



Odal Sparebank
SIDEN 1877

Delårsrapport – 1. kvartal 2015

Odal Sparebank





RAPPORT FOR 1. KVARTAL 2015

Odal Sparebanks resultat før tap i 1.kvartal var 11,3 mill., en økning på 1,0 mill. fra 1.kvartal 2014. Økte netto renteinntekter, økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt og Eika Forsikring gir økte merinntekter. Økte driftskostnader reduserer periodenes resultat.

Andre tall pr. 1. kvartal listet under.

- Netto renteinntekter var 25,0 mill. en økning på 2,4 mill. fra 1.kvartal 2014
- Netto driftsinntekter var 4,7 mill. en nedgang på 0,5 mill. fra 1.kvartal 2014
- Andre driftskostnader var 18,4 mill. en økning på 1,0 mill. fra 1.kvartal 2014
- Resultat for perioden etter skatt og ekstraordinære inntekter var på 8,4 mill. en økning på 0,9 mill. fra 1.kvartal 2014

Rentemargin

Rentemarginen hittil i år var på 2,22 % mot 2,21 % for samme periode i fjor.

Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 1. kvartal var forvaltningskapitalen på 4.576 mill. mot kr 4.224 mill. samme periode i fjor. En 12 måneders vekst på 8,3 %

Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 1. kvartal var 3.945 mill., en økning siste 12 måneder på 323 mill. Utlånsporteføljen inkl. EBK utgjorde 4.803 mill. EBK-porteføljen har økt med 146 mill. siste 12 måneder. Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering mot næring er 24,1 % av brutto utlån mot 20,9 % pr. 1.kvartal 2014.

Tapssituasjonen pr 31.03.15 er tilfredsstillende

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Innskudd fra kunder pr 1. kvartal er på 3.207 mill. en økning siste 12 måneder på 169 mill. Innskuddsdekningen er på 81,3 % mot 83,9 % i fjor.

Bankens likviditetsindikator 1 er beregnet til 109,7 og likviditetsindikator 2 er 113,6. LCR er per 31.03.2015 på 137, mot myndighetskrav på 60 fra kommende høst.



Soliditet

Banken har pr 1. kvartal en kapitaldekning på 18,07 % og kjernekapitaldekning på 16,31 % mot 17,18 % i kapitaldekning / kjernekapitaldekning samme periode i fjor.

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 solid bank.

Risikoforhold

Risikoforholdene overvåkes gjennom kontinuerlige analyser av aktuelle risikoer.

Kredittrisiko

Kredittrisiko knyttet til utlån er det største risikoelementet i bankens virksomhet. Tap på utlån skyldes i vesentlig grad kundenes manglende evne til å betjene sin gjeld, og at realisasjonsverdien av pantesikkerheten er lavere enn antatt. Bankens utlån er i hovedsak sikret med pant i fast eiendom innenfor 60 / 80 % av takst. Banken benytter seg av Eikas risikoklassifiseringsystem for overvåkning av risiko i utlånsporteføljen. Bankens kredittrisiko vurderes som akseptabel.

Renterisiko

Renterisiko er begrenset da banken i all hovedsak benytter flytende rente både på lån og innskudd. Bankens egne obligasjonslån løper til flytende rente med tre måneders binding.

Valutarisiko

Banken har ikke lån i utenlandsk valuta. Valutarisiko er knyttet til en liten andel kontanter av utenlandsk valuta i bankens minibanker.

Kursrisiko

Bokført verdi av bankens beholdning av børsnoterte aksjer og egenkapitalbevis utgjør svært liten del av bankens forvaltningskapital.



Likviditetsrisiko

Banken benytter Finanstilsynets likviditetsindikatorer og krav til LCR som del av sin likviditetsstyring. Administrasjonen overvåker likviditetssituasjonen daglig, og styret mottar regelmessig rapport om status. Styret anser likviditeten som tilfredsstillende.

Utsiktene fremover

Banken har fokus på god kundebehandling med høy kundetilfredshet, ytterligere kompetanseheving og effektivisering for å oppnå langsiktig lønnsomhet. Kunder og samarbeidspartnere skal oppleve banken som en seriøs og langsiktig aktør i lokalsamfunnet.

Press på rentemarginer stiller krav til inntjening på andre områder. Det arbeides med å få økt bankens andre inntekter.

Sagstua, 27.04.2015.

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen
Styrets leder

Karoline Bakli

Solveig Søsveen

Karl Erik Rimfeldt

Jan Fredrik Rønold Nord

Vigdis Olausson Mellem

Knut Harald Nafstad
Adm. Banksjef



RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	Hittil i år		Året
		2015	2014	2014
Renteinntekter og lignende inntekter		44 212	45 014	186 825
Rentekostnader og lignende kostnader		19 187	22 424	90 063
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		25 026	22 591	96 761
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		76	238	3 562
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5 769	5 050	22 554
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1 058	1 005	4 136
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(147)	779	3 539
Andre driftsinntekter		39	75	208
Netto andre driftsinntekter		4 680	5 137	25 727
Personalkostnader		9 236	8 844	36 274
Administrasjonskostnader		6 463	6 318	25 018
Avskrivning		334	258	1 420
Andre driftskostnader		2 371	1 984	9 214
Sum driftskostnader		18 404	17 403	71 927
Resultat før tap		11 302	10 325	50 561
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(231)	(31)	5 982
Gevinst anleggsaksjer		-	-	(4 720)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		11 533	10 356	49 299
Skatt		3 093	2 798	11 343
Resultat av ordinær drift etter skatt		8 440	7 558	37 956



BALANSE – EIENDELER

	NOTE	31.03.2015	31.03.2014 *)	31.12.2014 *)
Kontanter og fordringer på sentralbanken		67 614	66 681	63 829
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		115 673	104 910	136 437
Utlån til og fordringer på kunder	4	3 945 429	3 622 428	3 911 511
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(11 235)	(11 516)	(11 235)
Gruppevise tapsavsetninger	2	(17 100)	(12 400)	(17 100)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	3 917 094	3 598 512	3 883 176
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		380 410	371 815	375 697
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		59 922	57 317	59 917
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		593	545	593
Immaterielle eiendeler		9 665	6 508	9 665
Varige driftsmidler		13 974	7 825	14 297
Andre eiendeler		569	2 971	3 682
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		10 970	11 063	11 102
Sum Eiendeler		4 576 484	4 228 145	4 558 395

*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.



BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	31.03.2015	31.03.2014 *)	31.12.2014 *)
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	474	57 289	487
Innskudd fra og gjeld til kunder		3 206 930	3 037 867	3 229 659
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	824 992	674 748	850 285
Annen gjeld		19 807	24 458	26 674
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		26 569	25 556	11 921
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		30 900	20 999	30 900
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49 869	-	-
Sum Gjeld		4 159 540	3 840 917	4 149 926
Sparebankens fond	5	408 468	379 670	408 468
Regnskapsperiodens resultat		8 476	7 558	0
Sum Egenkapital		416 944	387 228	408 468
Sum Gjeld og Egenkapital		4 576 484	4 228 145	4 558 395

*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	31.03.2015	1.03.2014 *)	1.12.2014 *)
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	61,8 %	65,2 %	62,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,7 %	14,0 %	16,0 %
Egenkapitalavkastning*	8,1 %	7,9 %	9,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,0 %	15,4 %	16,1 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,30 %	-0,68 %	-0,51 %
Utlånsmargin hittil i år	2,82 %	3,08 %	2,98 %
Netto rentemargin hittil i år	2,22 %	2,21 %	2,23 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
Innskudd og Utlån			
Andel av lån overført til EBK	17,9 %	16,4 %	16,3 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	22,3 %	19,9 %	20,3 %
Innskuddsdekning	81,3 %	83,9 %	82,6 %
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,31 %	16,58 %	16,83 %
Kjernekapitaldekning	16,31 %	16,58 %	16,83 %
Kapitaldekning	18,07 %	16,58 %	16,83 %
Likviditet			
LCR	137,00	93,20	141,00
Likviditetsindikator 1	109,73	103,91	107,73
Likviditetsindikator 2	113,58	110,64	109,61

*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.



REGNSKAPSPRINSIPP

Regnskapet for 1. kvartal 2015 er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk

For regnskapsår som starter 1. januar 2015 innføres etter årsregnskapsforskriften en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp medfører at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor). Pensjonsforpliktelsen er i 1. kvartal 2015 regulert med ikke resultatførte estimatavvik pr. 31.12.2014. Egenkapitalen (Sparebankens fond) er nedjustert med ikke resultatførte estimatavvik netto etter utsatt skatt.

Historiske perioder i balansen er omarbeidet med ikke resultatførte estimatavvik slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015. Historiske perioder i note 5 Kapitaldekning er også omarbeidet.

En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, fremkommer i årsregnskapet for 2014.

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

	2015	2014	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	237	-44
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	4 700
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	-243	-	2 512
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	12	156	473
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-424	-1 659
Periodens tapskostnad	-231	-31	5 982



NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11 235	11 279	11 279
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	2 164
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	600	2 100
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-363	-1 796
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-2 512
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	11 235	11 516	11 235

Gruppenedskrivninger på utlån

	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	17 100	12 400	12 400
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	4 700
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	17 100	12 400	17 100

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Brutto misligholdte utlån	54 913	31 289	40 297
Individuelle nedskrivninger	-5 566	-6 904	-4 586
Netto misligholdte utlån	49 347	24 385	35 711

Andre tapsutsatte engasjement

	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	21 208	17 506	22 489
Individuelle nedskrivninger	-5 669	-4 612	-6 649
Netto tapsutsatte engasjement	15 539	12 894	15 840



NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Landbruk	189.480	170.092	192.441
Industri	34.125	18.365	32.468
Bygg, anlegg	156.411	156.250	152.288
Varehandel	66.532	65.975	68.020
Transport	15.317	14.958	16.319
Eiendomsdrift etc	411.893	264.525	398.825
Annen næring	75.443	68.186	69.355
Sum næring	949.202	758.352	929.715
Personkunder	2.996.227	2.864.076	2.981.796
Brutto utlån	3.945.429	3.622.428	3.911.511
Individuelle nedskrivninger	-11.235	-11.516	-11.235
Gruppenedskrivninger	-17.100	-12.400	-17.100
Netto utlån til kunder	3.917.094	3.598.512	3.883.176
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	857.752	751.512	761.689
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.774.846	4.350.024	4.644.865

For betingelser vedrørende garantiansvar til Eika Boligkreditt, henvises det til note 14 i årsregnskapet for 2014. Utlån formidlet via EBK, er utelukkende lån med pant innenfor 60 % av eiendommens verdi.



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	31.03.2015	31.03.2014 *)	31.12.2014 *)
Sparebankens fond	408 468	392 478	428 934
Justering av Sparebankens fond ved overgang til IAS 19	-	-20 466	-20 466
Sum egenkapital	408 468	372 012	408 468
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-605	-1 417
Justering av overfinansiert pensjonsforpliktelse ved overgang til IAS 1	-	605	1 417
Fradrag for immaterielle eiendeler	-	-1 773	-
Ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner	-16 098	-43 802	-23 759
Ren kjernekapital	392 370	334 095	384 709
Sum kjernekapital	392 370	334 095	384 709
Ansvarlig lånekapital	50 000	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-7 693	-	-
Sum tillegskapital	42 307	624 388	745 659
Ansvarlig kapital	434 677	334 095	384 709
	31.03.2015	31.03.2014 *)	31.12.2014 *)
Eksponeeringskategori:			
Lokal regional myndighet	15 824	14 338	15 041
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	31 516	124 150	30 549
Foretak	275 753	125 963	294 526
Pantsikkerhet eiendom	1 577 969	1 380 338	1 445 998
Forfalte engasjementer	75 309	26 213	37 306
Obligasjoner med fortrinnsrett	14 671	16 050	14 682
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	23 113	-	27 287
Andeler verdipapirfond	171	4 225	170
Egenkapitalposisjoner	64 663	-	68 706
Øvrige engasjementer	167 477	204 025	193 399
CVA-tillegg			
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	199 529	176 088	199 529
Gruppenedskrivninger	-17 100	-12 400	-17 100
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-23 791	-43 800	-23 759
Beregningsgrunnlag	2 405 104	2 015 188	2 286 334
Ren kjernekapitaldekning	16,31 %	16,58 %	16,83 %
Kjernekapitaldekning	16,31 %	16,58 %	16,83 %
Kapitaldekning	18,07 %	16,58 %	16,83 %

*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

Justering av sparebankens fond ved overgang til IAS 19 gjelder belastning av estimatavvik på pensjon, som i 2015 skal korrigeres mot balansen.



NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Obligasjoner, nominell verdi	825 000	675 000	850 000
Amortisert over-/underkurs	-8	-252	286
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	824 992	674 748	850 286
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,17 %	2,63 %	2,60 %

	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50 000	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-131	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	49 869	-	-
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,04 %	0,00 %	0,00 %

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	-	-	-	-	-	67 614	67 614
Utl./fordr. til kredittinstitusjoner	115 673	-	-	-	-	-	115 673
Utlån til kunder	434 406	36 363	140 513	767 744	2 566 403	-28 335	3 917 094
Obligasjoner/sertifik.	20 000	5 012	89 337	227 941	38 120	-	380 410
Aksjer	-	-	-	-	-	60 515	60 515
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	35 178	35 178
Sum eiendeler	570 079	41 375	229 850	995 685	2 604 523	134 971	4 576 485

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	474	474
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3 206 930	3 206 930
Obligasjonsgjeld	-	-	155 000	669 992	-	-	824 992
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	77 276	77 276
Egenkapital	-	-	-	-	-	416 944	416 944
Sum gjeld og egenkapital	-	-	155 000	669 992	49 869	3 701 623	4 576 483



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./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	67 614	67 614
Utl./for.dr. til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	115 673	115 673
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	3 917 094	3 917 094
Obligasjoner/sertifik.	85 595	279 798	15 017	-	-	-	380 410
Aksjer	-	-	-	-	-	60 515	60 515
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	35 178	35 178
Sum eiendeler	85 595	279 798	15 017	-	-	4 196 073	4 576 484

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	474	474
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3 206 930	3 206 930
Obligasjonsgjeld	155 000	669 992	-	-	-	-	824 992
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	77 276	77 276
Egenkapital	-	-	-	-	-	416 944	416 944
Sum gjeld og egenkapital	204 869	669 992	-	-	-	3 701 623	4 576 483



En alliansebank i **eika.**