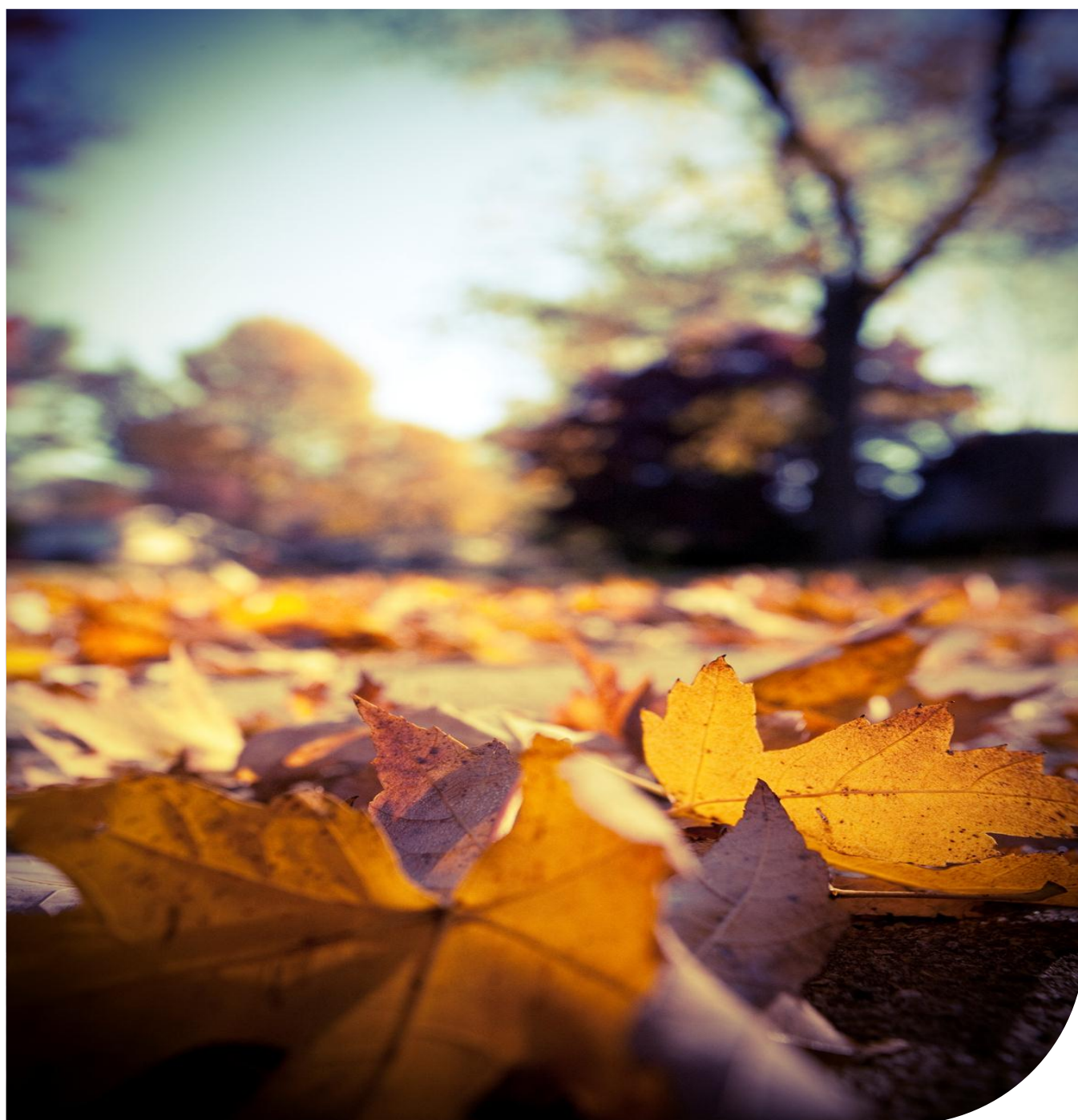




Odal Sparebank  
SIDEN 1877

## Delårsrapport – 3. kvartal 2014

Odal Sparebank





## RAPPORT FOR 3. KVARTAL 2014

---

Odal Sparebanks resultat før tap i 3.kvartal var 14,0 mill., en økning på 1,7 mill. fra 3.kvartal 2013. Økte netto renteinntekter, økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt og Eika Forsikring gir økte merinntekter. Økte driftskostnader reduserer periodenes resultat. Gevinst for salget av Nets ble inntektsført med 4,7 mill. i 3.kvartal.

Andre tall pr. 3. kvartal listet under.

- Netto renteinntekter var 24,8 mill. en økning på 2,0 mill. fra 3.kvartal 2013
- Netto driftsinntekter var 6,1 mill. en økning på 2,0 mill. fra 3.kvartal 2013
- Andre driftskostnader var 16,8 mill. en økning på 2,2 mill. fra 3.kvartal 2013
- Resultat for perioden etter skatt og ekstraordinære inntekter ved salg av Nets var på 13,3 mill. en økning på 4,9 mill. fra 3.kvartal 2013

Resultat før tap og ekstraordinære inntekter for årets tre første kvartaler er på 42,1 mill. en økning på 9,4 mill. fra samme periode i fjor.

Andre tall for årets tre første kvartaler listet under.

- Netto renteinntekter er 70,7 mill. en økning på 10,3 mill. fra i fjor.
- Netto driftsinntekter er på 20,0 mill. en økning på 4,1 mill. fra i fjor.
- Andre driftskostnader er 48,7 mill. en økning på 5,0 mill. fra i fjor.
- Resultat for perioden etter skatt er 33,8 mill. en økning på 10,8 mill. fra i fjor.

## Tapsutviklingen

Det er hittil i år kostnadsført 3,3 mill. i tapskostnad, en økning på 1,2 mill. fra samme periode i fjor. Isolert i 3. kvartal er det kostnadsført 2,3 mill. mot 0,6 mill. i 3.kvartal 2013. Med bakgrunn i økt andel lån i bedriftsmarkedet har banken økt gruppevis nedskrivinger med 2,5 mill.

## Rentemargin

Rentemarginen hittil i år var på 2,20 % mot 2,06 % for samme periode i fjor. Banken har så langt lyktes i å opprettholde rentenetto fra 1. halvår. Rentenetto er imidlertid under sterkt press.

## Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 3. kvartal var forvaltningskapitalen på 4.428 mill. mot kr 4.016 mill. samme periode i fjor. En 12 måneders vekst på 10,3 %



## Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 3. kvartal var 3.821 mill., en økning siste 12 måneder på 368 mill.  
Utlånsporteføljen inkl. EBK utgjorde 4.572 mill. EBK-porteføljen har økt med 131 mill. siste 12 måneder.  
Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte.  
Bankens samlede eksponering mot næring er 23,1 % av brutto utlån mot 19,3 % pr. 31.12.13.

Tapssituasjonen pr 30.09.14 er tilfredsstillende

## Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Innskudd fra kunder pr 3. kvartal er på 3.153 mill. en økning siste 12 måneder på 206 mill.  
Innskuddsdekningen er på 82,5 % mot 85,4 % i fjor.

Bankens likviditetsindikator 1 er beregnet til 105,2 og likviditetsindikator 2 er 109,6.

## Soliditet

Banken har pr 3. kvartal en kapitaldekning på 15,45 % mot 17,68 % samme periode i fjor.  
Odal Sparebank har all sin ansvarlige kapital i sparebankens fond. 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, 22. oktober 2014

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen  
Styrets leder

Karoline Bakli

Solveig Søsveen

Karl Erik Rimfeldt

Gry Chatrin Taaje

Vigdis Olausson Mellem

Knut Harald Nafstad  
Adm. Banksjef



## RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	3. kvartal		Hittil i år		Året
		2014	2013	2014	2013	2013
Renteinntekter og lignende inntekter		47.482	43.868	139.168	125.149	170.179
Rentekostnader og lignende kostnader		22.710	21.047	68.453	64.727	86.644
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>24.771</b>	<b>22.821</b>	<b>70.714</b>	<b>60.422</b>	<b>83.535</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		177	1	3.514	3.034	3.007
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.903	4.741	16.523	12.624	17.774
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		807	1.204	2.936	2.939	4.081
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		793	505	2.764	3.039	3.669
Andre driftsinntekter		49	63	168	153	192
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>6.115</b>	<b>4.106</b>	<b>20.033</b>	<b>15.911</b>	<b>20.560</b>
Personalkostnader		8.813	7.933	23.341	21.691	30.377
Administrasjonskostnader		5.245		17.644	15.582	22.726
Avskrivning		258	274	773	822	1.141
Andre driftskostnader		2.481	1.725	6.901	5.592	7.768
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>16.797</b>	<b>14.578</b>	<b>48.660</b>	<b>43.687</b>	<b>62.012</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>14.090</b>	<b>12.349</b>	<b>42.088</b>	<b>32.646</b>	<b>42.083</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	2.274	603	3.344	2.100	3.845
Gevinst anleggsaksjer		(4.720)	10	(4.720)	(208)	(208)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>16.536</b>	<b>11.736</b>	<b>43.464</b>	<b>30.754</b>	<b>38.446</b>
Skatt		3.216	3.267	9.675	7.749	10.454
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>13.319</b>	<b>8.469</b>	<b>33.789</b>	<b>23.005</b>	<b>27.992</b>



## BALANSE – EIENDELER

	NOTE	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Konter og fordringer på sentralbanken		64.868	87.656	68.717
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		107.117	55.048	94.775
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>4</b>	<b>3.820.513</b>	<b>3.452.077</b>	<b>3.545.398</b>
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(10.342)	(10.856)	(11.279)
Gruppevise tapsavsetninger	2	(15.600)	(12.000)	(12.400)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>4</b>	<b>3.794.571</b>	<b>3.429.221</b>	<b>3.521.719</b>
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		372.323	365.860	368.668
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		59.883	52.328	57.198
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		545	575	545
Immaterielle eiendeler		1.773	1.542	1.773
Varige driftsmidler		11.308	7.690	7.475
Andre eiendeler		3.369	3.343	2.917
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		12.007	12.591	11.286
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>4.427.765</b>	<b>4.015.853</b>	<b>4.135.072</b>



## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	521	16.369	59.583
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.153.345	2.947.526	3.074.479
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	750.546	574.721	574.797
Annen gjeld		33.203	28.124	22.062
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		59.599	56.741	7.388
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		4.285	3.882	4.285
<b>Sum Gjeld</b>		<b>4.001.498</b>	<b>3.627.362</b>	<b>3.742.594</b>
Sparebankens fond	5	392.478	365.486	392.478
Regnskapsperiodens resultat		33.789	23.005	-
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>426.267</b>	<b>388.491</b>	<b>392.478</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>		<b>4.427.765</b>	<b>4.015.853</b>	<b>4.135.072</b>

## NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	57,6 %	62,2 %	63,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	11,4 %	6,2 %	12,0 %
Egenkapitalavkastning*	11,0 %	8,2 %	7,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,3 %	14,0 %	14,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,55 %	-0,60 %	-0,60 %
Utlånsmargin hittil i år	3,00 %	2,86 %	2,93 %
Netto rentemargin hittil i år	2,20 %	2,06 %	2,11 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	16,4 %	15,2 %	15,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	20,4 %	18,1 %	18,8 %
Innskuddsdekning	82,5 %	85,4 %	86,7 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	15,45 %	17,68 %	18,53 %
Kjernekapitaldekning	15,45 %	17,68 %	18,53 %
Kapitaldekning	15,45 %	17,68 %	18,53 %
<b>Likviditet</b>			
Likviditetsindikator 1	105,18	104,15	107,65
Likviditetsindikator 2	109,64	110,54	111,80

## REGNSKAPSPRINSIPP

Regnskapet for 3. kvartal 2014 er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapspraksis. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, fremkommer i årsregnskapet for 2013.

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

	3. kvartal		Hittil i år		Året
	2014	2013	2014	2013	2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-880	-592	-937	349	772
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	2.500	350	3.200	650	1.050
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	1.789	1.253	2.496	1.352	2.039
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	18	-328	220	125	412
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1.152	-80	-1.635	-376	-428
<b>Periodens tapkostnad</b>	<b>2.275</b>	<b>603</b>	<b>3.344</b>	<b>2.100</b>	<b>3.845</b>

## NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.279	10.507	10.507
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	238	210	660
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.100	1.537	2.509
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-835	-70	-456
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.440	-1.328	-1.941
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>10.342</b>	<b>10.856</b>	<b>11.279</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.400	11.350	11.350
Periodens endring i gruppenedskrivninger	3.200	650	1.050
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>15.600</b>	<b>12.000</b>	<b>12.400</b>

## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Brutto misligholdte utlån	47.155	37.904	37.123
Individuelle nedskrivninger	-3.079	-5.107	-5.846
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>44.076</b>	<b>32.797</b>	<b>31.277</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	25.058	22.283	22.513
Individuelle nedskrivninger	-7.263	-5.749	-5.432
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>17.795</b>	<b>16.534</b>	<b>17.081</b>



## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Landbruk	179.563	170.803	175.284
Industri	31.679	23.546	18.399
Bygg, anlegg	148.944	116.485	113.704
Varehandel	67.792	57.195	64.928
Transport	14.600	19.685	20.028
Eiendomsdrift etc	374.414	212.959	239.713
Annen næring	67.370	53.794	53.660
<b>Sum næring</b>	<b>884.362</b>	<b>654.467</b>	<b>685.716</b>
Personkunder	2.936.151	2.797.610	2.859.682
<b>Brutto utlån</b>	<b>3.820.513</b>	<b>3.452.077</b>	<b>3.545.398</b>
Individuelle nedskrivninger	-10.342	-10.856	-11.279
Gruppenedskrivninger	-15.600	-12.000	-12.400
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>3.794.571</b>	<b>3.429.221</b>	<b>3.521.719</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	751.512	620.159	661.788
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>4.546.083</b>	<b>4.049.380</b>	<b>4.183.507</b>

For betingelser vedrørende garantiansvar til Eika Boligkreditt, henvises det til note 14 i årsregnskapet for 2013.





## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Sparebankens fond	392.478	365.486	392.478
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-605	-	-597
Immaterielle eiendeler	-	-2.750	-1.773
Ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner	-51.046	-24.365	-26.266
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>340.827</b>	<b>338.371</b>	<b>363.842</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>340.827</b>	<b>338.371</b>	<b>363.842</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>340.827</b>	<b>338.371</b>	<b>363.842</b>

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
<b>Eksponeeringskategori:</b>			
Lokal regional myndighet	5.042	3.125	9.113
Offentlig eide foretak	-	22.075	6.050
Institusjoner	22.417	90.513	105.738
Foretak	283.370	116.138	114.200
Pantsikkerhet eiendom	1.403.174	1.271.338	1.330.050
Forfalte engasjementer	65.058	35.088	32.500
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.708	16.050	16.050
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	21.114	-	-
Andeler verdipapirfond	169	4.300	4.175
Egenkapitalposisjoner	41.361	-	-
Øvrige engasjementer	170.540	228.875	208.388
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	176.089	162.713	176.088
Gruppenedskrivninger	-	-12.000	-12.400
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-	-24.365	-26.266
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.206.042</b>	<b>1.913.848</b>	<b>1.963.689</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>15,45 %</b>	<b>17,68 %</b>	<b>18,53 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>15,45 %</b>	<b>17,68 %</b>	<b>18,53 %</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>15,45 %</b>	<b>17,68 %</b>	<b>18,53 %</b>

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Obligasjoner, nominell verdi	750.000	575.000	575.000
Amortisert over-/underkurs	546	-279	-203
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>750.546</b>	<b>574.721</b>	<b>574.797</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,67 %	2,77 %	2,77 %



## 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./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	64.868	64.868
Utl./for.dr. til kredittinstitusjoner	107.117	-	-	-	-	-	107.117
Utlån til kunder	394.792	34.844	138.313	732.490	2.520.074	-25.942	3.794.571
Obligasjoner/sertifik.	-	-	28.664	277.867	65.792	-	372.323
Aksjer	-	-	-	-	-	60.428	60.428
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	28.457	28.457
<b>Sum eiendeler</b>	<b>501.909</b>	<b>34.844</b>	<b>166.977</b>	<b>1.010.357</b>	<b>2.585.866</b>	<b>127.811</b>	<b>4.427.765</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	521	521
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3.153.345	3.153.345
Obligasjonsgjeld	99.847	-	74.907	575.792	-	-	750.546
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	97.087	97.087
Egenkapital	-	-	-	-	-	426.267	426.267
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>99.847</b>	<b>-</b>	<b>74.907</b>	<b>575.792</b>	<b>-</b>	<b>3.677.220</b>	<b>4.427.765</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	-	-	-	-	-	64.868	64.868
Utl./for.dr. til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	107.117	107.117
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	3.794.571	3.794.571
Obligasjoner/sertifik.	80.358	291.965	-	-	-	-	372.323
Aksjer	-	-	-	-	-	60.428	60.428
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	28.457	28.457
<b>Sum eiendeler</b>	<b>80.358</b>	<b>291.965</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.055.441</b>	<b>4.427.765</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	521	521
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	3.153.345	3.153.345
Obligasjonsgjeld	300.415	450.131	-	-	-	-	750.546
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	97.087	97.087
Egenkapital	-	-	-	-	-	426.267	426.267
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>300.415</b>	<b>450.131</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.677.220</b>	<b>4.427.765</b>



En alliansebank i **eika.**