



**Odal Sparebank**  
SIDEN 1877

# Rapport for andre kvartal og første halvår 2015

Odal Sparebank





## RAPPORT FOR ANDRE KVARTAL OG FØRSTE HALVÅR 2015

---

### 2. kvartal 2015:

Odal Sparebanks resultat før tap i 2.kvartal var 19,0 mill., en økning på 7,7 mill. fra 1.kvartal 2015.

Økte netto renteinntekter og utbytte fra Eika selskaper gir et bedret resultat dette kvartalet.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt og Eika Forsikring er redusert noe fra 1.kvartal. Økte driftskostnader og verdinedgang på aksje og obligasjonsporteføljen reduserer periodenes resultat.

Andre tall pr. 2. kvartal listet under.

- Netto renteinntekter var 24,7 mill. en økning på 1,4 mill. fra 2.kvartal 2014
- Netto driftsinntekter var 10,1 mill. en økning på 1,3 mill. fra 2.kvartal 2014
- Andre driftskostnader var 15,8 mill. en økning på 1,3 mill. fra 2.kvartal 2014
- Resultat av ordinær drift etter skatt var 14,7 mill. en økning på 1,7 mill. fra 2.kvartal 2014

### 1. halvår 2015:

Odal Sparebanks resultat før tap i 1.halvår var 30,3 mill., en økning på 2,3 mill. fra 1.halvår 2014.

Økte netto renteinntekter, økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt og Eika Forsikring gir økte merinntekter, sammen med økt utbytte fra Eika selskaper i 2015. Økte driftskostnader og verdinedgang på aksje og obligasjonsporteføljen reduserer periodenes resultat.

Andre tall pr. 1. halvår listet under.

- Netto renteinntekter var 49,7 mill. en økning på 3,8 mill. fra 1.halvår 2014
- Netto driftsinntekter var 14,8 mill. en økning på 0,8 mill. fra 1.halvår 2014
- Andre driftskostnader var 34,2 mill. en økning på 2,3 mill. fra 1.halvår 2014
- Resultat av ordinær drift etter skatt var 23,1 mill. en økning på 2,6 mill. fra 1.halvår 2014

### Rentemargin

Rentemarginen hittil i år var på 2,16 % mot 2,19 % for samme periode i fjor. Nedgangen i rentemargin skyldes den generelle rentenedgang i markedet med press på utlånsrentene. Banken forventer ytterligere press på rentemarginen fremover.

### Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 1. halvår var forvaltningskapitalen på 4.850 mill. mot kr 4.425 mill. samme periode i fjor. Forvaltningskapitalen har hatt en 12 måneders vekst på 9,6 %.



## Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 1. halvår var 3.947 mill. en vekst siste 12 måneder på 5,6 %. Den totale utlånsporteføljen inkl. EBK utgjorde 4.853 mill. Odal Sparebank hadde per 1. halvår en portefølje i EBK på 906 mill. EBK-porteføljen har hatt en vekst på 24,0 % 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 22,4 % pr. 1.halvår 2014.

Utlånsveksten i egen balanse så langt i 2015 ligger på et lavere nivå.

Banken har noe økende mislighold med god sikkerhet, men tapssituasjonen pr 30.06.15 er tilfredsstillende.

## Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Innskudd fra kunder pr 1. kvartal er på 3.452 mill. en vekst siste 12 måneder på 9,2 %. Innskuddsdekningen er 87,4 % mot 84,5 % 1.halvår 2014.

Bankens likviditetsindikator 1 er beregnet til 113,8 og likviditetsindikator 2 er 116,9.

Bankens LCR er på 260.

## Soliditet

Banken har pr 1. halvår en kjernekapitaldekning på 16,22 % og kapitaldekning på 17,97 % mot 16,38 % i 1. halvår 2014. Banken utstedte et ansvarlig lån på 50 mill. i februar 2015.

Odal Sparebank har lav til moderat risikoprofil på 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, 26. august 2014

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

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2.kv 15	2.kv 14	01.01.15 - 30.06.15	01.01.14 - 30.06.14	31.12.2014
Renteinntekter og lignende inntekter		43.158	46.672	87.370	91.686	186.825
Rentekostnader og lignende kostnader		18.438	23.319	37.625	45.743	90.063
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>24.720</b>	<b>23.352</b>	<b>49.745</b>	<b>45.943</b>	<b>96.761</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		5.458	3.099	5.534	3.337	3.562
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.626	5.570	11.395	10.620	22.554
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.037	1.124	2.095	2.129	4.136
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(36)	1.192	(183)	1.971	3.539
Andre driftsinntekter		66	44	105	119	208
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>10.077</b>	<b>8.780</b>	<b>14.757</b>	<b>13.917</b>	<b>25.727</b>
Personalkostnader		6.810	5.685	16.046	14.529	36.274
Administrasjonskostnader		6.376	6.081	12.839	12.399	25.018
Avskrivning		334	258	668	515	1.420
Andre driftskostnader		2.260	2.436	4.631	4.420	9.214
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>15.780</b>	<b>14.459</b>	<b>34.184</b>	<b>31.863</b>	<b>71.927</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>19.017</b>	<b>17.673</b>	<b>30.319</b>	<b>27.998</b>	<b>50.561</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	652	1.100	421	1.069	5.982
Gevinst anleggsaksjer		-	-	-	-	(4.720)
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>18.365</b>	<b>16.573</b>	<b>29.898</b>	<b>26.928</b>	<b>49.299</b>
Skatt		3.708	3.661	6.801	6.459	11.343
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>14.657</b>	<b>12.911</b>	<b>23.096</b>	<b>20.469</b>	<b>37.956</b>



## BALANSE – EIENDELER

	NOTE	30.06.2015	30.06.2014 *)	31.12.2014 *)
Kontanter og fordringer på sentralbanken		64.346	59.117	63.829
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		380.975	95.077	136.437
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>4</b>	<b>3.947.305</b>	<b>3.739.539</b>	<b>3.911.511</b>
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(11.144)	(11.222)	(11.235)
Gruppevise tapsavsetninger	2	(17.100)	(13.100)	(17.100)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>4</b>	<b>3.919.061</b>	<b>3.715.217</b>	<b>3.883.176</b>
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		382.035	373.941	375.697
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		68.726	154.593	59.917
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		346	545	593
Immaterielle eiendeler		9.665	6.508	9.665
Varige driftsmidler		13.530	9.422	14.297
Andre eiendeler		981	3.490	3.682
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		9.935	11.159	11.102
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>4.849.598</b>	<b>4.429.070</b>	<b>4.558.395</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	30.06.2015	30.06.2014 *)	31.12.2014 *)
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	445	1.545	487
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.451.579	3.159.501	3.229.659
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	824.851	776.020	850.285
Annen gjeld		22.225	27.370	26.674
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		38.171	43.496	11.921
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		30.900	20.999	30.900
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49.863	-	-
<b>Sum Gjeld</b>		<b>4.418.033</b>	<b>4.028.930</b>	<b>4.149.926</b>
Sparebankens fond	5	408.468	379.670	408.468
Regnskapsperiodens resultat		23.096	20.469	0
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>431.564</b>	<b>400.140</b>	<b>408.468</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>		<b>4.849.598</b>	<b>4.429.070</b>	<b>4.558.395</b>

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



## NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	30.06.2015	30.06.2014 *)	31.12.2014 *)
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	57,8 %	58,4 %	62,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	7,3 %	9,5 %	16,0 %
Egenkapitalavkastning*	10,8 %	10,2 %	9,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	15,9 %	15,8 %	16,1 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,23 %	-0,61 %	-0,51 %
Utlånsmargin hittil i år	2,76 %	3,05 %	2,98 %
Netto rentemargin hittil i år	2,16 %	2,19 %	2,23 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av lån overført til EBK	18,7 %	16,3 %	16,3 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	23,0 %	20,1 %	20,3 %
Innskuddsdekning	87,4 %	84,5 %	82,6 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	16,22 %	14,69 %	16,83 %
Kjernekapitaldekning	16,22 %	14,69 %	16,83 %
Kapitaldekning	17,97 %	14,69 %	16,83 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	260,00	56,00	141,00
Likviditetsindikator 1	113,78	106,19	107,73
Likviditetsindikator 2	116,90	112,70	109,61



## REGNSKAPSPRINSIPP

---

Regnskapet for 2. 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. Se note 5.

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

	2.kv 15	2.kv 14	01.01.15 - 30.06.15	01.01.14 - 30.06.14	31.12.2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-91	-294	-91	-57	-44
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	700	-	700	4.700
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	1.103	707	860	707	2.512
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	9	46	21	202	473
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-369	-59	-369	-483	-1.659
<b>Periodens tapkostnad</b>	<b>652</b>	<b>1.100</b>	<b>421</b>	<b>1.069</b>	<b>5.982</b>

## NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.235	11.279	11.279
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	50	-	2.164
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	980	1.100	2.100
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-260	-455	-1.796
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-861	-702	-2.512
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>11.144</b>	<b>11.222</b>	<b>11.235</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	17.100	12.400	12.400
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	700	4.700
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>17.100</b>	<b>13.100</b>	<b>17.100</b>





## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Brutto misligholdte utlån	56.958	53.884	40.297
Individuelle nedskrivninger	-5.239	-7.096	-4.586
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>51.719</b>	<b>46.788</b>	<b>35.711</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	21.682	18.698	22.489
Individuelle nedskrivninger	-5.905	-4.126	-6.649
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>15.777</b>	<b>14.572</b>	<b>15.840</b>

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Landbruk	200.438	173.244	192.441
Industri	38.016	18.397	32.468
Bygg, anlegg	163.426	230.299	152.288
Varehandel	68.477	63.717	68.020
Transport	13.349	15.242	16.319
Eiendomsdrift etc	369.717	267.142	398.825
Annen næring	69.198	67.754	69.355
<b>Sum næring</b>	<b>922.621</b>	<b>835.794</b>	<b>929.715</b>
Personkunder	3.024.684	2.903.745	2.981.796
<b>Brutto utlån</b>	<b>3.947.305</b>	<b>3.739.539</b>	<b>3.911.511</b>
Individuelle nedskrivninger	-11.144	-11.222	-11.235
Gruppenedskrivninger	-17.100	-13.100	-17.100
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>3.919.061</b>	<b>3.715.217</b>	<b>3.883.176</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	<b>905.806</b>	<b>751.512</b>	<b>761.689</b>
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>4.824.867</b>	<b>4.466.729</b>	<b>4.644.865</b>

For betingelser vedrørende garantiansvar til Eika Boligkreditt, henvises det til note 14 i årsregnskapet for 2014.



## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	30.06.2015	30.06.2014 *)	31.12.2014 *)
Sparebankens fond	408.468	392.478	428.934
Justering av Sparebankens fond ved overgang til IAS 19	-	-20.466	-20.466
<b>Sum egenkapital</b>	<b>408.468</b>	<b>372.012</b>	<b>408.468</b>
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-605	-1.417
Justering av overfinansiert pensjonsforpliktelse ved overgang til IAS 19	-	605	1.417
Fradrag for immaterielle eiendeler	-	-1.773	-
Ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner	-19.602	-55.303	-23.759
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>388.866</b>	<b>322.594</b>	<b>384.709</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>388.866</b>	<b>322.594</b>	<b>384.709</b>
Ansvarlig lånekapital	50.000	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-8.194	-	-
<b>Sum tillegskapital</b>	<b>41.806</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>430.672</b>	<b>322.594</b>	<b>384.709</b>
<b>Eksponeringskategori:</b>			
Lokal regional myndighet	16.201	5.050	15.041
Institusjoner	28.770	134.763	30.549
Foretak	278.752	150.688	294.526
Pantsikkerhet eiendom	1.456.568	1.457.313	1.445.998
Forfalte engasjementer	72.856	47.988	37.306
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.736	17.675	14.682
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	75.883	-	27.287
Andeler verdipapirfond	172	18.488	170
Egenkapitalposisjoner	70.717	-	68.706
Øvrige engasjementer	226.426	256.438	193.399
Gruppenedskrivninger	-17.100	-13.100	-17.100
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-27.659	-55.300	-23.759
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>2.197.322</b>	<b>2.020.000</b>	<b>2.086.805</b>
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	199.529	176.088	199.529
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.396.851</b>	<b>2.196.088</b>	<b>2.286.334</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>16,22 %</b>	<b>14,69 %</b>	<b>16,83 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>16,22 %</b>	<b>14,69 %</b>	<b>16,83 %</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>17,97 %</b>	<b>14,69 %</b>	<b>16,83 %</b>

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



## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Obligasjoner, nominell verdi	825.000	775.000	850.000
Amortisert over-/underkurs	-149	1.020	286
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>824.851</b>	<b>776.020</b>	<b>850.286</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,16 %	2,66 %	2,60 %

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50.000	-	-
Amortisert over-/underkurs	-137	-	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>49.863</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,78 %	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	-	-	-	-	-	64.346	64.346
Utl./fordr. til kredittinstitusjoner	380.975	-	-	-	-	-	380.975
Utlån til kunder	464.152	39.858	166.724	780.374	2.496.197	-28.244	3.919.061
Obligasjoner/sertifik.	20.000	-	98.241	216.689	47.105	-	382.035
Aksjer	-	-	-	-	-	69.071	69.071
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	34.110	34.110
<b>Sum eiendeler</b>	<b>865.127</b>	<b>39.858</b>	<b>264.965</b>	<b>997.063</b>	<b>2.543.302</b>	<b>139.283</b>	<b>4.849.598</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	445	445
Innskudd fra kunder	-	351.086	-	-	-	3.100.493	3.451.579
Obligasjonsgjeld	30.000	-	124.975	669.876	-	-	824.851
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	91.296	91.296
Egenkapital	-	-	-	-	-	431.564	431.564
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>30.000</b>	<b>351.086</b>	<b>124.975</b>	<b>669.876</b>	<b>49.863</b>	<b>3.623.798</b>	<b>4.849.598</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./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	64.346	64.346
Utl./for.dr. til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	380.975	380.975
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	3.919.061	3.919.061
Obligasjoner/sertifik.	75.389	269.603	37.043	-	-	-	382.035
Aksjer	-	-	-	-	-	69.071	69.071
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	34.110	34.110
<b>Sum eiendeler</b>	<b>75.389</b>	<b>269.603</b>	<b>37.043</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.467.563</b>	<b>4.849.598</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	445	445
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3.451.579	3.451.579
Obligasjonsgjeld	154.975	669.876	-	-	-	-	824.851
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	91.296	91.296
Egenkapital	-	-	-	-	-	431.564	431.564
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>204.838</b>	<b>669.876</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.974.884</b>	<b>4.849.598</b>



En alliansebank i **eika.**