



Odal Sparebank
SIDEN 1877

Odal Sparebank

Kvartalsrapport 3. kvartal 2013

En alliansebank i eika.

Rapport for 3. kvartal 2013

RESULTATREGNSKAP

Resultat av ordinær drift pr 3. kvartal utgjør kr 30,8 mill før skatt, eller 1,05 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot kr 26,0 mill og 0,95 % pr 3.kvartal 2012. Resultat før tap utgjør kr 32,6 mill, mot kr 27,3 mill pr 3. kvartal 2012. Økningen sammenlignet med samme periode i fjor skyldes hovedsakelig økt avkastningen for investeringer i aksjer og verdipapirer og økte provisjonsinntekter

Nøkkeltall i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	Pr. 30.09.13	Pr. 30.09.12
Rentenetto	2,06 %	2,16 %
Andre driftsinntekter	0,54 %	0,34 %
Personalkostnader	0,74 %	0,75 %
Sum andre driftskostnader	1,49 %	1,50 %
Tap på utlån	0,07 %	0,04 %
Resultat av ordinær drift	1,05 %	0,95 %

Rentenetto

Rentenetto utgjør kr 60,4 mill eller 2,06 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot kr 59,2 mill og 2,16 % pr. 3. kvartal 2012. Rentenetto er 10 punkter ned fra i fjor. Utlån formidlet via Eika Boligkreditt er på kr 620 mill, en økning på kr 225 mill siste 12 måneder. Det jobbes fortsatt aktivt med å formidle lån dit.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør kr 15,9 mill i år mot kr 9,2 mill i fjor. Økt avkastningen for investeringer i aksjer og verdipapirer og økte provisjonsinntekter største endring fra 3.kvartal 2012.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør til sammen kr 43,7 mill eller 1,49 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot kr 41,2 mill eller 1,50 % per 3.kvartal 2012. Dette er under budsjett. Kostnadsveksten siste 12 måneder er på 6,16 %. Dette skyldes økte personal og adm. kostnader. Kostnadsprosenten er på 57,43 % når vi tar med gevinst av verdipapirer/valuta. (Kostnadsprosenten er på 62,37 % korrigert for verdipapirer).

Tapsutviklingen

Det er hittil i år bokført tap på utlån på kr 2,1 mill mot kr 1,2 mill 3. kvartal 2012. Nedskrivninger på utlån 3.kvartal 2013 utgjør til sammen kr 22,9 mill, som er 0,66 % av brutto utlån til kunder. Gruppevis tapsavsetninger har økt med 0,3 mill og individuelle med 0,7 mill fra 31.12.12.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift etter skatt pr 3.kvartal på kr 23,0 mill, som er kr 4,3 mill høyere enn samme periode i fjor.

BALANSE

Forvaltningskapitalen

Pr 30.09.13 var forvaltningskapitalen kr 4 016 mill mot kr 3 753 mill på samme tidspunkt i 2012. Dette gir en vekst på 7,01 % siste 12 måneder.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr 30.09.13 er på kr 3 452 mill. Veksten i utlån siste 12 måneder utgjør 6,40 %. Utlånsvekst inklusive EBK er på 11,88 %. Det er ingen vesentlig endring i bankens kredittrisiko i inneværende periode. Netto misligholdte lån har økt med kr 6,6 mill til kr 32,8 mill siden 31.12.12. Engasjementene følges opp av controller. Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering mot næring er 18,96 % av brutto utlån mot 18,18 % pr. 31.12.12.

Tapssituasjonen pr 30.09.13 er tilfredsstillende.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Totale innskudd fra kunder pr 30.09.13 er på kr 2 948 mill. Veksten i innskudd siste 12 måneder utgjør 4,58 %.

Funding

Løpende ekstern funding pr dato:

Obligasjonslån	75 mill forfall 18.12.2013
Obligasjonslån	150 mill forfall 15.08.2014
Obligasjonslån	75 mill forfall 03.07.2015
Obligasjonslån	100 mill forfall 19.01.2015
Obligasjonslån	75 mill forfall 07.01.2016
Obligasjonslån	100 mill forfall 05.08.2016

Ordinær trekkrettighet er på 177 millioner i DnB med et trekk på 15,9 mill ved utgangen av september.

Verdipapirer

Obligasjonsporteføljen er på 366 millioner i obligasjoner mot 302 mill pr. 30.09.12. Aksjeporteføljen er på 52 mill per 3.kvartal 2013. Beholdningen av anleggsaksjer er på 45 mill mens omløpsaksjene representerer 2,7 millioner. Vi har 4,3 mill plassert i fond. Av anleggsaksjene er 20 mill plassert i Eika Gruppen og 19 mill i Eika Boligkreditt.

Soliditet

Etter den nye kapitaldekningsforskriften med Basel II, Pilar I, har banken en kapitaldekning på 17,68 %. Banken har ingen ekstern egenkapitaleier, hverken i form av ansvarlig lån eller andre egenkapitalinstrumenter.

Vi 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. Kjernekapitaldekning på 17,68 % er høyere enn myndighetenes nye krav, og bedre enn snittet i vår gruppe.

Likviditetsrisiko

Likviditetssituasjonen følges opp kontinuerlig og vurderes fortløpende. Vi har ikke F-lån i Norges Bank, men deponerte papirer som gir en trekkrettighet på 91 mill.

Forfallstruktur på obligasjons- og gjeld til kredittinstitusjoner fremkommer i note 8.

Spesifikasjon av ekstern gjeld fremkommer i note 7.

Sagstua, 25.oktober 2013

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen
Styrets leder

Karoline Bakli

Solveig Søsveen

Karl Erik Rimfeldt

Svein Åge Nygård

Vigdis Olausson Mellem

Knut Harald Nafstad
Adm. Banksjef

Resultat

Resultat (1.000 kr.)	3.kvartal		Hittil i år		Året 2012
	2013	2012	2013	2012	
Renteinntekter og lignende inntekter	43 868	40 280	125 149	123 388	164 363
Rentekostnader og lignende kostnader	21 047	20 589	64 727	64 200	85 263
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	22 821	19 691	60 422	59 188	79 099
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkast	1	1	3 034	347	421
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4 741	3 168	12 624	8 260	12 053
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1 204	894	2 939	2 574	3 471
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	505	1 474	3 039	2 902	3 831
Andre driftsinntekter	63	44	153	301	340
Netto andre driftsinntekter	4 106	3 793	15 911	9 235	13 173
Personalkostnader	7 933	7 738	21 691	20 660	47 226
Administrasjonskostnader			15 582	14 453	
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	274	294	822	844	1 091
Andre driftskostnader	1 725	1 704	5 592	5 196	7 042
Sum driftskostnader	14 578	14 053	43 687	41 153	55 360
Resultat før tap	12 349	9 431	32 646	27 270	36 913
Tap på utlån, garantier m.v.	603	175	2 100	1 226	3 949
Sum nedskr/rev av nedskrivning	10	0	-208	0	-31
Resultat av ordinær drift før skatt	11 736	9 257	30 754	26 044	32 932
Skatt	3 267	2 626	7 749	7 337	9 426
Resultat av ordinær drift etter skatt	8 469	6 631	23 005	18 707	23 507

Balanse

Balanse (1.000 kr.)	30.09.13	30.09.12	31.12.12
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	87 656	53 771	64 822
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	55 048	56 588	186 979
Utlån til og fordringer på kunder	3 452 077	3 244 543	3 311 839
Spesifiserte tapsavsetninger	-10 856	-14 463	-10 507
Uspesifiserte tapsavsetninger	-12 000	-10 007	-11 350
Sum net to utlån og fordringer på kunder	3 429 221	3 220 073	3 289 982
Overtatte eiendeler	-	-	-
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	365 860	302 156	287 617
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	52 328	99 964	49 279
Eierinteresser i konsernselskap	575	503	575
Immaterielle eiendeler	1 542	2 324	1 542
Varige driftsmidler	7 690	8 425	8 178
Andre eiendeler	3 343	1 643	2 119
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	12 591	7 315	8 552
SUM EIENDELER	4 015 853	3 752 761	3 899 644
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	16 369	61 673	57 580
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 947 526	2 818 572	2 887 498
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	574 721	431 723	558 633
Annen gjeld	28 124	16 072	19 290
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	56 741	59 623	7 275
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3 882	3 411	3 882
SUM GJELD	3 627 362	3 391 074	3 534 157
Egenkapital 1.1.	365 486	342 980	365 487
Regnskapsperiodens resultat	23 005	18 707	
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	4 015 853	3 752 761	3 899 644

NØKKELTALL (annualisert der ikke annet er spesifisert)	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Kostnader i % av inntekter	57,43 %	60,14 %	60,00 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	62,37 %	63,14 %	63,11 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,16 %	1,46 %	3,78 %
Utlånsmargin hittil i år	2,86 %	2,38 %	2,45 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,60 %	-0,24 %	-0,30 %
Total rentemargin hittil i år	2,06 %	2,16 %	2,14 %
Resultatført tap i % av utlån	0,06 %	0,04 %	0,12 %
Innskuddsdekning	85,38 %	86,87 %	87,19 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	14,00 %	9,18 %	10,14 %
Soliditet inkl. årets overskudd*	9,67 %	9,64 %	9,37 %
Kapitaldekning	17,7 %	17,3 %	17,9 %

*) Soliditet er beregnet som EK over FVK

Noter til regnskapet

1. REGNSKAPSPRINSIPP

Regnskapet for 3. kvartal 2013 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 2012.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Alle beløp er oppgitt i tusen kroner så fremt annet ikke er angitt.

2. TAP PÅ UTLÅN

	3.kvartal 2013	3.kvartal 2012	01.01.2013 30.09.2013	01.01.2012 30.09.2012	31.12.2012
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-592	-2 503	349	-2 590	-6 546
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	350	-	650	-43	1 300
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	1 253	2 703	1 352	3 762	8 449
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	-328	89	125	353	1 078
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-80	-115	-376	-256	-332
= Periodens tapskostnad	603	175	2 100	1 226	3 949

3. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10 507	17 053	17 053
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	210	510	710
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 537	900	1 770
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-70	-230	-542
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1 328	-3 770	-8 484
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	10 856	14 463	10 507

Gruppenedskrivninger på utlån

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11 350	10 050	10 050
Periodens endring i gruppenedskrivninger	650	-43	1 300
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	12 000	10 007	11 350

4. MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

Misligholdte engasjement

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Brutto misligholdte utlån	37 904	39 120	29 277
Individuelle nedskrivninger	-5 107	-7 389	-3 063
Netto misligholdte utlån	32 797	31 731	26 214

Andre tapsutsatte engasjement

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	22 283	24 805	29 873
Individuelle nedskrivninger	-5 749	-7 074	-7 444
Netto tapsutsatte engasjement	16 534	17 731	22 429

5. UTLÅN TIL KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Landbruk	170 803	162 632	163 697
Industri	23 546	29 735	29 275
Bygg, anlegg	116 485	86 507	93 390
Varehandel	57 195	58 428	57 465
Transport	19 685	23 760	20 647
Eiendomsdrift etc	212 958	177 592	200 686
Annen næring	53 795	41 259	36 897
Sum næring	654 467	579 913	602 056
Personkunder	2 797 610	2 664 630	2 709 783
Brutto utlån	3 452 077	3 244 543	3 311 839
Individuelle nedskrivninger	-10 856	-14 463	-10 507
Gruppenedskrivninger	-12 000	-10 007	-11 350
Netto utlån til kunder	3 429 221	3 220 073	3 289 982
Formidlet boliglån med garantiansvar, Eika Boligkreditt	620 159	395 370	451 248
Brutto utlån til kunder inklusive Eika Boligkreditt	4 072 236	3 639 913	3 763 087

6.KAPITALDEKNING

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Sparebankens fond	365 486	342 980	365 486
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinst.	-24 365	-33 908	-32 937
Immatrielle eiendeler	-2 750	-2 324	-2 750
Netto kjernekapital	338 371	306 748	329 799
Netto ansvarlig kapital	338 371	306 748	329 799

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal og regional myndighet	25 200	34 525	34 325
Institusjoner	90 513	44 213	122 988
Foretak	116 138	114 025	128 700
Pantsikkerhet eiendom	1 271 338	1 213 288	1 237 100
Forfalte engasjementer	35 088	37 200	29 825
Obligasjoner med fortrinnsrett	16 050	9 838	9 488
Andeler verdipapirfond	4 300	54 763	3 263
Øvrige engasjementer	228 875	158 888	162 688
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	162 713	155 575	162 713
Gruppenedskrivninger	-12 000	-10 013	-11 350
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-24 365	-33 913	-32 813
Beregningsgrunnlag	1 913 848	1 778 388	1 846 925
Kapitaldekning i %	17,68 %	17,25 %	17,86 %
Kernekapitaldekning i %	17,68 %	17,25 %	17,86 %
Ren kernekapitaldekning i %	17,68 %	17,25 %	17,86 %

7.GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Obligasjoner, nominell verdi	575 000	432 000	559 000
Amortisert over-/underkurs	-279	-277	-367
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	574 721	431 723	558 633
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,77 %	3,04 %	3,02 %

8.FORFALLSTRUKTUR OG TID TIL RENTEENDRING

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	87 656	87 656
Utl./for.dr. til kredittinst.	55 048	-	-	-	-	-	55 048
Utlån til kunder	412 531	32 156	138 864	614 095	2 254 431	-22 856	3 429 221
Obligasjoner/sertifik.	10 002	-	59 688	276 580	19 590	-	365 860
Aksjer	-	-	-	-	-	52 903	52 903
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	25 165	25 165
Sum eiendeler	477 581	32 156	198 552	890 675	2 274 021	142 868	4 015 853
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	16 369	16 369
Innskudd fra kunder	-	-	9 584	-	-	2 937 942	2 947 526
Obligasjonsgjeld	-	74 996	149 919	349 806	-	-	574 721
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	88 747	88 747
Egenkapital	-	-	-	-	-	388 491	388 491
Sum gjeld og egenkap.	-	74 996	159 503	349 806	-	3 431 549	4 015 853

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	87 656	87 656
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	55 048	55 048
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	3 429 221	3 429 221
Obligasjoner/sertifik.	74 562	291 298	-	-	-	-	365 860
Aksjer	-	-	-	-	-	52 903	52 903
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	25 165	25 165
Sum eiendeler	74 562	291 298	-	-	-	3 649 993	4 015 853
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	16 369	16 369
Innskudd fra kunder	-	-	9 584	-	-	2 937 942	2 947 526
Obligasjonsgjeld	249 806	324 915	-	-	-	-	574 721
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	88 747	88 747
Egenkapital	-	-	-	-	-	388 491	388 491
Sum gjeld og egenkap.	249 806	324 915	9 584,00	-	-	3 431 549	4 015 853

En alliansebank i **eika.**