



Odal Sparebank
SIDEN 1877

Rapport for 1. kvartal 2018

Odal Sparebank





RAPPORT FOR 1. KVARTAL 2018

Odal Sparebanks resultat før tap i 1.kvartal var 23,6 mill., en oppgang på 10,4 mill. fra 1.kvartal 2017.

Driftskostnadene er redusert med 10,5 mill., mens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter og netto andre driftsinntekter er på høyde med same periode i fjor. Resultatet i 1.kvartal 2018 er positivt påvirket av at banken har avviklet sin ytelsesbaserte pensjonsordning og således tilbakeført den regnskapsmessige forpliktelsen i balansen. Dette har gitt en netto effekt på 13 millioner. Resultatet er negativt påvirket av kostnadsførte reparasjons- og vedlikeholdsarbeider på bankens bygg på Skarnes og delvis på Kløfta. Dette utgjør 3,6 millioner. I sum utgjør dette 9,4 millioner i bedret resultat.

Andre tall pr. 1. kvartal listet opp under.

- Netto renteinntekter var 27,5 mill. en reduksjon på 0,8 mill. fra 1.kvartal 2017
- Netto driftsinntekter var 7,2 mill. en økning på 0,7 mill. fra 1.kvartal 2017
- Andre driftskostnader var 11 mill. en reduksjon på 10,5 mill. fra 1.kvartal 2017
- Resultat for perioden etter skatt var på 21,3 mill. en økning på 11,2 mill. fra 1.kvartal 2017

Rentemargin

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

Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 1. kvartal var forvaltningskapitalen på 4.842 mill. mot kr 4.903 mill. samme periode i fjor. Forvaltningskapitalen har hatt en 12 måneders vekst på -1,25%.

Utlån til kunder

Brutto utlån ved utgangen av 1. kvartal var 4.016 mill. Utlånsporteføljen har hatt en 12 måneder vekst på -3,26 %. Utlånsporteføljen inkl. EBK utgjorde 5.488 mill. EBK-porteføljen har hatt en 12 måneder vekst på 32,10 %.

Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering mot næring er 24,7 % av brutto utlån, mot 23,8 % ved utgangen av 1. kvartal 2017.

Tapssituasjonen per 31.03.18 er tilfredsstillende.



Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Innskudd fra kunder ved utgangen av 1. kvartal er på 3.547 mill. Innskudd fra kunder har hatt en 12 måneder vekst på 0,36 %.

Innskuddsdekningen er 88,32 % mot 85,14 % ved utgangen av 1. kvartal 2017.

Bankens likviditetsindikator 1 er beregnet til 109,37 (106,31) og likviditetsindikator 2 er 116,05 (113,68). Bankens LCR er på 220%.

Soliditet

Banken har per 1. kvartal en kjernekapitaldekning på 19,85 % og kapitaldekning på 21,74 % mot 19,60 % og 21,53 % per 1.kvartal 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, 25. april 2018

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen
Styrets leder

Karoline Bakli
Nestleder

Gunnhild Tovseth Vatne

Karl Erik Rimfeldt

Camilla Henricsson, (ansattes tillitsvalgte)

Vigdis Olausson Mellem

Torleif Lilløy
Adm. Banksje



RESULTATREGNSKAP

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Renteinntekter og lignende inntekter		37.996	39.519	160.749
Rentekostnader og lignende kostnader		10.549	11.280	44.884
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		27.447	28.240	115.865
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		1.437	600	7.212
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.914	6.557	29.577
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.265	1.494	5.434
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(888)	846	2.596
Andre driftsinntekter		30	39	177
Netto andre driftsinntekter		7.228	6.548	34.127
Personalkostnader		(3.316)	10.956	37.235
Administrasjonskostnader		8.229	7.900	31.631
Avskrivning		555	422	1.689
Andre driftskostnader		5.605	2.319	9.508
Sum driftskostnader		11.074	21.597	80.063
Resultat før tap		23.600	13.191	69.930
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(748)	(105)	(430)
Kurstap anleggsaksjer		-	(29)	(53)
Resultat av ordinær drift før skatt		24.349	13.325	70.412
Skatt		3.075	3.259	15.994
Resultat av ordinær drift etter skatt		21.273	10.066	54.419



BALANSE – EIENDELER

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		56.966	59.388	54.598
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		183.660	187.804	317.403
Utlån til og fordringer på kunder	4	4.016.067	4.151.473	3.960.793
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(7.663)	(10.739)	(10.186)
Gruppevise nedskrivninger	2	(19.167)	(19.167)	(19.167)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	3.989.237	4.121.567	3.931.440
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		481.360	366.791	505.927
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		4.990	48.783	92.500
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		89.369	86.720	86.516
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	346	-
Eierinteresser i konsernselskap		1.687	-	1.837
Utsatt skattefordel		5.427	6.781	5.427
Varige driftsmidler		15.795	12.290	12.444
Andre eiendeler		1.774	1.324	2.178
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		12.220	11.818	11.099
Sum eiendeler		4.842.486	4.903.612	5.021.369

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	0	(0)	(0)
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.547.035	3.534.373	3.659.727
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	624.801	737.175	696.801
Annen gjeld		23.947	28.699	31.688
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		18.411	17.644	9.663
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	22.170	16.481
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49.933	49.896	49.923
Sum gjeld		4.264.127	4.389.956	4.464.284
Sparebankens fond	5	557.085	503.590	557.085
Regnskapsperiodens resultat		21.273	10.066	-
Sum egenkapital		578.359	513.656	557.085
Sum gjeld og egenkapital		4.842.486	4.903.612	5.021.369



NØKKELTALL

NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	32,5 %	64,8 %	57,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-48,7 %	8,3 %	6,3 %
Egenkapitalavkastning*	15,2 %	8,0 %	10,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,6 %	15,3 %	17,4 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,20 %	0,31 %	0,16 %
Utlånsmargin hittil i år	2,75 %	2,56 %	2,77 %
Netto rentemargin hittil i år	2,23 %	2,32 %	2,32 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,7 %	23,8 %	23,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	32,7 %	26,1 %	31,7 %
Innskuddsdekning	88,3 %	85,1 %	92,4 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	19,85 %	19,60 %	20,07 %
Kjernekapitaldekning	19,85 %	19,60 %	20,07 %
Kapitaldekning	21,74 %	21,53 %	21,85 %
Leverage ratio	10,44 %	9,32 %	10,19 %
Likviditet			
LCR	220	240	363
Likviditetsindikator 1 bank	109,37	106,31	117,51
Likviditetsindikator 2 bank	116,05	113,68	122,36

Kostnader i % av inntekter justert for VP påvirkes av tilbakeføring av pensjonsmidler og byggekostnader. Uten disse ekstraordinære postene ville denne vært på 57,3%.

REGNSKAPSPRINSIPP

Regnskapet for 1. 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

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-2.523	-196	-749
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	67	67
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	2.065	124	1.302
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	12	46	93
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-302	-146	-1.143
Periodens tapskostnad	-748	-105	-430

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.186	10.935	10.935
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	1.197
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	750	1.958
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-458	-821	-2.603
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.065	-125	-1.301
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	7.663	10.739	10.186

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	19.167	19.100	19.100
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	67	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

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	32.996	39.384	30.349
Individuelle nedskrivninger	-3.683	-6.978	-5.773
Netto misligholdte utlån	29.313	32.406	24.576



Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	20.504	14.637	18.560
Individuelle nedskrivninger	-3.980	-3.761	-4.413
Netto tapsutsatte engasjement	16.524	10.876	14.147

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk	203.487	209.627	213.175
Industri	41.113	42.051	40.814
Bygg, anlegg	124.873	135.840	92.527
Varehandel	66.619	57.072	59.547
Transport	11.976	11.194	12.430
Eiendomsdrift etc	448.951	467.525	422.040
Annen næring	94.665	66.014	87.348
Sum næring	991.684	989.323	927.881
Personkunder	3.024.383	3.162.150	3.032.911
Brutto utlån	4.016.067	4.151.473	3.960.792
Individuelle nedskrivninger	-7.663	-10.739	-10.186
Gruppenedskrivninger	-19.167	-19.167	-19.167
Netto utlån til kunder	3.989.237	4.121.567	3.931.439
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.472.692	1.114.867	1.409.300
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5.461.929	5.236.433	5.340.739

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



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. Kvartal	1. 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	-33.661	-32.761	-27.727
Ren kjernekapital	523.425	470.829	529.358
Sum kjernekapital	523.425	470.829	529.358
Ansvarlig lånekapital	49.933	50.000	49.923
Fradrag i tilleggskapital	-	-3.698	-3.081
Sum tilleggskapital	49.933	46.302	46.842
Netto ansvarlig kapital	573.357	517.131	576.200
	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	25.129	14.553	32.556
Institusjoner	14.953	17.147	20.077
Foretak	300.077	331.056	263.612
Pantsikkerhet eiendom	1.780.238	1.506.407	1.767.491
Forfalte engasjementer	19.336	34.382	26.499
Obligasjoner med fortrinnsrett	26.022	19.189	23.002
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	36.203	37.166	62.953
Andeler verdipapirfond	998	11.872	21.841
Egenkapitalposisjoner	59.927	52.230	60.302
Øvrige engasjementer	112.133	133.581	97.163
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.375.015	2.157.583	2.375.496
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	261.953	244.763	261.953
Beregningsgrunnlag	2.636.968	2.402.346	2.637.449
Kapitaldekning i %	21,74 %	21,53 %	21,85 %
Kjernekapitaldekning	19,85 %	19,60 %	20,07 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,85 %	19,60 %	20,07 %

Tabellen under viser konsolidert kapitaldekning der banken har tatt inn sin forholdsmessige andel av ansvarlig kapital og beregningsgrunnlag i Eika Gruppen og EBK:

Forholdsmessig kapitaldekning

	1. Kvartal
	2018
Ren kjernekapital	560.804
Kjernekapital	571.635
Ansvarlig kapital	633.537
Beregningsgrunnlag	3.141.143
Kapitaldekning i %	20,17 %
Kjernekapitaldekning	18,20 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,85 %



NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Obligasjoner, nominell verdi	625.000	738.000	697.000
Amortisert over-/underkurs	-199	-825	-199
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	624.801	737.175	696.801
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,93 %	1,91 %	1,84 %

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50.000	50.000	50.000
Amortisert over-/underkurs	-67	-104	-77
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	49.933	49.896	49.923
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,92 %	3,15 %	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	-	-	-	-	-	56.966	56.966
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	183.660	183.660
Utlån til kunder	105	24.017	92.906	513.182	3.299.076	59.951	3.989.237
Obligasjoner/sertifik.	12.996	44.045	93.144	330.343	833	-	481.360
Aksjer	-	-	-	-	-	96.047	96.047
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	35.216	35.216
Sum eiendeler	13.101	68.062	186.050	843.525	3.299.909	431.839	4.842.485

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	-	320.127	-	-	-	3.226.908	3.547.035
Obligasjonsgjeld	-	-	275.000	349.801	-	-	624.801
Ansvarlig lån	-	-	-	49.933	-	-	49.933
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	42.359	42.359
Egenkapital	-	-	-	-	-	578.359	578.359
Sum gjeld og egenkapital	-	320.127	275.000	399.733	-	3.847.625	4.842.485



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	-	-	-	-	-	56.966	56.966
Utl./forodr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	183.660	183.660
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	3.989.237	3.989.237
Obligasjoner/sertifik.	107.157	358.342	15.028	833	-	-	481.360
Aksjer	-	-	-	-	-	96.047	96.047
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	35.216	35.216
Sum eiendeler	107.157	358.342	15.028	833	-	4.361.125	4.842.485

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	-	-	-	-	-	3.547.035	3.547.035
Obligasjonsgjeld	250.000	374.801	-	-	-	-	624.801
Ansvarlig lån	-	49.933	-	-	-	-	49.933
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	42.359	42.359
Egenkapital	-	-	-	-	-	578.359	578.359
Sum gjeld og egenkapital	250.000	424.733	-	-	-	4.167.752	4.842.486

