



Odal Sparebank
SIDEN 1877

Rapport for 1. kvartal 2016

Odal Sparebank





RAPPORT FOR 1. KVARTAL 2016

Odal Sparebanks resultat før tap i 1.kvartal var 11,1 mill., en nedgang på 0,1 mill. fra 1.kvartal 2015. Driftskostnadene har økt med 1,5 mill., mens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter og netto andre driftsinntekter til sammen økte med 1,4 mill.

Andre tall pr. 1. kvartal listet under.

- Netto renteinntekter var 25,3 mill. en økning på 0,2 mill. fra 1.kvartal 2015
- Netto driftsinntekter var 5,9 mill. en økning på 1,2 mill. fra 1.kvartal 2015
- Andre driftskostnader var 20,0 mill. en økning på 1,5 mill. fra 1.kvartal 2015
- Resultat for perioden etter skatt var på 9,3 mill. en økning på 0,9 mill. fra 1.kvartal 2015

Rentemargin

Rentemarginen hittil i år var på 2,13 % mot 2,22 % for samme periode i fjor. Renteinntekter i forbindelse med tidligere tapsførte engasjementer gir en bedre rentemargin som tilsvarer 3 punkter. Nedgangen i rentemargin skyldes den generelle rentenedgangen i markedet med press på utlånsrentene. Banken forventer ytterligere press på rentemargin fremover.

Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 1. kvartal var forvaltningskapitalen på 4.745 mill. mot kr 4.576 mill. samme periode i fjor. Forvaltningskapitalen har hatt en 12 måneders vekst på 3,7 %.

Utlån til kunder

Brutto utlån ved utgangen av 1. kvartal var 3.021 mill. Utlånsporteføljen eksklusive EBK har hatt en 12 måneder vekst på 1,9 %. Utlånsporteføljen inkl. EBK utgjorde 4.991 mill. EBK-porteføljen har hatt en 12 måneder vekst på 13,1 %. Total 12 måneders utlånsvekst er 3,9 %.

Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering mot næring er 24,7 % av brutto utlån, mot 24,1 % ved utgangen av 1. kvartal 2015. Tapssituasjonen pr 31.03.16 er tilfredsstillende.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Innskudd fra kunder ved utgangen av 1. kvartal er på 3.306 mill. Innskudd fra kunder har hatt en 12 måneder vekst på 3,1 %. Innskuddsdekningen er 82,2 % mot 81,3 % ved utgangen av 1. kvartal 2015.



Bankens likviditetsindikator 1 er beregnet til 106,7 og likviditetsindikator 2 er 112,2. Bankens Liquid Coverage Ratio (LCR) var per 31.03.201 på 156. Myndighetens krav til LCR på måletidspunkt var 70.

Soliditet

Banken har pr 1. kvartal en kjernekapitaldekning på 18,14 % og kapitaldekning på 20,04 % mot 16,31 % og 18,07 % pr 1.kvartal 2015. 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 meget solid bank.

Sagstua, 20. april 2016

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen
(Styrets leder)

Karoline Bakli

Solveig Søsveen

Karl Erik Rimfeldt

Vigdis Olausson Mellem

Camilla Henricsson
(ansattes tillitsvalgte)

Knut Harald Nafstad
(Adm. Banksjef)



RESULTATREGNSKAP

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	1.kvartal 2016	1.kvartal 2015	Året 2015
Renteinntekter og lignende inntekter		38 224	44 212	169 958
Rentekostnader og lignende kostnader		12 953	19 187	69 352
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		25 271	25 026	100 606
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		728	76	5 646
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5 681	5 769	23 229
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		836	1 058	3 973
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		231	(147)	(1 751)
Andre driftsinntekter		61	39	191
Netto andre driftsinntekter		5 865	4 680	23 341
Personalkostnader		8 916	9 236	32 915
Administrasjonskostnader		8 579	6 463	28 023
Avskrivning		280	334	1 744
Andre driftskostnader		2 176	2 371	9 902
Sum driftskostnader		19 950	18 404	72 584
Resultat før tap		11 186	11 302	51 363
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(1 289)	(231)	4 411
Resultat av ordinær drift før skatt		12 474	11 533	46 952
Skatt		3 159	3 093	12 392
Resultat av ordinær drift etter skatt		9 315	8 440	34 560



BALANSE – EIENDELER

	NOTE	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		62 909	67 614	62 567
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		153 173	115 673	187 986
Utlån til og fordringer på kunder	4	4 020 535	3 945 429	3 994 535
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(12 215)	(11 235)	(13 006)
Gruppevise tapsavsetninger	2	(19 100)	(17 100)	(19 100)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	3 989 220	3 917 094	3 962 429
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		390 437	380 410	426 546
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		47 227	854	46 941
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		70 783	59 067	70 759
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		433	593	433
Immaterielle eiendeler		7 659	9 665	7 659
Varige driftsmidler		12 268	13 974	12 548
Andre eiendeler		1 176	569	963
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		9 799	10 970	10 798
Sum Eiendeler		4 745 084	4 576 484	4 789 628

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	68 496	474	0
Innskudd fra og gjeld til kunder		3 305 975	3 206 930	3 421 785
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	794 455	824 992	808 848
Annen gjeld		27 996	19 807	27 721
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		16 812	26 569	9 260
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		24 927	30 900	24 919
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49 861	49 869	49 850
Sum Gjeld		4 288 524	4 159 540	4 342 383
Sparebankens fond	5	447 246	408 468	447 246
Regnskapsperiodens resultat		9 315	8 476	0
Sum Egenkapital		456 560	416 944	447 246
Sum Gjeld og Egenkapital		4 745 084	4 576 484	4 789 629



NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	66,1 %	61,8 %	60,5 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,4 %	5,7 %	0,9 %
Egenkapitalavkastning*	8,3 %	8,1 %	7,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,3 %	16,0 %	16,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,16 %	-0,32 %	-0,14 %
Utlånsmargin hittil i år	2,51 %	2,85 %	2,71 %
Netto rentemargin hittil i år	2,13 %	2,22 %	2,13 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,7 %	24,1 %	24,5 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	24,3 %	22,3 %	24,0 %
Innskuddsdekning	82,2 %	81,3 %	85,7 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,14 %	16,31 %	18,33 %
Kjernekapitaldekning	18,14 %	16,31 %	18,33 %
Kapitaldekning	20,04 %	18,07 %	20,13 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,33 %	7,83 %	8,33 %
Likviditet			
LCR	156,00	137,00	295,0
NSFR	138,00	141,00	143,0
Likviditetsindikator 1	106,7	109,7	112,4
Likviditetsindikator 2	112,2	113,6	114,9



REGNSKAPSPRINSIPP

Regnskapet for 1. kvartal 2016 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 2015.

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

	1.kvartal 2016	1.kvartal 2015	31.12.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-791	-	1 771
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	2 000
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	-	-243	1 261
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	20	12	113
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-518	-	-734
Periodens tapskostnad	-1 289	-231	4 411

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13 006	11 235	11 235
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	250	-	-1 230
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	460	-	936
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1 501	-	3 640
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-1 575
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	12 215	11 235	13 006



Gruppenedskrivninger på utlån

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	19 100	17 100	17 100
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	2 000
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	19 100	17 100	19 100

NOTE 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte utlån	64 675	54 913	58 970
Individuelle nedskrivninger	-6 667	-5 566	-7 232
Netto misligholdte utlån	58 008	49 347	51 738

Andre tapsutsatte engasjement

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	19 385	21 208	20 527
Individuelle nedskrivninger	-5 548	-5 669	-5 774
Netto tapsutsatte engasjement	13 837	15 539	14 753



NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Landbruk	234 794	189 480	228 952
Industri	33 998	34 125	32 660
Bygg, anlegg	180 155	156 411	194 038
Varehandel	51 166	66 532	48 660
Transport	11 064	15 317	11 241
Eiendomsdrift etc	405 524	411 893	388 262
Annen næring	77 440	75 443	74 911
Sum næring	994 141	949 203	978 725
Personkunder	3 026 395	2 996 227	3 015 810
Brutto utlån	4 020 536	3 945 430	3 994 535
Individuelle nedskrivninger	-12 215	-11 235	-13 006
Gruppenedskrivninger	-19 100	-17 100	-19 100
Netto utlån til kunder	3 989 221	3 917 095	3 962 429
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	970 215	857 752	950 140
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4 959 435	4 774 847	4 912 569

For betingelser vedrørende garantiansvar til Eika Boligkreditt, henvises det til note 21 i årsregnskapet for 2015.



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Sparebankens fond	447 246	408 468	447 245
Sum egenkapital	447 246	408 468	447 245
Ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner	-20 964	-16 098	-18 398
Ren kjernekapital	426 282	392 370	428 847
Sum kjernekapital	426 282	392 370	428 847
Ansvarlig lånekapital	50 000	50 000	50 000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-5 289	-7 693	-7 878
Sum tillegskapital	44 711	42 307	42 122
Ansvarlig kapital	470 993	434 677	470 969
Eksponeeringskategori:			
Lokal regional myndighet	10 441	15 824	28 281
Institusjoner	28 939	31 516	27 190
Foretak	327 400	267 203	309 288
Pantsikkerhet eiendom	1 460 626	1 577 969	1 452 183
Forfalte engasjementer	63 747	75 309	57 316
Obligasjoner med fortrinnsrett	18 648	14 671	15 609
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	30 319	23 113	37 282
Andeler verdipapirfond	12 481	171	16 300
Egenkapitalposisjoner	46 735	40 872	46 710
Øvrige engasjementer	131 114	158 927	130 295
Sum kredittrisiko	2 130 448	2 205 575	2 120 454
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	219 326	199 529	219 326
Beregningsgrunnlag	2 349 774	2 405 104	2 339 780
Ren kjernekapitaldekning	18,14 %	16,31 %	18,33 %
Kjernekapitaldekning	18,14 %	16,31 %	18,33 %
Kapitaldekning	20,04 %	18,07 %	20,13 %



NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	795 000	825 000	809 500
Amortisert over-/underkurs	-545	-8	-652
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	794 455	824 992	808 848
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,00 %	2,17 %	2,09 %

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50 000	50 000	50 000
Amortisert over-/underkurs	-139	-131	-150
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	49 861	49 869	49 850
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,24 %	2,02 %	2,93 %

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	-	-	-	-	-	62 909	62 909
Utl./fordr. til kredittinstitusjoner	153 173	-	-	-	-	-	153 173
Utlån til kunder	495 066	39 884	163 831	785 782	2 535 972	-31 315	3 989 220
Obligasjoner/sertifik.	10 005	23 999	83 109	263 463	9 861	-	390 437
Aksjer	-	-	-	-	-	118 443	118 443
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	30 902	30 902
Sum eiendeler	658 244	63 883	246 940	1 049 245	2 545 833	180 939	4 745 084

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	68 496	68 496
Innskudd fra kunder	-	295 977	-	-	-	3 009 998	3 305 975
Obligasjonsgjeld	-	-	224 965	569 490	-	-	794 455
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	69 735	69 735
Egenkapital	-	-	-	-	-	456 560	456 560
Sum gjeld og egenkapital	-	295 977	224 965	619 352	-	3 604 790	4 745 084



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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	62 909	62 909
Utl./fordr. til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	153 173	153 173
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	3 989 220	3 989 220
Obligasjoner/sertifik.	57 082	329 340	-	4 015	-	-	390 437
Aksjer	-	-	-	-	-	118 443	118 443
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	30 902	30 902
Sum eiendeler	57 082	329 340	-	4 015	-	4 354 647	4 745 084

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	68 496	68 496
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3 305 975	3 305 975
Obligasjonsgjeld	124 839	669 616	-	-	-	-	794 455
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	69 735	69 735
Egenkapital	-	-	-	-	-	456 560	456 560
Sum gjeld og egenkapital	124 839	719 478	-	-	-	3 900 767	4 745 084



En alliansebank i **eika.**