



**Odal Sparebank**  
SIDEN 1877

# Rapport for 3. kvartal 2017

Odal Sparebank





## RAPPORT FOR 3. KVARTAL 2017

---

### 3. kvartal 2017 (isolert):

Odal Sparebanks resultat før tap i 3.kvartal var 17,9 mill., en reduksjon på 4,5 mill. fra 2.kvartal 2017. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var 29,4 mill., en reduksjon på 0,1 mill. fra 2.kvartal 2017. Andre tall pr. 3. kvartal listet under.

- Netto renteinntekter var 29,5 mill. en økning på 1,2 mill. fra 3.kvartal 2016
- Netto driftsinntekter var 7,3 mill. en reduksjon på 4,2 mill. fra 3.kvartal 2016.
- Andre driftskostnader var 18,9 mill. en reduksjon på 0,5 mill. fra 3.kvartal 2016
- Resultat av ordinær drift etter skatt var 12,9 mill. en økning på 1,3 mill. fra 3.kvartal 2016

### 3. kvartal 2017 (hittil i år):

Odal Sparebanks resultat før tap hittil i år var 53,5 mill., hvilket er på høyde med samme periode i fjor. Sammenlignet med i fjor er resultatet positivt påvirket av økte netto renteinntekter og netto provisjonsinntekter. I andre retningen trekker høyere driftskostnader og lavere inntekter fra verdipapirer. Resultatet pr 3. kvartal var positivt påvirket av salg av eierandel i Visa Europa Ltd.

Andre tall pr. 3.kvartal listet under.

- Netto renteinntekter var 87,2 mill. en økning på 4,8 mill. fra 3.kvartal 2016
- Netto driftsinntekter var 26,6 mill. en reduksjon på 1,6 mill. fra 3.kvartal 2016
- Andre driftskostnader var 60,4 mill. en økning på 3,1 mill. fra 3.kvartal 2016
- Resultat av ordinær drift etter skatt var 42 mill. en reduksjon på 2,6 mill. fra 3.kvartal 2016

## Rentemargin

Rentemarginen hittil i år var på 2,34 % mot 2,26 % for samme periode i fjor.

## Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 3. kvartal var forvaltningskapitalen på 4.954 mill. mot 5.038 mill. samme periode i fjor. En 12 måneders vekst på -1,66 %.

## Utlån til kunder

Brutto utlån på egne bøker pr. 3.kvartal var 4.135 mill. en vekst siste 12 måneder på 0,48 %. Utlånsporteføljen inkl. EBK utgjorde 5.372 mill. Dette er en 12 måneders vekst på 4,78%. EBK-porteføljen har hatt en vekst på 22,30 % siste 12 måneder. Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering mot næring er 23,03 % av brutto utlån mot 23,5 % pr. 3.kvartal 2016.



Tapssituasjonen pr 30.09.17 er tilfredsstillende.

## Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Innskudd fra kunder pr 3. kvartal er på 3.656,8 mill. en vekst siste 12 måneder på 2,43 %.  
Innskuddsdekningen er 88,43 % mot 86,75 % 3.kvartal 2016.

Bankens likviditetsindikator 1 (eksl. EBK) er beregnet til 111,38 og likviditetsindikator 2 er 114,34. Bankens Liquid Coverage Ratio (LCR) var per 30.09 på 175. Myndighetenes krav til LCR var på måletidspunktet 80.

## Soliditet

Banken har pr 3. kvartal en kjernekapitaldekning på 18,76% og kapitaldekning på 20,61 % mot henholdsvis 17,38 % og 19,15 % pr 3. 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, 25. oktober 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	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2017	2016	2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		40.563	39.662	121.167	119.034	159.401
Rentekostnader og lignende kostnader		11.115	11.410	33.948	36.622	48.541
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>29.448</b>	<b>28.252</b>	<b>87.219</b>	<b>82.412</b>	<b>110.860</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		4	4.402	7.257	10.807	10.880
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.819	6.851	21.102	18.575	25.506
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.232	1.386	4.050	4.010	5.607
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		708	1.682	2.164	2.750	3.368
Andre driftsinntekter		30	39	147	140	179
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>7.330</b>	<b>11.589</b>	<b>26.620</b>	<b>28.262</b>	<b>34.325</b>
Personalkostnader		8.764	8.964	27.956	24.596	31.418
Administrasjonskostnader		7.427	7.688	23.999	24.945	32.433
Avskrivning		422	343	1.267	903	1.607
Andre driftskostnader		2.253	2.402	7.123	6.736	9.831
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>18.867</b>	<b>19.397</b>	<b>60.345</b>	<b>57.180</b>	<b>75.289</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>17.911</b>	<b>20.444</b>	<b>53.495</b>	<b>53.493</b>	<b>69.896</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	422	1.246	(3)	(2.020)	(2.760)
Kurstap anleggsaksjer		-	4.056	(43)	(339)	(339)
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>17.490</b>	<b>15.142</b>	<b>53.541</b>	<b>55.853</b>	<b>72.996</b>
Skatt		4.502	3.450	11.477	11.138	15.726
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>12.988</b>	<b>11.692</b>	<b>42.064</b>	<b>44.714</b>	<b>57.270</b>



## BALANSE – EIENDELER

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2017	2016	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanken		61.014	63.334	58.942
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		131.660	279.822	207.651
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>4.135.088</b>	<b>4.115.366</b>	<b>4.237.010</b>
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(10.435)	(11.648)	(10.935)
Gruppevise nedskrivninger	2	(19.167)	(19.100)	(19.100)
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>4.105.486</b>	<b>4.084.618</b>	<b>4.206.975</b>
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		484.462	372.722	367.108
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		138.925	205.769	133.418
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		346	346	415
Utsatt skattefordel		6.781	7.659	6.781
Varige driftsmidler		11.445	13.047	12.681
Andre eiendeler		2.637	1.434	1.749
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		11.950	9.780	10.675
<b>Sum eiendeler</b>		<b>4.954.706</b>	<b>5.038.530</b>	<b>5.006.395</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2017	2016	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	1.408	1.138	(0)
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.656.831	3.569.965	3.559.925
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	624.256	844.118	829.481
Annen gjeld		28.409	26.271	31.189
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		31.077	30.282	10.154
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		17.170	24.919	22.170
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49.902	49.878	49.887
<b>Sum gjeld</b>		<b>4.409.052</b>	<b>4.546.570</b>	<b>4.502.805</b>
Sparebankens fond	5	503.590	447.246	503.590
Regnskapsperiodens resultat		42.064	44.714	-
<b>Sum egenkapital</b>		<b>545.654</b>	<b>491.960</b>	<b>503.590</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>4.954.706</b>	<b>5.038.531</b>	<b>5.006.394</b>



## NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	57,8 %	58,9 %	57,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,5 %	10,9 %	3,7 %
Egenkapitalavkastning*	10,7 %	12,7 %	12,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,5 %	15,1 %	15,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,18 %	0,20 %	0,25 %
Utlånsmargin hittil i år	2,75 %	2,65 %	2,61 %
Netto rentemargin hittil i år	2,34 %	2,26 %	2,26 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,0 %	23,5 %	24,2 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	28,0 %	24,3 %	24,4 %
Innskuddsdekning	88,4 %	86,7 %	84,0 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	18,76 %	17,38 %	18,91 %
Kjernekapitaldekning	18,76 %	17,38 %	18,91 %
Kapitaldekning	20,61 %	19,15 %	20,62 %
Leverage ratio	9,21 %	7,80 %	9,26 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	175	320	299
Likviditetsindikator 1 bank	111,38	109,80	107,38
Likviditetsindikator 2 bank	114,34	116,80	114,77



## REGNSKAPSPRINSIPP

Regnskapet for 3. 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 3.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 3.kvartal 2016.

Tall i tusen kroner	3.kvartal 2016 før korreksjon - isolert	Korreksjon	3.kvartal 2016 etter korreksjon - isolert
	<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>6.118</b>	<b>733</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>653</b>	<b>733</b>	<b>1.386</b>
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>5.465</b>	<b>-</b>	<b>5.465</b>

Tall i tusen kroner	3.kvartal 2016 før korreksjon - akkumulert	Korreksjon	3.kvartal 2016 etter korreksjon - akkumulert
	<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>16.939</b>	<b>1.636</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>2.374</b>	<b>1.636</b>	<b>4.010</b>
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>14.565</b>	<b>-</b>	<b>14.565</b>



## NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2017	2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	597	1.321	-500	-1.358	-2.071
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	67	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	1.302	40	139
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	8	55	61	110	116
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-183	-130	-933	-812	-944
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>422</b>	<b>1.246</b>	<b>-3</b>	<b>-2.020</b>	<b>-2.760</b>

## NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.838	13.006	13.006
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	567	587	1.087
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	370	2.037	3.652
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-340	-3.982	-6.810
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>10.435</b>	<b>11.648</b>	<b>10.935</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. 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	-	-	-
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>19.167</b>	<b>19.100</b>	<b>19.100</b>





## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

	3. Kvartal 2017	3. Kvartal 2016	Året 2016
Brutto misligholdte utlån	26.935	39.609	27.784
Individuelle nedskrivninger	-5.704	-5.338	-6.431
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>21.231</b>	<b>34.271</b>	<b>21.353</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal 2017	3. Kvartal 2016	Året 2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	21.191	22.772	15.157
Individuelle nedskrivninger	-4.731	-6.310	-4.504
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>16.460</b>	<b>16.462</b>	<b>10.653</b>

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal 2017	3. Kvartal 2016	Året 2016
Landbruk	212.405	225.384	224.634
Industri	40.835	37.104	38.603
Bygg, anlegg	112.927	124.439	150.048
Varehandel	57.239	52.597	56.313
Transport	12.750	10.078	11.878
Eiendomsdrift etc	431.425	456.213	477.428
Annen næring	84.941	59.923	64.986
<b>Sum næring</b>	<b>952.522</b>	<b>965.738</b>	<b>1.023.889</b>
Personkunder	3.182.566	3.149.627	3.213.122
<b>Brutto utlån</b>	<b>4.135.088</b>	<b>4.115.365</b>	<b>4.237.011</b>
Individuelle nedskrivninger	-10.435	-11.648	-10.935
Gruppenedskrivninger	-19.167	-19.100	-19.100
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>4.105.486</b>	<b>4.084.617</b>	<b>4.206.976</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.236.536	1.011.069	1.038.092
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>5.342.022</b>	<b>5.095.685</b>	<b>5.245.068</b>

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



## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Sparebankens fond	503.590	447.246	503.590
<b>Sum egenkapital</b>	<b>503.590</b>	<b>447.246</b>	<b>503.590</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-32.658	-30.474	-27.714
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>470.932</b>	<b>416.772</b>	<b>475.876</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>470.932</b>	<b>416.772</b>	<b>475.876</b>
Ansvarlig lånekapital	49.902	50.000	49.887
Fradrag i tilleggskapital	-3.629	-7.626	-6.827
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>46.273</b>	<b>42.374</b>	<b>43.060</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>517.205</b>	<b>459.146</b>	<b>518.936</b>
	2017	2016	2016
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokal regional myndighet	28.734	14.960	14.192
Institusjoner	19.527	20.480	19.293
Foretak	255.536	302.057	344.137
Pantsikkerhet eiendom	1.691.791	1.506.640	1.506.902
Forfalte engasjementer	23.115	35.889	21.458
Obligasjoner med fortrinnsrett	23.005	18.157	18.149
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	25.973	55.647	41.212
Andeler verdipapirfond	13.789	26.545	11.131
Egenkapitalposisjoner	51.223	46.530	52.405
Øvrige engasjementer	132.530	151.986	242.737
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2.265.223</b>	<b>2.178.891</b>	<b>2.271.616</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	244.763	219.326	244.763
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.509.986</b>	<b>2.398.217</b>	<b>2.516.379</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,61 %</b>	<b>19,15 %</b>	<b>20,62 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,76 %</b>	<b>17,38 %</b>	<b>18,91 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,76 %</b>	<b>17,38 %</b>	<b>18,91 %</b>

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Obligasjoner, nominell verdi	625.000	845.000	830.358
Amortisert over-/underkurs	-744	-882	-878
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>624.256</b>	<b>844.118</b>	<b>829.480</b>
Gjennomsnittlig rente ved perodeslutt	1,86 %	1,92 %	1,93 %
	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50.000	50.000	50.000
Amortisert over-/underkurs	-98	-122	-113
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>49.902</b>	<b>49.878</b>	<b>49.887</b>
Gjennomsnittlig rente ved perodeslutt	3,07 %	3,16 %	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./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	61.014	61.014
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	131.660	131.660
Utlån til kunder	584.214	44.726	142.100	731.356	2.632.692	-29.602	4.105.486
Obligasjoner/sertifik.	-	-	98.149	365.376	20.938	-	484.462
Aksjer	-	-	-	-	-	139.270	139.270
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	32.813	32.813
<b>Sum eiendeler</b>	<b>584.214</b>	<b>44.726</b>	<b>240.249</b>	<b>1.096.732</b>	<b>2.653.630</b>	<b>335.156</b>	<b>4.954.706</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	1.408	1.408
Innskudd fra kunder	-	353.925	-	-	-	3.302.906	3.656.831
Obligasjonsgjeld	-	-	125.000	499.256	-	-	624.256
Ansvarlig lån	-	-	-	49.902	-	-	49.902
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	76.655	76.655
Egenkapital	-	-	-	-	-	545.654	545.654
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>353.925</b>	<b>125.000</b>	<b>549.158</b>	<b>-</b>	<b>3.926.623</b>	<b>4.954.706</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./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	61.014	61.014
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	131.660	131.660
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	4.105.486	4.105.486
Obligasjoner/sertifik.	91.158	361.364	25.029	6.911	-	-	484.462
Aksjer	-	-	-	-	-	139.270	139.270
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	32.813	32.813
<b>Sum eiendeler</b>	<b>91.158</b>	<b>361.364</b>	<b>25.029</b>	<b>6.911</b>	<b>-</b>	<b>4.470.244</b>	<b>4.954.706</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	1.408	1.408
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3.656.831	3.656.831
Obligasjonsgjeld	125.000	499.256	-	-	-	-	624.256
Ansvarlig lån	-	49.902	-	-	-	-	49.902
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	76.655	76.655
Egenkapital	-	-	-	-	-	545.654	545.654
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>125.000</b>	<b>549.158</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.280.548</b>	<b>4.954.706</b>

