. halvår listet under.

- Netto renteinntekter var 57,8 mill. en økning på 3,6 mill. fra 1.halvår 2016
- Netto driftsinntekter var 19,3 mill. en økning på 2,6 mill. fra 1.halvår 2016
- Andre driftskostnader var 41,5 mill. en økning på 3,7 mill. fra 1.halvår 2016. Økningen skyldes blant annet ny finansskatt, engangskostnader på pensjon og kostnader i forbindelse med IT-utvikling.
- Resultat av ordinær drift etter skatt var 29,1 mill. en reduksjon på 3,9 mill. fra 1.halvår 2016

Rentemargin

Rentemarginen hittil i år var på 2,32 % mot 2,26 % for samme periode i fjor.

Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 1. halvår var forvaltningskapitalen på 5.108 mill. mot kr 5.044 mill. samme periode i fjor. En 12 måneders vekst på 1,27 %.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 1. halvår var 4.125 mill. en vekst siste 12 måneder på 0,92 % på bankens egen balanse. Utlånsporteføljen inkl. EBK utgjorde 5.321 mill. EBK-porteføljen har hatt en vekst på 20,95 % siste 12 måneder. Samlet utlånsvekst siste 12 måneder er på 4,82%.



Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte.
Bankens samlede eksponering mot næring er 23,3% av brutto utlån mot 24,4 % pr. 1.halvår 2016.

Tapssituasjonen pr 30.06.17 er tilfredsstillende.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Innskudd fra kunder pr 2. kvartal er på 3.794,6 mill. en vekst siste 12 måneder på 4,8 %.
Innskuddsdekningen er 91,98 % mot 88,57 % 1.halvår 2016.

Bankens likviditetsindikator 1 er beregnet til 113,2 og likviditetsindikator 2 er 118,7. Bankens Liquid Coverage Ratio (LCR) var per 30.06 på 269. Myndighetenes krav til LCR var på måletidspunktet 80.

Innskuddsdekningen er antatt spesiell høy ved halvårsskiftet da banken har ekstraordinært høye innskudd med kunders feriepenger.

Soliditet

Banken har pr 1. halvår en kjernekapitaldekning på 19,33 % og kapitaldekning på 21,23 % mot henholdsvis 17,39 % og 19,15 % i 1. halvår 2016.

Net Stable Funding Ratio (NSFR) er et måletall på bankers langsiktige finansiering. Myndighetenes krav til NSFR er foreslått til 100, men ikke vedtatt. Odal Sparebank har per 30.06.2017 er NSFR på 139.

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, 23. august 2017

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen
Styrets leder

Karoline Bakli

Gunnhild Tovseth Vatne

Karl Erik Rimfeldt

Camilla Henricsson

Vigdis Olausson Mellem

Torleif Lilløy, Adm. Banksjef



RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2017	2016	2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		41.084	41.149	80.603	79.372	159.401
Rentekostnader og lignende kostnader		11.553	12.260	22.833	25.212	48.541
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		29.531	28.889	57.771	54.160	110.860
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		6.653	5.677	7.253	6.405	10.880
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.725	5.560	13.282	11.723	25.506
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.324	1.306	2.818	2.624	5.607
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		610	837	1.456	1.068	3.368
Andre driftsinntekter		78	39	117	100	179
Netto andre driftsinntekter		12.742	10.808	19.290	16.673	34.325
Personalkostnader		8.236	6.716	19.192	15.632	31.418
Administrasjonskostnader		8.671	8.678	16.571	17.257	32.433
Avskrivning		422	280	845	560	1.607
Andre driftskostnader		2.552	2.159	4.870	4.334	9.831
Sum driftskostnader		19.881	17.833	41.478	37.783	75.289
Resultat før tap		22.392	21.864	35.583	33.050	69.896
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(319)	(1.977)	(425)	(3.266)	(2.760)
Kurstap anleggsaksjer		(15)	(4.396)	(43)	(4.396)	(339)
Resultat av ordinær drift før skatt		22.726	28.237	36.051	40.711	72.996
Skatt		3.716	4.529	6.975	7.689	15.726
Resultat av ordinær drift etter skatt		19.010	23.707	29.076	33.022	57.270



BALANSE – EIENDELER

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2017	2016	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanken		59.214	63.008	58.942
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		265.133	333.766	207.651
Utlån til og fordringer på kunder	4	4.125.641	4.087.928	4.237.010
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(9.838)	(10.327)	(10.935)
Gruppevise nedskrivninger	2	(19.167)	(19.100)	(19.100)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	4.096.636	4.058.501	4.206.975
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		475.518	352.159	367.108
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		48.783	47.227	48.512
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		131.864	157.747	84.906
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		346	346	415
Utsatt skattefordel		6.781	7.659	6.781
Varige driftsmidler		11.867	12.634	12.681
Andre eiendeler		1.978	1.577	1.749
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		10.010	9.695	10.675
Sum eiendeler		5.108.130	5.044.319	5.006.395

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2017	2016	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	(0)	455	(0)
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.794.600	3.620.855	3.559.925
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	658.240	819.110	829.481
Annen gjeld		31.517	24.078	31.189
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		24.031	24.766	10.154
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		17.170	24.919	22.170
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49.905	49.868	49.887
Sum gjeld		4.575.463	4.564.051	4.502.805
Sparebankens fond	5	503.590	447.246	503.590
Regnskapsperiodens resultat		29.076	33.022	-
Sum egenkapital		532.666	480.268	503.590
Sum gjeld og egenkapital		5.108.130	5.044.319	5.006.395



NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	60,7 %	59,6 %	57,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	9,8 %	10,5 %	3,7 %
Egenkapitalavkastning*	11,3 %	14,3 %	12,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	15,5 %	14,5 %	15,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,24 %	0,16 %	0,25 %
Utlånsmargin hittil i år	2,69 %	2,69 %	2,61 %
Netto rentemargin hittil i år	2,32 %	2,26 %	2,25 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,3 %	24,4 %	24,2 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	27,4 %	24,2 %	24,4 %
Innskuddsdekning	92,0 %	88,6 %	84,0 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	19,33 %	17,38 %	18,91 %
Kjernekapitaldekning	19,33 %	17,38 %	18,91 %
Kapitaldekning	21,23 %	19,15 %	20,62 %
Leverage ratio	8,95 %	7,66 %	9,26 %
Likviditet			
LCR	269	281	299
NSFR	139	138	140
Likviditetsindikator 1 bank	113,19	113,45	107,38
Likviditetsindikator 2 bank	118,74	118,24	114,20



REGNSKAPSPRINSIPP

Regnskapet for 2. 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 2.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 2.kvartal 2016.

<i>Tall i tusen kroner</i>	2.kvartal 2016 før korreksjon - isolert	Korreksjon	2.kvartal 2016 etter korreksjon - isolert
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.139	421	5.560
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	885	421	1.306
Netto provisjonsinntekter	4.254	-	4.254

<i>Tall i tusen kroner</i>	2.kvartal 2016 før korreksjon - akkumulert	Korreksjon	2.kvartal 2016 etter korreksjon - akkumulert
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.820	903	11.723
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.721	903	2.624
Netto provisjonsinntekter	9.099	-	9.099



NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2017	2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-901	-1.888	-1.097	-2.679	-2.071
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	67	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	1.178	40	1.302	40	139
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	7	35	53	55	116
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-604	-164	-750	-682	-944
Periodens tapskostnad	-320	-1.977	-425	-3.266	-2.760

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.739	13.006	13.006
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	540	250	1.087
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	480	920	3.652
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-744	-3.849	-6.810
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.177	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	9.838	10.327	10.935

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	19.167	19.100	19.100
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-
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

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Brutto misligholdte utlån	31.123	36.806	27.784
Individuelle nedskrivninger	-5.942	-4.797	-6.431
Netto misligholdte utlån	25.181	32.009	21.353

Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	18.036	21.805	15.157
Individuelle nedskrivninger	-3.896	-5.530	-4.504
Netto tapsutsatte engasjement	14.140	16.275	10.653



NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Landbruk	213.118	226.050	224.634
Industri	39.768	36.975	38.603
Bygg, anlegg	125.975	191.379	150.048
Varehandel	57.338	53.264	56.313
Transport	12.407	10.103	11.878
Eiendomsdrift etc	425.101	421.120	477.428
Annen næring	86.690	60.098	64.986
Sum næring	960.397	998.989	1.023.889
Personkunder	3.165.243	3.088.939	3.213.122
Brutto utlån	4.125.640	4.087.928	4.237.011
Individuelle nedskrivninger	-9.838	-10.327	-10.935
Gruppenedskrivninger	-19.167	-19.100	-19.100
Netto utlån til kunder	4.096.635	4.058.501	4.206.976
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.195.211	988.185	1.038.092
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.291.846	5.046.685	5.245.068

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



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. Kvartal	2. 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	-29.924	-30.457	-27.714
Ren kjernekapital	473.666	416.789	475.876
Sum kjernekapital	473.666	416.789	475.876
Ansvarlig lånekapital	49.905	50.000	49.887
Fradrag i tilleggskapital	-3.325	-7.634	-6.827
Sum tilleggskapital	46.580	42.366	43.060
Netto ansvarlig kapital	520.246	459.155	518.936
	2017	2016	2016
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	28.697	8.160	14.192
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	19.817	22.470	19.293
Foretak	275.618	318.516	344.137
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.553.714	1.489.652	1.506.902
Forfalte engasjementer	25.226	33.261	21.458
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	21.984	18.436	18.149
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	52.670	66.436	41.212
Andeler verdipapirfond	23.207	25.815	11.131
Egenkapitalposisjoner	51.223	46.415	52.405
Øvrige engasjementer	153.885	149.195	242.737
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.206.042	2.178.356	2.271.616
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	244.763	219.326	244.763
Beregningsgrunnlag	2.450.805	2.397.682	2.516.379
Kapitaldekning i %	21,23 %	19,15 %	20,62 %
Kjernekapitaldekning	19,33 %	17,38 %	18,91 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,33 %	17,38 %	18,91 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Obligasjoner, nominell verdi	659.000	820.000	830.358
Amortisert over-/underkurs	-760	-890	-878
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	658.240	819.110	829.480
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,86 %	1,94 %	1,93 %



	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50.000	50.000	50.000
Amortisert over-/underkurs	-95	-132	-113
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	49.905	49.868	49.887
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,12 %	3,19 %	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	-	-	-	-	-	59.214	59.214
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	265.133	265.133
Utlån til kunder	570.048	34.411	147.332	697.360	2.676.490	-29.005	4.096.636
Obligasjoner/sertifik.	10.002	31.379	75.128	338.072	20.938	-	475.518
Aksjer	-	-	-	-	-	180.992	180.992
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	30.636	30.636
Sum eiendeler	580.050	65.790	222.460	1.035.432	2.697.428	506.970	5.108.130

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	-	360.044	-	-	-	3.434.556	3.794.600
Obligasjonsgjeld	-	59.000	175.000	424.241	-	-	658.241
Ansvarlig lån	-	-	-	49.905	-	-	49.905
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	72.718	72.718
Egenkapital	-	-	-	-	-	532.666	532.666
Sum gjeld og egenkapital	-	419.044	175.000	474.146	-	4.039.940	5.108.130

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

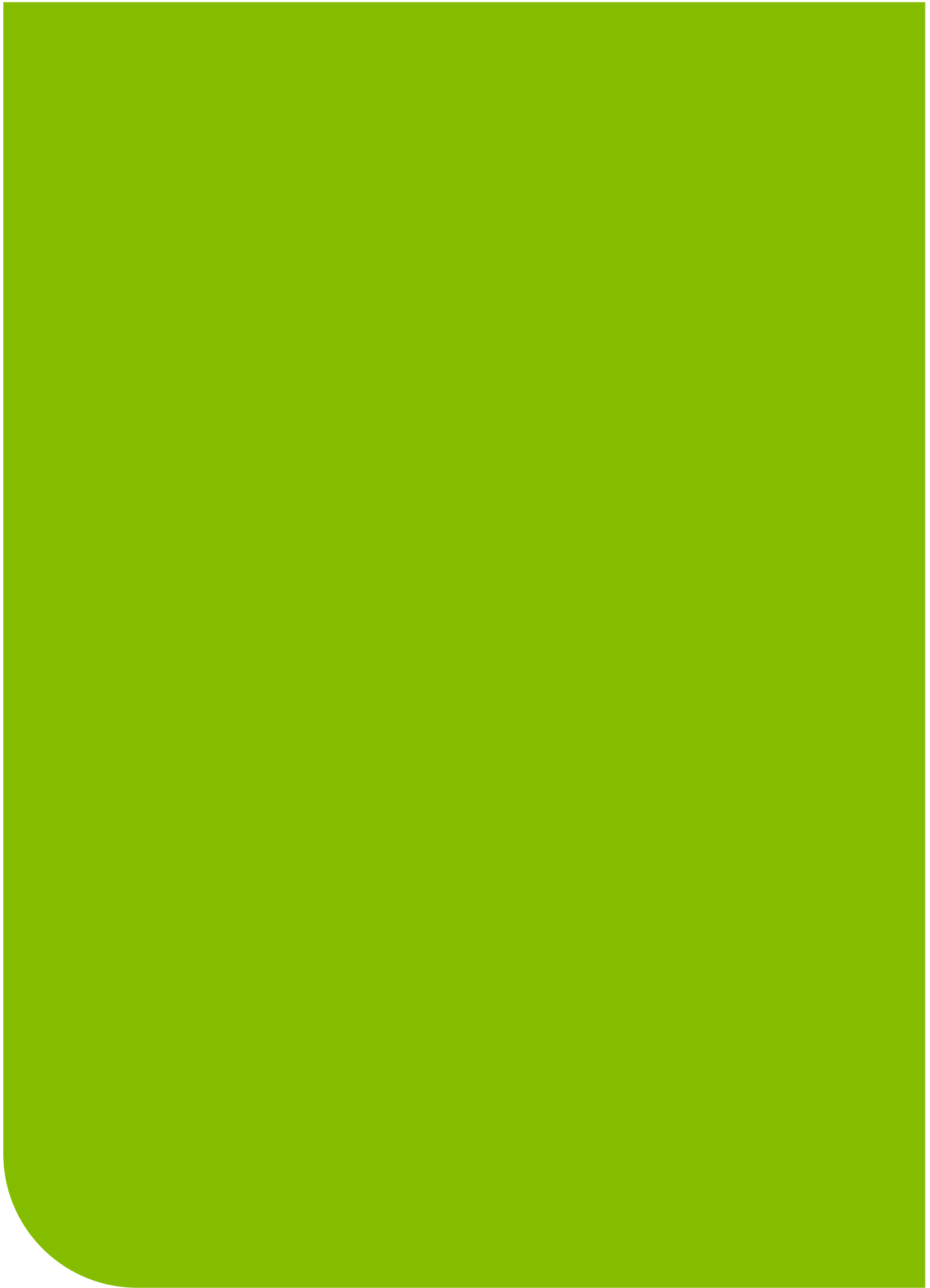
Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	59.214	59.214
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	265.133	265.133
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	4.096.636	4.096.636
Obligasjoner/sertifik.	101.152	367.455	-	6.911	-	-	475.518
Aksjer	-	-	-	-	-	180.992	180.992
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	30.636	30.636
Sum eiendeler	101.152	367.455	-	6.911	-	4.632.611	5.108.130

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	-	-	-	-	-	3.794.600	3.794.600
Obligasjonsgjeld	125.000	533.240	-	-	-	-	658.240
Ansvarlig lån	-	49.905	-	-	-	-	49.905
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	72.718	72.718
Egenkapital	-	-	-	-	-	532.666	532.666
Sum gjeld og egenkapital	125.000	583.145	-	-	-	4.399.985	5.108.130





En allmennøkonomisk tidsskrift

