



Odal Sparebank  
SIDEN 1877

# Rapport for 3. kvartal 2018

Odal Sparebank





## RAPPORT FOR 3. KVARTAL 2018

---

### 3. kvartal 2018 (isolert):

Odal Sparebanks resultat før tap i 3.kvartal var 17,4 mill., en reduksjon på 1,7 mill. fra 3.kvartal 2017. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var 27,8 som er en reduksjon på 0,1 mill. fra 3.kvartal 2017.

Andre tall pr. 3. kvartal er listet under.

- Netto renteinntekter var 27,7 mill. en reduksjon på 1,7 mill. fra 3.kvartal 2017
- Netto driftsinntekter var 8,0 mill. en økning på 0,7 mill. fra 3.kvartal 2017
- Andre driftskostnader var 18,4 mill. en reduksjon på 0,5 mill. fra 3.kvartal 2017
- Resultat av ordinær drift etter skatt var 12,7 mill. en reduksjon på 0,3 mill. fra 3.kvartal 2017

### 3. kvartal 2018 (hittil i år):

Odal Sparebanks resultat før tap i 3. kvartal var 64,8 mill., en økning på 11,3 mill. fra 3. kvartal 2017. Økningen kan knyttes til økte provisjonsinntekter, økt utbytte og lavere personalkostnader. Redusert rentenetto, økte driftskostnader og lavere verdiendringer på verdipapirer reduserer periodenes resultat.

Resultatet i hittil i 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. 3. halvår er listet under.

- Netto renteinntekter var 82,9 mill. en reduksjon på 4,3 mill. fra 3.kvartal 2017
- Netto driftsinntekter var 30,4 mill. en økning på 3,8 mill. fra 3.kvartal 2017
- Andre driftskostnader var 48,5 mill. en reduksjon på 11,8 mill. fra 3.kvartal 2017
- Resultat av ordinær drift etter skatt var 50,7 mill. en økning på 8,7 mill. fra 3.kvartal 2017

### Rentemargin

Rentemarginen hittil i år var på 2,22 % mot 2,32 % for samme periode i fjor.

### Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 3. kvartal var forvaltningskapitalen på 5.257 mill. mot kr 4.955 mill. samme periode i fjor. En 12 måneders vekst på 6,10 %.

### Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 3. kvartal var 4.023 mill. en vekst siste 12 måneder på -2,71 %. Utlånsporteføljen inkl. EBK utgjorde 5.552 mill. EBK-porteføljen har hatt en vekst på 23,6 % siste 12 måneder. Odal Sparebank er ikke



eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering mot næring er 24,4 % av brutto utlån mot 23,0 % pr. 3.kvartal 2017.

Tapssituasjonen pr 30.09.18 er tilfredsstillende.

## Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Innskudd fra kunder pr 3. kvartal er på 3.766,1 mill. en vekst siste 12 måneder på 2,99 %. Innskuddsdekningen er 93,61 % mot 88,43 % 3.kvartal 2017.

Bankens likviditetsindikator 1 er beregnet til 115,16 og likviditetsindikator 2 er 121,19. Bankens Liquid Coverage Ratio (LCR) var per 30.09 på 240,6. Myndighetenes krav til LCR er 100.

## Soliditet

Banken har pr 3. kvartal en kjernekapitaldekning på 18,45 % og kapitaldekning på 20,29 % mot henholdsvis 18,76 % og 20,61 % i 3. kvartal 2017. Den konsoliderte rene kjernekapitaldekningen pr. 3. kvartal 2018 er på 16,61% mens den konsoliderte kjernekapitalen er på 16,93%. Konsolidert kapitaldekning er på 18,84%.

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, 24.10 2018

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen  
Styrets leder

Karl Erik Rimfeldt

Karoline Bakli

Jan Fredrik Nord

Øyvind Rudshaug

Vigdis Olausson Mellem

Torleif Lilløy  
Adm. Banksjef



## RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2018	2017	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		39 593	40 563	116 206	121 167	160 749
Rentekostnader og lignende kostnader		11 806	11 115	33 280	33 948	44 884
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>27 788</b>	<b>29 448</b>	<b>82 925</b>	<b>87 219</b>	<b>115 865</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		4	4	8 438	7 257	7 212
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8 712	7 819	25 580	21 102	29 577
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1 162	1 232	3 644	4 050	5 434
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		440	708	(83)	2 164	2 596
Andre driftsinntekter		39	30	155	147	177
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>8 034</b>	<b>7 330</b>	<b>30 446</b>	<b>26 620</b>	<b>34 127</b>
Personalkostnader		9 092	8 764	13 182	27 956	37 235
Administrasjonskostnader		6 512	7 427	23 085	23 999	31 631
Avskrivning		558	422	1 675	1 267	1 689
Andre driftskostnader		2 218	2 253	10 602	7 123	9 508
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>18 379</b>	<b>18 867</b>	<b>48 544</b>	<b>60 345</b>	<b>80 063</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>17 442</b>	<b>17 911</b>	<b>64 828</b>	<b>53 495</b>	<b>69 930</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1 345	422	332	(3)	(430)
Kurstap anleggsaksjer		(815)	-	(822)	(43)	(53)
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>16 913</b>	<b>17 490</b>	<b>65 318</b>	<b>53 541</b>	<b>70 412</b>
Skatt		4 227	4 502	14 567	11 477	15 994
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>12 686</b>	<b>12 988</b>	<b>50 750</b>	<b>42 064</b>	<b>54 419</b>



## BALANSE – EIENDELER

### BALANSE – EIENDELER

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		57 256	61 014	54 598
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		391 363	131 660	317 403
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>4</b>	<b>4 023 189</b>	<b>4 135 088</b>	<b>3 960 793</b>
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(8 451)	(10 435)	(10 186)
Gruppevise nedskrivninger	2	(19 167)	(19 167)	(19 167)
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>4</b>	<b>3 995 570</b>	<b>4 105 486</b>	<b>3 931 440</b>
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		566 863	484 462	505 927
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		98 122	48 783	92 500
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		110 539	90 142	86 516
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	346	-
Eierinteresser i konsernselskap		1 687	-	1 837
Utsatt skattefordel		5 427	6 781	5 427
Varige driftsmidler		15 795	11 445	12 444
Andre eiendeler		2 033	2 637	2 178
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		12 532	11 950	11 099
<b>Sum eiendeler</b>		<b>5 257 187</b>	<b>4 954 706</b>	<b>5 021 369</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Innskudd fra og gjeld til kunder		3 766 067	3 656 831	3 659 727
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	774 964	624 256	696 801
Annen gjeld		28 880	28 409	31 688
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		28 989	31 077	9 663
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	17 170	16 481
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49 951	49 902	49 923
<b>Sum gjeld</b>		<b>4 649 352</b>	<b>4 409 052</b>	<b>4 464 284</b>
Sparebankens fond	5	557 085	503 590	557 085
Regnskapsperiodens resultat		50 750	42 064	-
<b>Sum egenkapital</b>		<b>607 835</b>	<b>545 654</b>	<b>557 085</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>5 257 187</b>	<b>4 954 707</b>	<b>5 021 368</b>



## NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	46,2 %	57,8 %	57,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-19,6 %	5,5 %	6,3 %
Egenkapitalavkastning*	11,6 %	10,7 %	10,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,0 %	16,5 %	17,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,26 %	0,18 %	0,16 %
Utlånsmargin hittil i år	2,64 %	2,75 %	2,77 %
Netto rentemargin hittil i år	2,22 %	2,32 %	2,31 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,4 %	23,0 %	23,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	33,4 %	28,0 %	31,7 %
Innskuddsdekning	93,6 %	88,4 %	92,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	18,45 %	18,76 %	20,07 %
Kjernekapitaldekning	18,45 %	18,76 %	20,07 %
Kapitaldekning	20,29 %	20,61 %	21,85 %
Leverage ratio	9,17 %	9,21 %	10,19 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	241	175	363
Likviditetsindikator 1 bank	115,16	111,38	117,51
Likviditetsindikator 2 bank	121,19	114,34	122,36



## REGNSKAPSPRINSIPP

Regnskapet for 3. kvartal 2018 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 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

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1 161	597	-1 735	-500	-749
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	67	67
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	2 173	1 302	1 302
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	229	8	306	61	93
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-45	-183	-412	-933	-1 143
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>1 345</b>	<b>422</b>	<b>332</b>	<b>-3</b>	<b>-430</b>

## NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7 290	9 838	10 935
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	567	1 197
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 700	370	1 958
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-539	-340	-2 603
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-1 301
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>8 451</b>	<b>10 435</b>	<b>10 186</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. 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	-	-	-
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>19 167</b>	<b>19 167</b>	<b>19 167</b>



## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	25 360	26 935	30 349
Individuelle nedskrivninger	-2 912	-5 704	-5 773
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>22 448</b>	<b>21 231</b>	<b>24 576</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	26 742	21 191	18 560
Individuelle nedskrivninger	-5 539	-4 731	-4 413
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>21 203</b>	<b>16 460</b>	<b>14 147</b>

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk	190.229	212.405	213.175
Industri	44.328	40.835	40.814
Bygg, anlegg	139.231	112.927	92.527
Varehandel	61.993	57.239	59.547
Transport	12.740	12.750	12.430
Eiendomsdrift etc	436.458	431.425	422.040
Annen næring	95.745	84.941	87.348
<b>Sum næring</b>	<b>980.724</b>	<b>952.522</b>	<b>927.881</b>
Personkunder	3.042.465	3.182.566	3.032.911
<b>Brutto utlån</b>	<b>4.023.189</b>	<b>4.135.088</b>	<b>3.960.792</b>
Individuelle nedskrivninger	-8.451	-10.435	-10.186
Gruppenedskrivninger	-19.167	-19.167	-19.167
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>3.995.571</b>	<b>4.105.486</b>	<b>3.931.439</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.528.810	1.236.536	1.409.300
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>5.524.381</b>	<b>5.342.022</b>	<b>5.340.739</b>

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





## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

### Kapitaldekning

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	557.085	503.590	557.085
<b>Sum egenkapital</b>	<b>557.085</b>	<b>503.590</b>	<b>557.085</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-54.347	-32.658	-27.727
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>502.738</b>	<b>470.932</b>	<b>529.358</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>502.738</b>	<b>470.932</b>	<b>529.358</b>
Ansvarlig lånekapital	49.951	49.902	49.923
Fradrag i tilleggskapital	-	-3.629	-3.081
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>49.951</b>	<b>46.273</b>	<b>46.842</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>552.689</b>	<b>517.205</b>	<b>576.200</b>
	2018	2017	2017
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	17.739	28.734	32.556
Institusjoner	21.104	19.527	20.077
Foretak	271.683	255.536	263.612
Pantsikkerhet eiendom	1.821.500	1.691.791	1.767.491
Forfalte engasjementer	22.605	23.115	26.499
Obligasjoner med fortrinnsrett	34.878	23.005	23.002
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	77.742	25.973	62.953
Andeler verdipapirfond	32.802	13.789	21.841
Egenkapitalposisjoner	59.927	51.223	60.302
Øvrige engasjementer	102.285	132.530	97.163
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2.462.265</b>	<b>2.265.223</b>	<b>2.375.496</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	261.953	244.763	261.953
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.724.218</b>	<b>2.509.986</b>	<b>2.637.449</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,29 %</b>	<b>20,61 %</b>	<b>21,85 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,45 %</b>	<b>18,76 %</b>	<b>20,07 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,45 %</b>	<b>18,76 %</b>	<b>20,07 %</b>

### 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
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>558.913</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>569.698</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>634.041</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>3.364.789</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>18,84 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>16,93 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,61 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>7,69 %</b>



## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal 2018	3. Kvartal 2017	Året 2017
Obligasjoner, nominell verdi	775 000	625 000	697 000
Amortisert over-/underkurs	-36	-744	-199
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>774 964</b>	<b>624 256</b>	<b>696 801</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,96 %	1,86 %	1,84 %

	3. Kvartal 2018	3. Kvartal 2017	Året 2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50 000	50 000	50 000
Amortisert over-/underkurs	-49	-98	-77
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>49 951</b>	<b>49 902</b>	<b>49 923</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,08 %	3,07 %	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	-	-	-	-	-	57 256	57 256
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	391 363	391 363
Utlån til kunder	13 471	41 330	53 331	479 911	3 345 578	61 949	3 995 570
Obligasjoner/sertifik.	27 012	25 017	112 388	401 662	784	-	566 863
Aksjer	-	-	-	-	-	210 348	210 348
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	35 786	35 786
<b>Sum eiendeler</b>	<b>40 483</b>	<b>66 347</b>	<b>165 719</b>	<b>881 573</b>	<b>3 346 362</b>	<b>756 703</b>	<b>5 257 187</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	502	502
Innskudd fra kunder	-	320 750	-	-	-	3 445 316	3 766 066
Obligasjonsgjeld	125 000	-	250 000	399 964	-	-	774 964
Ansvarlig lån	-	-	-	49 951	-	-	49 951
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	57 868	57 868
Egenkapital	-	-	-	-	-	607 835	607 835
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>125 000</b>	<b>320 750</b>	<b>250 000</b>	<b>449 915</b>	<b>-</b>	<b>4 111 522</b>	<b>5 257 187</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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	57 256	57 256
Utl./forodr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	391 363	391 363
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	3 995 570	3 995 570
Obligasjoner/sertifik.	109 171	456 908	-	784	-	-	566 863
Aksjer	-	-	-	-	-	210 348	210 348
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	35 786	35 786
<b>Sum eiendeler</b>	<b>109 171</b>	<b>456 908</b>	<b>-</b>	<b>784</b>	<b>-</b>	<b>4 690 324</b>	<b>5 257 187</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	502	502
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3 766 067	3 766 067
Obligasjonsgjeld	250 000	524 964	-	-	-	-	774 964
Ansvarlig lån	-	-	49 951	-	-	-	49 951
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	57 868	57 868
Egenkapital	-	-	-	-	-	607 835	607 835
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>250 000</b>	<b>524 964</b>	<b>49 951</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 432 273</b>	<b>5 257 188</b>



