



Odal Sparebank
SIDEN 1877

Delårsrapport

1. kvartal 2012

Rapport for første kvartal 2012

Resultatregnskap

Resultat av ordinær drift utgjør pr 1. kvartal i år kr 6,6 mill. før skatt eller 0,73 % av gj.sn. forvaltningskapital, mot kr. 4,8 mill og 0,55 % i fjor. Etter skatt er resultatet kr. 4,5 mill, 0,50 % av gj.sn. forvaltning. Resultat før tap utgjør kr. 8,1 mill, som er kr. 1,6 mill over 1. kvartal 2011. Økningen sammenlignet med samme periode i fjor skyldes hovedsakelig økte renteinntekter.

Nøkkeltall i % av gj.sn. forvaltningskapital

	Pr. 31.03.12	Pr. 31.03.11
Rentenetto	2,14 %	2,06 %
Andre driftsinntekter	0,33 %	0,32 %
Lønn og generelle adm.kostnader	1,34 %	1,34 %
Sum andre driftskostnader	1,57 %	1,65 %
Tap på utlån	0,17 %	0,18 %
Resultat av ordinær drift	0,73 %	0,55 %

Rentenetto

Rentenetto utgjør kr. 19,4 mill eller 2,14 % av gj.sn. forvaltningskapital, mot kr. 18,2 mill og 2,06 % pr. 1. kvartal 2011. Rentenettoen er da 8 punkter bedre en i fjor. Vi har så langt en portefølje i Terra Boligkreditt på kr. 335 mill, og vi jobber fortsatt aktivt for å formidle lån dit. Fastrentelån formidles nå til Eiendomskreditt.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør kr. 3,0 mill i år mot kr. 2,8 mill i fjor. Provisjonsinntekter er høyere og provisjonskostnadene lavere hittil i 2012 enn for samme periode i 2011.

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør til sammen kr. 14,2 mill eller 1,57 % av gj.sn. forvaltningskapital, mot kr. 14,5 mill eller 1,65 % de tre første månedene i 2011. Dette er under budsjett, og kr. 0,3 mill lavere enn i 2011. Dette skyldes i grove trekk periodiseringer og høyere driftskostnader i fjor med bakgrunn i oppussing. I tillegg hadde vi noe permisjoner og refunderte lønnskostnader 1. kvartal i år. Kostnadsprosenten er på 63,9% inklusive gevinst av verdipapirer og valuta. Dette er høyt, og fokus og kontroll på kostnadssiden vektlegges også fremover.

Tapsutviklingen

Det er pr 31.03.12 bokført tap på utlån på kr. 1,5 mill mot kr. 1,6 mill pr 31.03.11. Nedskrivninger på utlån utgjør pr 31.03.12 til sammen kr. 28,3 mill, som er 0,9 % av netto utlån til kunder. Gruppevis avsetninger er økt med 0,7 mill kroner mens det er avsatt kr. 0,5 mill mer på individuelle engasjement. Misligholdte og tapsutsatte engasjement er noe høyere enn i fjor. Enkelte engasjement flytter seg mellom mislighold og ordnet status periodevis.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift etter skatt pr 31.03.12 er på kr. 4,5 mill, som er kr. 1,1 mill over samme periode i fjor.

Balanse

Forvaltningskapitalen

Pr 31.03.12 var forvaltningskapitalen kr. 3 618 mill mot kr. 3 529 mill på samme tidspunkt i 2011. Dette gir en vekst på 2,5 % siste 12 måneder.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr 31.03.12 er på kr 3.138 mill. Veksten i utlån siste 12 måneder utgjør 4,4 %. Vi har så langt en portefølje i Terra Boligkreditt på kr. 335 millioner, og vi jobber fortsatt aktivt for å formidle lån hit. Utlånsvekst inklusive TBK er på 9,7 %. Netto misligholdte lån har økt med kr. 3,4 mill til kr. 23,1 mill siden 31.12.11. Bankens samlede eksponering mot næring er 18,5 % av brutto utlån, mot 16,8 % pr. 31.12.11. Tapssituasjonen pr 31.03.12 er tilfredsstillende.

Innskudd fra kunder

Vi har en innskuddsportefølje på kr 2.686. Innskuddsvekst er på 8,9 % siste 12 måneder.

Funding

Løpende ekstern funding pr dato:

Sertifikatlån	75 mill forfall 06.06.2012
Obligasjonslån	200 mill forfall 30.10.2012
Obligasjonslån	150 mill forfall 12.04.2013
Obligasjonslån	75 mill forfall 18.12.2013

Vi har ordinær trekkrettighet på kr. 177 mill i DNB med et trekk på kr 39 mill ved utgangen av mars.

Verdipapirer

Obligasjonporteføljen er på samme nivå som i fjor. Pengemarkedsfondene er innløst. Vi har kr. 336 mill i obligasjoner mot kr. 349 mill pr. 30.03.2011. Beholdningen av anleggsaksjer er på kr. 34 mill mens omløpsaksjene representerer kr. 5 mill. Vi har kr. 4 mill plassert i fond. Kr 29 mill av anleggsaksjene er aksjer i Terra Gruppen i forhold til vår eierandel.

Soliditet

Etter den nye kapitaldekningsforskriften med Basel II, Pilar I, har banken en kapitaldekning på 19 %. Banken har ingen ekstern egenkapitaleier, hverken i form av ansvarlig lån eller andre egenkapitalinstrumenter.

Vi har lav 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 19 % er betydelig høyere enn myndighetenes krav på 8 % og bedre enn snittet i vår gruppe. 86 % av bankens utlån er dekket med kundeinnskudd. Legger vi til bankens egenkapital og resultat er 97 % av utlånene dekket opp.

Risikoområder

Kredittrisiko

Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som spesielt tapsutsatte. Vi har ikke merket noen økt generell risiko på området, men det er fokus på enkelte bransjer. Vi har hatt en større vekst på næringsliv enn tidligere, en ønsket satsning, - og under tett oppfølging av controller.

Valutarisiko

Odal Sparebank har ubetydelig valutarisiko da vår valutabeholdning utgjør et svært lite volum.

Renterisiko

Vi har nå ingen lån med fastrente. Vi har en fastrente innskuddsportefølje på kr. 16 mill med forfall i april i år og kr. 69 mill med forfall i mai i år. Dette er ikke rentesikret.

Likviditetsrisiko

Likviditetssituasjonen følges opp kontinuerlig og vurderes fortløpende. Vi har ikke f-lån i Norges Bank, men deponerte papirer som gir en trekkrettighet på kr. 89 mill. Det ble tatt opp et nytt sertifikatlån i februar 2012 på kr. 75 mill. Samme måned innløste vi et f-lån på kr. 163 mill. Vi har et obligasjonslån som forfaller i oktober 2012. Dette gjør likviditetsbehovet større, og det blir nødvendig å låne opp før dette forfallet.

Sagstua, 30. mars/26. april 2012

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen
Styrets leder

Karoline Bakli

Solveig Søsveen

Njål Slettemark Føsker

Vigdis Olausson Mellom

Svein Åge Nygård

Knut Harald Nafstad
Adm. Banksjef

Resultat (1.000 kr.)	Hittil i år		Året 2011
	2012	2011	
Renteinntekter og lignende inntekter	41 694	38 351	160 625
Rentekostnader og lignende kostnader	22 338	20 170	83 746
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	19 356	18 182	76 879
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	18	23	1 780
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 531	2 286	10 198
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	883	937	4 020
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	1 120	1 367	-495
Andre driftsinntekter	176	38	146
Netto andre driftsinntekter	2 962	2 777	7 609
Lønn og generelle adm. Kostnader	12 150	11 768	44 104
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	275	345	1 393
Andre driftskostnader	1 824	2 410	7 847
Sum driftskostnader	14 249	14 523	53 344
Resultat før tap	8 069	6 436	31 144
Tap på utlån, garantier m.v.	1 498	1 623	4 475
Resultat av ordinær drift før skatt	6 571	4 813	26 669
Skatt	2 042	1 408	7 553
Resultat av ordinær drift etter skatt	4 529	3 405	19 116

Balanse (1.000 kr.)	31.03.12	31.03.11	31.12.11
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	57 610	64 144	65 681
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	51 745	62 331	33 547
Utlån til og fordringer på kunder	3 137 564	3 004 231	3 077 879
Spesifiserte tapsavsetninger	-17 526	-13 420	-17 053
Uspesifiserte tapsavsetninger	-10 778	-11 650	-10 050
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3 109 260	2 979 161	3 050 776
Overtatte eiendeler			0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	336 133	349 668	416 004
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	42 635	54 254	65 215
Eierinteresser i konsernselskap	645	643	645
Immaterielle eiendeler	2 324	1 874	2 324
Varige driftsmidler	8 614	9 536	8 888
Andre eiendeler	979	650	1 569
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	7 959	6 842	7 441
SUM EIENDELER	3 617 903	3 529 103	3 652 090
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	39 093	171 454	195 182
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 686 461	2 466 469	2 659 343
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	499 814	524 765	424 765
Annen gjeld	16 025	10 526	17 472
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	25 590	24 499	8 936
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3 411	3 620	3 411
SUM GJELD	3 270 394	3 201 333	3 309 109
Egenkapital i.1.	342 980	324 365	342 981
Regnskapsperiodens resultat	4 529	3 405	
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3 617 903	3 529 103	3 652 090

SPEKIFIKASJON TIL REGNSKAP FOR 1. KVARTAL 2012

1. Tap på utlån

	1. kvartal 2012	1. kvartal 2011	31.12.2011
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	473	1 507	5 813
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	728	-	-1 600
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	278	86	371
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	97	108	275
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-78	-78	-384
= Periodens tapskostnad	1 498	1 623	4 475

2. Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	17 053	11 913	11 913
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	60	1 000	2 951
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	900	800	4 500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-487	-200	-1 348
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-93	-963
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	17 526	13 420	17 053

Gruppenedskrivninger på utlån

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10 050	11 650	11 650
Periodens endring i gruppenedskrivninger	728	-	-1 600
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	10 778	11 650	10 050

3. Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjement

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Brutto misligholdte utlån	33 375	35 863	29 294
Individuelle nedskrivninger	-10 307	-5 093	-9 584
Netto misligholdte utlån	23 068	30 770	19 710

Andre tapsutsatte engasjement

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	20 563	32 312	24 150
Individuelle nedskrivninger	-7 219	-8 327	-7 469
Netto tapsutsatte engasjement	13 344	23 985	16 681

4. Utlån til kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Landbruk	143.650	113.565	123.604
Industri	26.324	34.091	20.347
Bygg, anlegg	79.763	56.815	80.533
Varehandel	58.926	58.712	51.430
Transport	21.424	26.805	24.734
Eiendomsdrift etc	185.874	158.819	139.711
Annen næring	38.405	42.229	71.567
Sum næring	554.366	491.036	511.926
Personkunder	2.583.198	2.513.195	2.565.953
Brutto utlån	3.137.564	3.004.231	3.077.879
Individuelle nedskrivninger	-17.526	-13.420	-17.053
Gruppenedskrivninger	-10.778	-11.650	-10.050
Netto utlån til kunder	3.109.260	2.979.161	3.050.776
Formidlet boliglån med garantiansvar, Terra Boligkreditt	335.245	161.369	295.574
Brutto utlån til kunder inklusive Terra Boligkreditt	3.472.809	3.165.600	3.373.453