



Odal Sparebank
SIDEN 1877

Delårsrapport

3. kvartal 2012

Rapport for tredje kvartal 2012

Resultatregnskap

Resultat av ordinær drift pr 3. kvartal utgjør kr 26,0 mill før skatt, eller 0,95 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot kr 18,6 mill og 0,70% pr 3.kvartal 2011. Resultat før tap utgjør kr 27,3 mill, mot kr 22,0 mill 3. kvartal 2011. Økningen sammenlignet med samme periode i fjor skyldes hovedsakelig økte netto renteinntekter, positive verdiendringer på verdipapirer og lavere tap på utlån.

Nøkkeltall i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	Pr. 30.09.12	Pr. 30.09.11
Rentenetto	2,16%	2,14%
Andre driftsinntekter	0,34%	0,22%
Lønn og generelle adm.kostnader	1,28%	1,27%
Sum andre driftskostnader	1,50%	1,53%
Tap på utlån	0,04%	0,13%
Resultat av ordinær drift	0,95%	0,70%

Rentenetto

Rentenetto utgjør kr 59,2 mill eller 2,16% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot kr 56,8 mill og 2,14 % pr. 3. kvartal 2011. Rentenetto er da 2 punkter bedre enn i fjor. Vi har så langt en portefølje i Terra Boligkreditt på kr 395 mill, en økning på kr 143 mill siste 12 måneder. Vi jobber fortsatt aktivt med å formidle lån dit.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør kr 9,2 mill i år mot kr 5,8 mill i fjor. Økt netto provisjonsinntekter og netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer omløp utgjør største endring fra 3.kvartal 2011

Driftskostnader

Driftskostnadene utgjør til sammen kr 41,2 mill eller 1,50 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot kr 40,6 mill eller 1,53 % per 3.kvartal 2011. Dette er under budsjett, men kr 0,6 mill høyere enn i 2011. Kostnadsveksten siste 12 måneder er på 1,46 %. Dette skyldes økte lønninger og administrasjonskostnader, men en reduksjon av kostnader vedrørende drift av fast eiendom. Kostnadsprosenten er på 63,1 % når vi tar med gevinst av verdipapirer/valuta. (Kostnadsprosenten er på 60,1 % uten korrigering for verdipapirer). Dette er fortsatt høyt, og kontroll på kostnadssiden vektlegges også framover.

Tapsutviklingen

Det er hittil i år bokført tap på utlån på kr 1,2 mill mot kr 3,4 mill 3. kvartal 2011. Nedskrivninger på utlån 3. kvartal 2012 utgjør til sammen kr 24,5 mill, som er 0,75% av netto utlån til kunder. Gruppevis tapsavsetninger er redusert med kr 43.000 og individuelle er redusert med kr 2.590.000 fra 31.12.11.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift etter skatt pr 3. kvartal på kr 18,7 mill, som er kr 5,2 mill høyere enn samme periode i fjor.

Balanse

Forvaltningskapitalen

Pr 30.09.12 var forvaltningskapitalen kr 3 753 mill mot kr 3 588 mill på samme tidspunkt i 2011. Dette gir en vekst på 4,6 % siste 12 måneder.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr 30.09.12 er på kr 3 245 millioner. Veksten i utlån siste 12 måneder utgjør 7,2 %. Utlånsvekst inklusive TBK er på 11,0 %.

Det er ingen vesentlig endring i bankens kredittrisiko i inneværende periode. Netto misligholdte lån har økt med kr 12,0 mill til kr 31,7 mill siden 31.12.11.

Økningen skyldes 4 næringsengasjement, som følges opp av controller.

Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte.

Bankens samlede eksponering mot næring er 17,9 % av brutto utlån mot 16,6 % pr. 31.12.11.

Tapssituasjonen pr 30.09.12 er tilfredsstillende.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Totale innskudd fra kunder pr 30.09.12 er på kr 2 819 mill. Veksten i innskudd siste 12 måneder utgjør 9,6 %.

Funding

Løpende ekstern funding pr dato:

Obligasjonslån	123 mill forfall 30.10.2012
Obligasjonslån	84 mill forfall 12.04.2013
Obligasjonslån	75 mill forfall 18.12.2013
Obligasjonslån	150 mill forfall 15.08.2014

Vi har ordinær trekkrettighet på 177 millioner i DnB med et trekk på 61 mill ved utgangen av september.

Verdipapirer

Obligasjonsporteføljen er noe lavere enn på samme tid i fjor. Vi har 302 millioner i obligasjoner mot 401 pr. 30.09.11. Beholdningen av anleggsaksjer er på 43 mill mens omløpsaksjene representerer 2,6 millioner. Vi har 55 mill plassert i fond, 50 mill av disse er plassert i likvide pengemarkedsfond. Vi har 36 mill i anleggsaksjer hvorav 14 mill i Terra Gruppen og 22 mill i Terra Boligkreditt.

Soliditet

Etter den nye kapitaldekningsforskriften med Basel II, Pilar I, har banken en kapitaldekning på 17,25 %. 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.

Egenkapitalen består av kun bankenes egne opptjente verdier, ingen fondsobligasjoner eller ansvarlige lån. Kjernekapitaldekning på 17,25% er høyere enn myndighetenes framtidige krav, og bedre enn snittet i vår gruppe. Legger vi til bankens egenkapital og resultat til innskuddene er 98 % av utlånene dekket opp.

Likviditetsrisiko

Likviditetssituasjonen følges opp kontinuerlig og vurderes fortløpende. Vi har ikke F-lån i Norges Bank, men deponerte papirer som gir en trekkrettighet på 90 mill. Vi har et obligasjonslån på 123 mill som forfaller i oktober 2012. Dette lånet ble refinansiert med kr 150 mill pr. 15.08.12. Vi har også tatt opp et lån på 100 mill for likviditetsplasseringer. Dette blir utbetalt i oktober 2012 med forfall januar 2015.

Forfallstruktur på obligasjoner og gjeld til kredittinstitusjoner fremkommer i note 8. Spesifikasjon av ekstern gjeld fremkommer i note 7.

Sagstua, 24. oktober 2012

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen
Styrets leder

Karoline Bakli

Solveig Søsveen

Karl Erik Rimfeldt

Vigdis Olausson Mellem

Svein Åge Nygård

Knut Harald Nafstad
Adm. Banksjef

Resultat (1.000 kr.)	3. kvartal		Hittil i år		Året 2011
	2012	2011	2012	2011	
Renteinntekter og lignende inntekter	40280	41 289	123 388	118 122	160 625
Rentekostnader og lignende kostnader	20589	21 549	64200	61 370	83 746
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	19691	19739	59188	56752	76 879
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	1	59	347	1 534	1 780
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	31 69	2 653	8 260	7 319	10 198
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	894	964	2574	2 903	4020
Netto verdiendr. og gev./tap på val og verdipapirer omløp	1474	-1 830	2902	-239	-495
Andre driftsinntekter	45	46	301	116	146
Netto andre driftsinntekter	3795	-36	9236	5 827	7609
Lønn og generelle adm kostnader	12055	11966	35 113	33498	44104
Avskrivning mv. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	294	345	844	1 035	1 393
Andre driftskostnader	1 705	1 910	5 196	6029	7847
Sum drifts kostnader	14 053	14 221	41 153	40 562	53 344
Resultat før tap	9 432	5 483	27 271	22 018	31 144
Tap på utlån, garantier mv.	174	-171	1226	3412	4475
Resultat av ordinær drift før skatt	9 257	5 654	26 044	18 606	26 669
Skatt	2 626	2017	7 337	5 122	7 553
Resultat av ordinær drift etter skatt	6 631	3 637	18 707	13 484	19 116

Balanse (1.000 kr.)	30.09.12	30-09.11	31.12.11
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	53 771	33 825	65 681
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	56588	66897	33 547
Utlån til og fordringer på kunder	3244543	3 027 460	3 077 879
Spes i fiserte tapsavsetninger	-14463	-15 907	-1 7053
Uspesifiserte tapsavsetninger	-10 007	-10 050	-10 050
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3 220 073	3 001 503	3 050 776
Overtalte eiendeler			0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	302 156	401 144	416004
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	99964	64 195	65 215
Eierinteresse i konsernsekskap	503	366	645
Innmaterielle eiendeler	2324	1 874	2 324
Varige driftsmidler	8425	8845	8 888
Andre eiendeler	1 643	1 285	1 569
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	7315	7733	7441
SUM EIENDELER	3 752 761	3 587 666	3 652 090
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	61673	175 656	195 182
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 818 572	2 572 628	2 659 343
Gjeld stiftet/utstedelse av verdipapirer	431 723	424 765	424 765
Annen gjeld	16072	19170	17 472
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	59623	53 978	8 936
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	341 1	3 620	3 411
SUM GJELD	3 391 074	3 249 817	3 309 109
Egenkapital i.l.	342 981	324 365	342 981
Regnskapsperiodens resultat	18 707	13 484	
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3 752 761	3 587 666	3 652 090

NOTER TIL REGNSKAP FOR 3. KVARTAL 2012

1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet for 3. kvartal 2012 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 2011.

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 2012	3. kvartal 2011	01.01.2011 30.09.2012	01.01.2011 30.09.2011	31.12.2011
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-2 503	-280	-2 590	4667	5 813
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger			-43	-1 600	-1 600
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	2 703	204	3 762	356	371
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	89	3	353	214	275
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-115	-98	-256	-225	-384
=Periodens tapkostnad	174	-171	1226	3 412	4 475

3. Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	17 053	11 913	11 913
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	510	1 750	2 951
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	900	4 450	4 500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-230	-2 113	-1 348
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3 770	-93	-963
Individuelle nedskrivninger wd slutten av perioden	14 463	15 907	17 053

Gruppenedskrivninger på utlån

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10 050	11 650	11 650
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-43	-1 600	-1 600
Gruppenedskrivninger wd slutten av perioden	10 007	10 050	10 050

4. Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjement

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Brutto misligholdte utlån	39120	27 258	29294
Individuelle nedskrivninger	-7 389	-7283	-9 584
Netto misligholdte utlån	31 731	19975	19 710

Andre tapsutsatte engasjement

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdte)	24 805	28 750	24150
Individuelle nedskrivninger	-7 074	-8 624	-7469
Netto tapsutsatte engasjement	17 731	20126	16 681

5. Utlån til kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Landbruk	162 632	119 225	123 604
Industri	29 735	27 515	20 347
Bygg, anlegg	86 507	65 736	80 533
Varehandel	58 428	58 134	51 430
Transport	23 760	24 646	24 734
Eiendomsdrift etc	177 592	179 545	139 711
Annen næring	41 259	38 886	71 567
Sum næring	579 913	513 686	511 926
Personkunder	2 664 630	2 513 774	2 565 953
Brutto utlån	3 244 543	3 027 460	3 077 879
Individuelle nedskrivninger	-14 463	-15 907	-17 053
Gruppenedskrivninger	-10 007	-10 050	-10 050
Netto utlån til kunder	3 220 073	3 001 503	3 050 776
Formidlet boliglån med garantiansvar, Terra Boligkreditt	395 370	252 411	295 574
Brutto utlån til kunder inkludert i Terra Boligkreditt	3 639 913	3 279 872	3 373 453

6. Kapitaldekning

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Sparebankens fond	342 981	324 365	342 981
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinst.	-33 908		
<u>Immatrielle eiendeler</u>	<u>-2 324</u>	<u>-1 873</u>	<u>-2 324</u>
Sum kjernekapital	306 749	322 492	340 657
Netto ansvarlig kapital	306 749	322 492	340 657
	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
Eksponeringskategori (wktet wrdi)			
Lokal regional myndighet	34 525	85 100	55 525
Institusjoner	44 213	63 025	61 188
Foretak	114 025	160 438	147 800
Massemarked		2 488	
Pantsikkerhet eiendom	1 213 288	1 087 875	1 094 550
Forfalte engasjementer	37 200	28 775	27 863
Obligasjoner med fortrinnsrett	9 838	9 488	9 450
Andeler verdipapirfond	54 763	9 163	5 463
Øvrige engasjementer	158 888	193 775	300 313
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	155 575	152 038	155 575
Gruppenedskrivninger	-10 013	-10 050	-10 775
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-33 913		
Beregningsgrunnlag	1 778 388	1 782 113	1 846 950
Kapitaldekning i %	17,25 %	18,10 %	18,44 %
Ren kernekapitaldekning i %	17,25 %	18,10 %	18,44 %

7. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
<u>Obligasjoner, nominell verdi</u>	<u>432 000</u>	<u>425 000</u>	<u>425 000</u>
<u>Amortisert over-/underkurs</u>	<u>-277</u>	<u>-235</u>	<u>-235</u>
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	431 723	424 765	424 765

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid

	30.09.2012	30.09.2011	31.12.2011
<u>F-lån fra Norges Bank</u>		<u>163 000</u>	<u>163 000</u>
Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		163 000	163 000

8. Forfallstruktur og tid til renteendring

Restnedbetalingstid på eiendeIs- og gjeldsposter

Post i balansen	>1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kontlfor dr. sentral banker						53 771	53 771
Utl./for dr. til kredittinst.		55 053				1 535	56 588
Utlån til kunder	312 356	33 209	131 088	628 715	2 139 175	-24470	3 220 073
Obligasjoner/sertifik.	5 000	10 000	10 000	222 297	54 859		302 156
Aksjer						1 004 67	1 004 67
Øvrige eiendeler						19 706	19 706
Sum eiendeler	317 356	98 262	141 088	851 012	2 194 034	151 009	3 752 761
Gjeld til kredittinst.						61 673	61 673
Innskudd fra kunder			1 602 54			2 658 318	2 818 572
Obligasjonsgjeld		123 000	84 000	225 000		-277	431 723
Øvrig gjeld						79 105	79 105
E enkaEital						361 688	361 688
Sum gjeld egenka		123 000	244 254	225 000		3 160 507	3 752 761

Renteendringstidspunkt for eiendeIs- og gjeldsposter

	>1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./for dr. sentral banker						53 771	53 771
Utl./for dr. til kredittinst.						56 588	56 588
Utlån til kunder						3 220 073	3 220 073
Obligasjoner/sertifik.	50 895	251 261					302 156
Aksjer						1 004 67	1 004 67
Øvrige eiendeler						19 706	19 706
Sum eiendeler	50 895	251 261				3 450 605	3 752 761
Gjeld til kredittinst.						61 673	61 673
Innskudd fra kunder						2 818 572	2 818 572
Obligasjonsgjeld	207 000	225 000				(277)	431 723
Øvrig gjeld						79 105	79 105
E enkaEital						361 688	361 688
Sum gjeld egenka	207 000	225 000				3 320 761	3 752 761