



Odal Sparebank
SIDEN 1877

Rapport for andre kvartal og første halvår 2018

Odal Sparebank





RAPPORT FOR ANDRE KVARTAL OG FØRSTE HALVÅR 2018

2. kvartal 2018:

Odal Sparebanks resultat før tap i 2.kvartal var 24,1 mill., en reduksjon på 0,5 mill. fra 1.kvartal 2018. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter viser en økning på 0,25 mill. fra 1.kvartal 2018.

Andre tall pr. 2. kvartal er listet under.

- Netto renteinntekter var 27,7 mill. en reduksjon på 1,8 mill. fra 2.kvartal 2017
- Netto driftsinntekter var 15,2 mill. en økning på 2,4 mill. fra 2.kvartal 2017
- Andre driftskostnader var 19,1 mill. en reduksjon på 0,8 mill. fra 2.kvartal 2017
- Resultat av ordinær drift etter skatt var 24 mill. en økning på 1,3 mill. fra 2.kvartal 2017

1. halvår 2018:

Odal Sparebanks resultat før tap i 1.halvår var 47,4 mill., en økning på 11,8 mill. fra 1.halvår 2017. Økningen kan knyttes til økte provisjonsinntekter, lavere tap på lån, lavere personalkostnader, sammen med økt utbytte i 2018. Redusert rentenetto, økte driftskostnader og lavere verdiendringer på verdipapirer reduserer periodenes resultat.

Resultatet i 1.kvartal 2018 er positivt påvirket av at banken har avviklet sin ytelsesbaserte pensjonsordning og således tilbakeført den regnskapsmessige forpliktelsen i balansen. Resultatet er negativt påvirket av kostnadsførte reparasjons- og vedlikeholdsarbeider på bankens bygg på Skarnes.

Andre tall pr. 1. halvår er listet under.

- Netto renteinntekter var 55,2 mill. en reduksjon på 2,6 mill. fra 1.halvår 2017
- Netto driftsinntekter var 22,4 mill. en økning på 3,1 mill. fra 1.halvår 2017
- Andre driftskostnader var 30,2 mill. en reduksjon på 11,3 mill. fra 1.halvår 2017
- Resultat av ordinær drift etter skatt var 48,4 mill. en økning på 12,4 mill. fra 1.halvår 2017

Rentemargin

Rentemarginen hittil i år var på 2,24 % mot 2,32 % for samme periode i fjor.

Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 1. halvår var forvaltningskapitalen på 5.259 mill. mot kr 5.108 mill. samme periode i fjor. En 12 måneders vekst på 2,96 %.



Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 1. halvår var 4.027 mill. en vekst siste 12 måneder på -2,39 %. Utlånsporteføljen inkl. EBK utgjorde 5.529 mill. EBK-porteføljen har hatt en vekst på 25,71 % siste 12 måneder. Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering mot næring er 25,6 % av brutto utlån mot 23,3 % pr. 1.halvår 2017.

Tapssituasjonen pr 30.06.18 er tilfredsstillende.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Innskudd fra kunder pr 2. kvartal er på 3.940,7 mill. en vekst siste 12 måneder på 3,85 %. Innskuddsdekningen er 97,86 % mot 91,98 % 1.halvår 2017.

Bankens likviditetsindikator 1 er beregnet til 118,14 og likviditetsindikator 2 er 124,77. Bankens Liquid Coverage Ratio (LCR) var per 30.06 på 268,5. Myndighetenes krav til LCR var på måletidspunktet 100.

Innskuddsdekningen er antatt spesiell høy ved halvårsskiftet da banken har ekstraordinært høye innskudd med kunders feriepenger og skattepenger, i tillegg til to større BM engasjement.

Soliditet

Banken har pr 1. halvår en kjernekapitaldekning på 18,43 % og kapitaldekning på 20,24 % mot henholdsvis 19,33 % og 21,23 % i 1. halvår 2017.

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, 29. august 2018

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen



Styrets leder

Karoline Bakli



Øyvind Rudshaug



Karl Erik Rimfeldt



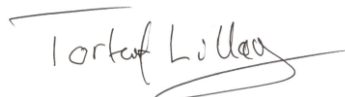
Jan Fredrik Nord



Vigdis Olausson Mellem



Torleif Lilløy
Adm. Banksjef





RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2018	2017	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		38.617	41.084	76.612	80.603	160.749
Rentekostnader og lignende kostnader		10.926	11.553	21.475	22.833	44.884
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		27.691	29.531	55.138	57.771	115.865
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		6.997	6.653	8.434	7.253	7.212
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.954	6.725	16.868	13.282	29.577
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.217	1.324	2.482	2.818	5.434
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		364	610	(523)	1.456	2.596
Andre driftsinntekter		86	78	116	117	177
Netto andre driftsinntekter		15.184	12.742	22.412	19.290	34.127
Personalkostnader		7.406	8.236	4.090	19.192	37.235
Administrasjonskostnader		8.344	8.671	16.573	16.571	31.631
Avskrivning		561	422	1.117	845	1.689
Andre driftskostnader		2.779	2.552	8.385	4.870	9.508
Sum driftskostnader		19.090	19.881	30.164	41.478	80.063
Resultat før tap		23.785	22.392	47.385	35.583	69.930
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(264)	(319)	(1.013)	(425)	(430)
Kurstap anleggsaksjer		(7)	(15)	(7)	(43)	(53)
Resultat av ordinær drift før skatt		24.056	22.726	48.405	36.051	70.412
Skatt		7.265	3.716	10.340	6.975	15.994
Resultat av ordinær drift etter skatt		16.791	19.010	38.065	29.076	54.419



BALANSE – EIENDELER

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		56.823	59.214	54.598
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		478.786	265.133	317.403
Utlån til og fordringer på kunder	4	4.027.093	4.125.641	3.960.793
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(7.290)	(9.838)	(10.186)
Gruppevise nedskrivninger	2	(19.167)	(19.167)	(19.167)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	4.000.635	4.096.636	3.931.440
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		481.562	475.518	505.927
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		98.122	48.783	92.500
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		105.506	131.864	86.516
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	346	-
Eierinteresser i konsernselskap		1.687	-	1.837
Utsatt skattefordel		5.427	6.781	5.427
Varige driftsmidler		16.354	11.867	12.444
Andre eiendeler		1.982	1.978	2.178
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		12.342	10.010	11.099
Sum eiendeler		5.259.225	5.108.130	5.021.369

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.940.718	3.794.600	3.659.727
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	624.864	658.240	696.801
Annen gjeld		25.791	31.517	31.688
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		22.761	24.031	9.663
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	17.170	16.481
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49.942	49.905	49.923
Sum gjeld		4.664.076	4.575.463	4.464.284
Sparebankens fond	5	557.085	503.590	557.085
Regnskapsperiodens resultat		38.065	29.076	-
Sum egenkapital		595.150	532.666	557.085
Sum gjeld og egenkapital		5.259.225	5.108.131	5.021.368



NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	43,3 %	60,7 %	57,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-27,3 %	9,8 %	6,3 %
Egenkapitalavkastning*	13,3 %	11,3 %	10,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,8 %	15,5 %	17,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,26 %	0,24 %	0,16 %
Utlånsmargin hittil i år	2,66 %	2,69 %	2,77 %
Netto rentemargin hittil i år	2,24 %	2,32 %	2,32 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,6 %	23,3 %	23,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	33,4 %	27,4 %	31,7 %
Innskuddsdekning	97,9 %	92,0 %	92,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,43 %	19,33 %	20,07 %
Kjernekapitaldekning	18,43 %	19,33 %	20,07 %
Kapitaldekning	20,24 %	21,23 %	21,85 %
Leverage ratio	9,32 %	8,95 %	10,19 %
Likviditet			
LCR	269	269	363
Likviditetsindikator 1 bank	118,14	113,19	117,51
Likviditetsindikator 2 bank	124,77	118,74	122,36



REGNSKAPSPRINSIPP

Regnskapet for 2. kvartal 2018 er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapskikk.

En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2017.

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
	2018	2017	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-373	-901	-2.896	-1.097	-749
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	67	67
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	108	1.178	2.173	1.302	1.302
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	65	7	77	53	93
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-65	-604	-367	-750	-1.143
Periodens tapkostnad	-265	-320	-1.013	-425	-430

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.663	10.739	10.935
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	540	1.197
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	480	1.958
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-265	-744	-2.603
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-108	-1.177	-1.301
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	7.290	9.838	10.186

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	19.167	19.167	19.100
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	67
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	19.167	19.167	19.167



NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	29.090	31.123	30.349
Individuelle nedskrivninger	-2.745	-5.942	-5.773
Netto misligholdte utlån	26.345	25.181	24.576

Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	19.688	18.036	18.560
Individuelle nedskrivninger	-4.545	-3.896	-4.413
Netto tapsutsatte engasjement	15.143	14.140	14.147

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk	242.007	213.118	213.175
Industri	46.149	39.768	40.814
Bygg, anlegg	125.401	125.975	92.527
Varehandel	67.428	57.338	59.547
Transport	14.091	12.407	12.430
Eiendomsdrift etc	436.942	425.101	422.040
Annen næring	97.070	86.690	87.348
Sum næring	1.029.089	960.397	927.881
Personkunder	2.998.004	3.165.243	3.032.911
Brutto utlån	4.027.093	4.125.640	3.960.792
Individuelle nedskrivninger	-7.290	-9.838	-10.186
Gruppenedskrivninger	-19.167	-19.167	-19.167
Netto utlån til kunder	4.000.635	4.096.635	3.931.439
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.502.502	1.195.211	1.409.300
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.503.138	5.291.846	5.340.739

For betingelser vedrørende garantiansvar til Eika Boligkreditt, henvises det til note 22 i årsregnskapet for 2017.



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	557.085	503.590	557.085
Sum egenkapital	557.085	503.590	557.085
Fradrag i ren kjernekapital	-49.797	-29.924	-27.727
Ren kjernekapital	507.288	473.666	529.358
Sum kjernekapital	507.288	473.666	529.358
Ansvarlig lånekapital	49.942	49.905	49.923
Fradrag i tilleggskapital	-	-3.325	-3.081
Sum tilleggskapital	49.942	46.580	46.842
Netto ansvarlig kapital	557.230	520.246	576.200
	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	17.762	28.697	32.556
Institusjoner	16.168	19.817	20.077
Foretak	268.111	275.618	263.612
Pantsikkerhet eiendom	1.837.991	1.553.714	1.767.491
Forfalte engasjementer	26.891	25.226	26.499
Obligasjoner med fortrinnsrett	28.351	21.984	23.002
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	95.227	52.670	62.953
Andeler verdipapirfond	32.753	23.207	21.841
Egenkapitalposisjoner	59.927	51.223	60.302
Øvrige engasjementer	107.333	153.885	97.163
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.490.515	2.206.042	2.375.496
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	261.953	244.763	261.953
Beregningsgrunnlag	2.752.468	2.450.805	2.637.449
Kapitaldekning i %	20,24 %	21,23 %	21,85 %
Kjernekapitaldekning	18,43 %	19,33 %	20,07 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,43 %	19,33 %	20,07 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,71 % i Eika Gruppen AS og på 1,82 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018
Ren kjernekapital	560.164
Kjernekapital	570.912
Ansvarlig kapital	635.230
Beregningsgrunnlag	3.377.910
Kapitaldekning i %	18,81 %
Kjernekapitaldekning	16,90 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,58 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,80 %



NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal 2018	2. Kvartal 2017	Året 2017
Obligasjoner, nominell verdi	625.000	659.000	697.000
Amortisert over-/underkurs	-136	-760	-199
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	624.864	658.240	696.801
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,94 %	1,86 %	1,84 %

	2. Kvartal 2018	2. Kvartal 2017	Året 2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50.000	50.000	50.000
Amortisert over-/underkurs	-58	-95	-77
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	49.942	49.905	49.923
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,03 %	3,12 %	3,03 %

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	-	-	-	-	-	56.823	56.823
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	478.786	478.786
Utlån til kunder	1.882	10.800	97.318	494.089	3.327.120	69.427	4.000.636
Obligasjoner/sertifik.	-	3.003	123.355	354.422	782	-	481.562
Aksjer	-	-	-	-	-	205.315	205.315
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	36.104	36.104
Sum eiendeler	1.882	13.803	220.673	848.511	3.327.902	846.455	5.259.226

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	-	320.750	-	-	-	3.619.968	3.940.718
Obligasjonsgjeld	-	-	275.000	349.864	-	-	624.864
Ansvarlig lån	-	-	-	49.942	-	-	49.942
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	48.553	48.553
Egenkapital	-	-	-	-	-	595.150	595.150
Sum gjeld og egenkapital	-	320.750	275.000	399.806	-	4.263.670	5.259.226



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	-	-	-	-	-	56.823	56.823
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	478.786	478.786
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	4.000.635	4.000.635
Obligasjoner/sertifik.	99.148	381.632	-	-	782	-	481.562
Aksjer	-	-	-	-	-	205.315	205.315
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	36.104	36.104
Sum eiendeler	99.148	381.632	-	-	782	4.777.663	5.259.225

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	-	-	-	-	-	3.940.718	3.940.718
Obligasjonsgjeld	250.000	374.864	-	-	-	-	624.864
Ansvarlig lån	-	-	49.942	-	-	-	49.942
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	48.553	48.553
Egenkapital	-	-	-	-	-	595.150	595.150
Sum gjeld og egenkapital	250.000	374.864	49.942	-	-	4.584.420	5.259.225

