



Odal Sparebank
SIDEN 1877

Rapport for 3. kvartal 2022

Odal Sparebank





3. kvartal

- Godt resultat
- God underliggende bankdrift
- Konvertering
- Stabil og lav tapssituasjon

89,7 mill.

Ordinært resultat før skatt

Banken har hittil i 2022 et ordinært resultat før skatt på 89,7 millioner kroner (82,5 millioner kroner).

14,9 %

EK-avkastning

Resultat etter skatt per 30. september gir en egenkapital-avkastning p.a. på 14,9 % (10,3 %).

50,4 %

Kostnad/inntektsforhold

Kostnad/inntektsforhold juster for verdipapirer hittil i 2022 utgjør 50,4 % (49,4 %)

17,76 %

Ren Kjernekapital konsolidert

Ved utgangen av 3. kvartal 2022 er ren kjernekapitaldekning 17,76 % (17,5 %)

7,59 %

Utlån

Banken har en tolv måneders vekst utlån inkludert lån i Eika Boligkreditt på 7,59 % (10,92 %)

10,0 mrd.

Forvaltningskapital

Banken har en forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt på 10,0 milliarder kroner, en tolv måneders vekst på 7,26 %



RAPPORT FOR 3. KVARTAL 2022

Tall i parentes er sammenligningstall pr. 3. kvartal 2021.

Sammen med øvrige banker i Eika Alliansen har Odal Sparebank de senere årene gjort flere strategiske grep for å øke sin tilpasningsevne og sin utviklingskraft for å møte kundebehov og opprettholde sin relevans i et bankmarked i endring. I løpet av tredje kvartal har banken foretatt en vellykket migrering av kjernebankplattform fra SDC til Tietoevry. Odal Sparebank har vært pilot sammen med to andre banker i alliansen. Det å være pilotbank innebærer å tidlig ta i bruk nye løsninger, og slik bidra til å teste funksjonalitet, finne feil og identifisere forbedringsområder. Dette kan være en krevende prosess, og banken vil takke tålmodige kunder og ansatte som har vært med i prosessen.

Overgangen til Tietoevry som ny kjernebankleverandør vil være et betydelig steg i retning av økt kostnadseffektivitet, videre teknologimodernisering og økt strategisk fleksibilitet. Odal Sparebank vil etter at alle bankene i Alliansen er konvertert i løpet av 2023 få en årlig kostnadsreduksjon i størrelsesorden 7,5 millioner kroner. For 2024 og 2025, hvor bankene vil ha rabatterte priser, blir kostnadsreduksjonen i størrelsen 10 millioner kroner årlig.

Arbeidet med overgangen til ny plattform har gitt noen økte kostnader, samtidig som banken også merker økt kostnadsnivå generelt. Administrerende banksjef Torleif Lilløy er svært fornøyd med at banken har stått støtt i prosessen, og samtidig leverer gode resultater.

Odal Sparebanks ordinære resultat før tap og skatt pr 3. kvartal var på 83,8 mill., 4,3 mill. bedre enn 30.09.21. Resultatet tilsvarer 1,69 % (1,67 %) av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Resultat av ordinær drift etter tap og skatt utgjøre 71,0 (64,8) mill., 1,43 % av GFK (1,36 %). Totalresultatet ble på 102,6 mill., og kan i stor grad henføres til verdijustering på Eika Gruppen aksjer.

Andre tall pr. 3. kvartal er listet under.

- Netto renteinntekter var 112,6 mill., en økning på 14,0 mill. fra 30.09.2021
- Netto driftsinntekter var 44,7 mill., en reduksjon på 1,5 mill. fra 30.09.2021
- Sum driftskostnader var 73,5 mill., en økning på 8,3 mill. fra 30.09.2021
- Resultat av ordinær drift før skatt var 89,7 mill., en økning på 7,2 mill. fra 30.09.2021

Rentemargin

Ved utgangen av 3. kvartal 2022 utgjør netto rente- og kredittprovisjoner 112,6 (98,6) mill. Rentenetto egen bok er per 30.09 på 2,27 %, en økning sammenlignet med 2,07 % samme periode i fjor. Rentenetto inkl. EBK er per 30.09 på 1,73 %, en økning fra 1,72 % for samme periode i fjor. Det forventes noe økt rentemargin fremover når Norges Bank setter opp styringsrenten.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 44,7 (46,0) mill. og tilsvarer 0,90 % (0,96 %) av GFK.



Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter utgjør –3,9 (1,7) mill. Kredittspredene har økt, noe som gir et negativt utslag på verdipapirportefølje.

Provisjonsinntekter 2022 er på 35,5 (36,3) mill. Marginen i EBK er noe lavere enn i fjor. Dette skyldes ett stigende rentemarked, og at det tar noe tid før banken får regulert renten til kundene. Økt fundingkostnad hos EBK og derigjennom hos oss skjer ganske umiddelbart etter at styringsrenten settes opp. Effekten av høy bruk av EBK gir lavere rentenetto i kroner og økte provisjonsinntekter. Provisjonsinntektene utgjør 0,72 % av GFK (0,76 %). Andelen av provisjonsinntekter fra EBK står for ca. 50 % av de totale provisjonsinntektene.

Driftskostnader

Driftskostnader utgjør 73,5 (65,2) mill. Dette tilsvarer 1,48 % (1,37 %) av GFK. Kostnadene ligger noe over forventning, og er delvis preget av konvertering og et generelt høyere kostnadsnivå gjennom økt inflasjon. Banken merker høyere energipriser og økt tap i forbindelse med svindelsaker blant kunder.

Banken konverterte i september over til ny datasentral, fra danske SDC til norske Tietoevry. I den forbindelse har banken gjort avsetninger for parallellkostnadene som oppstår ved overgang til Tietoevry. Pr nå ser det ut til at kostnadsrammen holder seg totalsett, og fremdriften i Eika Gruppen er som forventet. Ett av argumentene for overgangen er lavere kostnad på sikt og bedre løsninger for kundene og banken. Det er forventet et lavere kostnadsnivå på dette området etter at alle banken har konvertert i november 2023.

Tap og mislighold

Nedskrivninger i % av brutto utlån utgjør 0,36 % (0,66 %) av GFK, og kredittforringede av brutto utlån utgjorde 0,76 % (1,56 %). Andel tapsutsatte og misligholdte lån er stabile.

Resultatførte tap på utlån og garantier utgjør netto tilbakeføring på 5,9 (3,0) mill. pr. 30.09.2022. Det er tilbakeførte avsetning på noen enkeltengasjement som er oppgjort, og enkelte avsetninger hvor det ikke lenger er grunnlag for tapsavsetning. Se for øvrig kommentar vedrørende taps- og misligholdssituasjonen under note 2 og 6.

Forvaltningskapitalen

Bankens forretningskapital, som er definert som summen av bankens forvaltningskapital og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 10.024 (9.346) mill. Det gir en 12 måneders vekst på 7,26 %. Forvaltningskapitalen på egen bok var på 6.707 mill. mot kr 6.427 mill. samme periode i fjor. Det gir en 12 måneders vekst på 4,3 %.



Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 30.09.22 var 5.306 mill., en vekst siste 12 måneder på 4,13 %. Utlånsporteføljen inklusive EBK utgjorde 8.623,8 en 12 måneders vekst på 7,59 %. EBK-porteføljen har hatt en vekst på 13,62 % siste 12 måneder. Bankens 12 måneders utlånsvekst på 7,59 % er opp mot budsjett, og det forventes en fortsatt stabil eller noe lavere vekst fremover.

Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering mot næring på egen balanse er på 31,5 % samme som pr. 3. kvartal 2021. Inklusive lån formidlet til EBK utgjør utlån til næring med 19,6 %.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder pr 30.09.2022 er på 4.712,9 mill., en vekst siste 12 måneder på 7,00 %. Banken har etter pandemien opplevd en høy sparerate blant kundene, og denne er nå i ferd med å flate ut.

Innskuddsdekningen pr 30.09.2022 er på 88,49 % mot 86,04 % pr. 30.09.2021. Inklusive EBK er innskuddsdekningen 55,01 % mot 57,87 % samme tid i fjor.

Likviditet

Banken er pr. 30.09.2022 godt likvid, og styrer etter en likviditetsstrategi som blant annet danner grunnlag for en sammensetning av innlån og forfallsstrukturen på denne. Vi ønsker å ha flere og mindre lån, for å redusere refinansieringsrisikoen. Det å ha en god spredning på forfall anser banken som viktig, og har som mål å ha kun ett forfall i kvartalet. Forfallsstrukturen og strategien for denne følges nøye, og likviditetssituasjonen til banken er god. På grunn av høy innskuddsvekst og lav utlånsvekst på egen bok lot banken forfallet på et obligasjonslån på 75 millioner kroner gå til forfall i juni. Banken ser at innskuddsveksten avtar utover høsten, og er nå i gang med å planlegge for neste forfall på 125 mill. 29.01.23.

Banken har disponible midler på konto i banker, og ubenyttet trekkrettighet. I tillegg har banken en likvid obligasjonsportefølje på 781,8 (691,8) mill. og lånemuligheter i Norges Bank. Samlet sett oppfattes likviditetsreserven som god. I tillegg har banken en aksjeportefølje på 399,3 (301,2) mill., som i størst grad er strategiske aksjer med en stor andel i Eika Gruppen AS og EBK AS og fond.

Bankens Liquid Coverage Ratio (LCR) pr. 3. kvartal er på 187 % (210 %). Myndighetenes krav til LCR er 100 %.

Bankens Net Stabil Funding (NSFR) er pr. 3. kvartal på 135 (140). Myndighetenes krav til NSFR er 100 %.



Soliditet

Banken har pr 30.09.2022 for mor en ren kjernekapitaldekning på 18,97 % og kapitaldekning på 20,41 % mot henholdsvis 17,58 % og 19,00 % pr. 30.09.2021. Årets resultat er ikke med i beregningen. De konsoliderte tallene er på ren kjernekapitaldekning 17,76 %, kjernekapitaldekning på 18,31 % og kapitaldekning på 19,96 %.

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 solid bank.

Utsikter

Administrerende banksjef Torleif Lilløy er godt fornøyd med bankens utvikling de siste årene med god vekst og inntjening, og forventer en fortsatt god utvikling fremover.

Ettervirkningen av pandemien og tiltak under denne perioden, samt effekter av krigen i Ukraina, har vært med på å påvirke den spesielle situasjonen vi har i mange økonomier verden over i dag. Det oppleves stor usikkerhet, inflasjonen er høy i mange land med tilhørende sterkt økende renter. Norges Banke økte styringsrenten med 0,50 % i juni, august og september og lå på 2,25 % ved utgangen av kvartalen. Det er varslet ytterligere renteøkninger i 4. kvartal, med en utflating i 2023. Prognosen innebærer en styringsrente på rundt 3,0 % neste sommer. De fleste banker har i den sammenheng økt sine utlåns- og innskuddsrenter. Rentenettoen egen bok pr. 30.09.2022 (2,27 %) ligger over nivået i 2021 (2,07 %). Rentenetto inkl. EBK er per 30.09 på 1,73 %, sammenlignet med 1,72 % for samme periode i fjor. Det jobbes med å øke provisjonsinntekter, spesielt gjennom andre provisjonsinntekter. Banken har som mål å ha helkunder, da vi enklere kan yte den beste rådgivning ovenfor våre kunder. Kunden skal oppleve at hen får dekt alle sine finansielle behov hos oss, og at Odal Sparebank er den naturlige samtalepartner når de har behov for økonomiske råd.

Så langt har 2022 vært preget av høy inflasjon og usikkerhet på flere nivåer. Dette til tross, har Odal Sparebank ikke opplevd store utfordringer blant bankens kunders økonomiske forhold, og har en god situasjon hva taps- og misligholdssituasjonen gjelder. Det oppleves allikevel usikkerhet i fremtidsbildet, med høy inflasjon, stigende rentenivå og krigssituasjonen i Ukraina. Det er uklart hvilke økonomiske konsekvenser dette vil medføre på kort og lang sikt, og er noe banken følger nøye med på.

Banken jobber kontinuerlig med ESG og det grønne skiftet, og er opptatt av å bidra godt på dette området. Dette gjelder både hvordan vi drifter banken, og hva vi bidrar med i våre lokale markedsområder. Av FN's bærekraftsmål er utdanning og helse de områder styret har valgt som spesielle fokusområder, i tillegg til bærekraftige byer og samfunn. Styret vedtok også i juni å tilby kundene grønne produkter for å kunne bidra mer i bærekraftige valg hos våre kunder.

Banken gikk over fra SDC til Tietoevry som dataleverandør 10. september. Odal Sparebank er en av tre i pilotgruppen, og er dermed av de første som kan ta i bruk nye og bedre funksjonaliteter og systemer for banken og ikke minst BM kundene. Dette har i den siste tiden krevd en del ressursbruk, og preger høsten.



Siden banken er pilot avdekkes enkelte mangler som rettes fortløpende, slik at vi regner med å være fullt opp og gå ved utgangen av 2022.

Bankens strategi for 2021–2024 ble vedtatt på slutten av 2020. Bankens mål for avkastning på egenkapitalen er for inneværende strategiperiode satt til 10 %. Pr. 3. kvartal 2022 er denne 14,88 % med utvidet resultat. Med et lavt rentenivå er 10 % egenkapitalavkastning et ambisiøst mål, men banken har de siste årene brukt mye tid og ressurser på å posisjonere seg for god og sunn vekst gjennom en god kundestrategi med god kostnadskontroll. I tillegg er nå styringsrenten på vei opp.

Den økonomiske utviklingen i bankens primære markedsområde er positiv, men det er en økende usikkerhet knyttet til høy inflasjon og effekter av krigen i Ukraina. Banken har det siste året hatt en god utvikling i form av nye kunder og god utlånsvekst. Banken har en 12 måneders utlånsvekst på 7,59 % per 30.09.2022. En stor del av kundene er i det trygghetssøkende segmentet der personlig rådgivning er viktig, og dette kan ha en påvirkning i den økte veksten. Blant SMB kunder er vi også attraktive, og konkurransedyktige. Her ønsker banken å satse på flere og mindre bedriftskunder. Banken ser muligheter for fortsatt god og kontrollert vekst i markedsområdet. Innskuddsveksten har vært høy helt siden pandemien, og vi ser nå en utflating.

Banken er i en god posisjon når det gjelder marked, likviditet og soliditet. Grunnlaget er solid for å kunne videreutvikle posisjonen som lokalbank i våre markedsområder i tiden som kommer. Banken har solid kompetanse, god soliditet og kan hjelpe de aller fleste kunder som møter utfordringer.

Sagstua, 09.11.2022

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen
Styrets leder

Stine Lillebeth

Øyvind Rudshaug

Karl Erik Rimpfeldt

Torunn Augdal Granli

Kari Lagertha Gjelsnes

Torleif Lilløy
Adm. Banksjef



Resultat	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	30.9.22	30.9.21	31.12.21
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	151.091	115.803	157.680
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	9.910	4.225	6.448
Rentekostnader og lignende kostnader	38.495	21.387	29.720
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	112.595	98.642	134.408
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	35.515	36.280	51.945
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.679	2.874	4.114
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	15.256	10.911	13.767
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	3.912	1.706	723
Andre driftsinntekter	487	0	0
Netto andre driftsinntekter	44.666	46.023	62.320
Lønn og andre personalkostnader	33.893	30.045	42.327
Andre driftskostnader	35.719	31.778	43.377
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	3.871	3.355	4.490
Sum driftskostnader	73.483	65.178	90.194
Resultat før tap	83.779	79.487	106.534
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	-5.888	-3.006	-2.038
Resultat før skatt	89.667	82.493	108.572
Skattekostnad	18.708	17.697	24.266
Resultat av ordinær drift etter skatt	70.958	64.796	84.307
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	0	0
Verdiendring egenkapitalinstrument	31.591	-362	4.331
Skatt			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet	31.591	-362	4.331
Totalresultat	102.550	64.434	88.637

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.9.22	30.9.21	31.12.21
Kontanter og kontantekvivalenter		47.393	7.424	7.413
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		104.179	249.860	219.303
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	5.306.673	5.095.993	5.136.113
Rentebærende verdipapirer	Note 9	781.762	691.797	660.480
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	399.341	301.162	306.540
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	0	437	0
Eierinteresser i konsernselskaper		7.229	1.887	7.229
Varige driftsmidler		59.298	62.339	61.626
Andre eiendeler		1.393	15.969	18.612
Sum eiendeler		6.707.269	6.426.868	6.417.317

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.9.22	30.9.21	31.12.21
Innlån fra kredittinstitusjoner		1	1.427	0
Innskudd fra kunder		4.712.895	4.404.708	4.429.578
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	902.636	1.026.076	976.350
Annen gjeld		42.553	47.174	30.049
Forpliktelses ved skatt		0	14.163	23.673
Andre avsetninger		13.441	14.092	14.218
Ansvarlig lånekapital	Note 10	50.153	50.077	50.095
Sum gjeld		5.721.680	5.557.718	5.523.963
Opptjent egenkapital		914.630	804.354	893.353
Periodens resultat etter skatt		70.958	64.796	0
Sum egenkapital		985.589	869.150	893.353
Sum gjeld og egenkapital		6.707.269	6.426.868	6.417.316



EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2021	823.685	5.000	64.669	0	893.354
Resultat etter skatt	89.660				89.660
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat			31.591		31.591
Totalresultat 30.09.2022	89.660	0	31.591	0	121.252
Utbetaling av gaver		-5.000			-5.000
Andre egenkapitaltransaksjoner				-5.315	-5.315
Egenkapital 30.09.2022	913.345	0	96.260	-5.315	1.004.291
Egenkapital 31.12.2020	795.922	3.500	8.794	0	808.216
Overgang til IFRS					
Egenkapital 31.12.2020	795.922	3.500	8.794	0	808.216
Resultat etter skatt	64.796				64.796
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat			-362		-362
Totalresultat 30.09.2021	64.796	0	-362	0	64.434
Utbetaling av gaver		-3.500			-3.500
Egenkapital 30.09.2021	860.718	0	8.432	0	869.150

NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2022	2021	2021
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	50,36 %	49,36 %	49,49 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,84 %	25,30 %	26,25 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,97 %	0,07 %	0,16 %
Utlånsmargin hittil i år	1,92 %	2,69 %	2,62 %
Netto rentemargin hittil i år	2,27 %	2,07 %	2,10 %
Egenkapitalavkastning ¹	14,88 %	10,27 %	10,42 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	31,47 %	29,07 %	30,72 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	47,03 %	44,57 %	46,07 %
Innskuddsdekning	88,49 %	86,04 %	85,84 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	7,00 %	9,84 %	8,30 %
Utlånsvekst (12 mnd)	4,03 %	5,49 %	4,23 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,59 %	10,92 %	9,56 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6.617.445	6.380.158	6.391.701
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	9.804.181	9.100.125	9.175.881
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,15 %	-0,08 %	-0,04 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,36 %	0,46 %	0,47 %



Soliditet¹

Ren kjernekapitaldekning	18,97%	17,58%	20,19%
Kjernekapitaldekning	18,97%	17,58%	20,19%
Kapitaldekning	20,41%	19,00%	21,60%
Uvektet kjernekapitalandel	9,95%	9,38%	10,84%

1Banknivå, ikke konsern.

Likviditet

LCR	187	210	226
NSFR	135	140	138

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,09 % i Eika Gruppen AS og på 3,34 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	858.215	798.878	883.454
Kjernekapital	884.587	817.119	901.710
Ansvarlig kapital	964.217	890.097	974.690
Beregningsgrunnlag	4.831.156	4.677.298	4.686.312
Kapitaldekning i %	19,96 %	19,03 %	20,80 %
Kjernekapitaldekning	18,31 %	17,47 %	19,24 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,76 %	17,08 %	18,85 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,21 %	8,13 %	9,05 %

NOTE 1 - GENERELL INFORMASJON

2021 ble til en viss grad preget av pandemien, men banken klarte seg godt gjennom året og leverte et solid resultat med en stabil og god taps- og misligholds situasjon. 2022 har frem til nå vært preget av inflasjonsfrykt og krigssituasjon i Ukraina som også bidrar til økonomisk ustabilitet. Det har gjennom pandemien vært et lavrenteregime, men Norges Bank har nå begynt å øke styringsrenten, og forventer en rente på rundt 3,0 % neste sommer. Banken har en moderat og kontrollert utlånsvekst, og det er pr nå ikke tegn på økt tap- og mislighold.

NOTE 2 - REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 30.09.2022. Banken avlegger regnskap etter IFRS 01.01.20, og det foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet etter IAS 34 med forenklinger etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2021.



Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten for overgang til IFRS, se note 1 i årsrapporten for 2021.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2021 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevis vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3.

Nedskrivninger stage 3

Med bakgrunn i utbruddet av pandemien i 2020 gjennomførte banken en individuell vurdering av alle bedriftsengasjement større enn kr. 2 mill. i 3. kvartal, samt alle bedriftsengasjement der banken kun har løsørepart. I tillegg vurderte banken alle privatengasjementene større enn kr. 4 mill. for tap.

Den individuelle gjennomgangen av kundemassen var resurskrevende, men gav et best mulig bilde av hvordan banken vurderer at pandemien har påvirket bankens tapssituasjon. Flere av de individuelle tapsavsetningene som ble gjort i 3. kvartal 2020 er vurdert fortløpende på nytt og tilbakeført i stor grad.

Misligholdet er stabilt gjennom 2022.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se årsrapport for 2021 note 2 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for



overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av pandemi situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2, men er individuelt vurdert.

Med bakgrunn i grundig individuell gjennomgang av bedriftsporteføljen er det ikke behov for å øke nedskrivninger i steg 1 og 2 for bedriftsmarkedet utover det modellen beregner seg frem til.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm høye energipriser, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

Misligholdsdefinisjon

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført. Henviser til årsrapport 2021 for ytterligere beskrivelse.

IFRS 16

Banken valgte å implementere IFRS 16 fra 01.01.2021. Henviser til årsrapport 2021 for ytterligere beskrivelse.

NOTE 3 – KONSERNSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Banken eier Glåmdalsmegleren AS 100 %. Det har ikke vært transaksjoner mellom Glåmdalsmegleren og Odal Sparebank i 3. kvartal.

Bankens heleide datterselskap Glåmdalsmegleren AS fusjonerte regnskapsmessig og skattemessig kontinuitet med Støve Eiendomsmegling AS 01.10.21. Det gir et mer robust og større fagmiljø ved vårt felles kontor på Kongsvinger, og gjør at banken får et enda bedre grunnlag for å lykkes i Glåmdalsregionen.



NOTE 4 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	29.341	14.768	7.319
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	2.343	10.698	11.926
Nedskrivninger i steg 3	-3.703	-3.302	-3.374
Netto misligholdte engasjementer	27.981	22.164	15.872

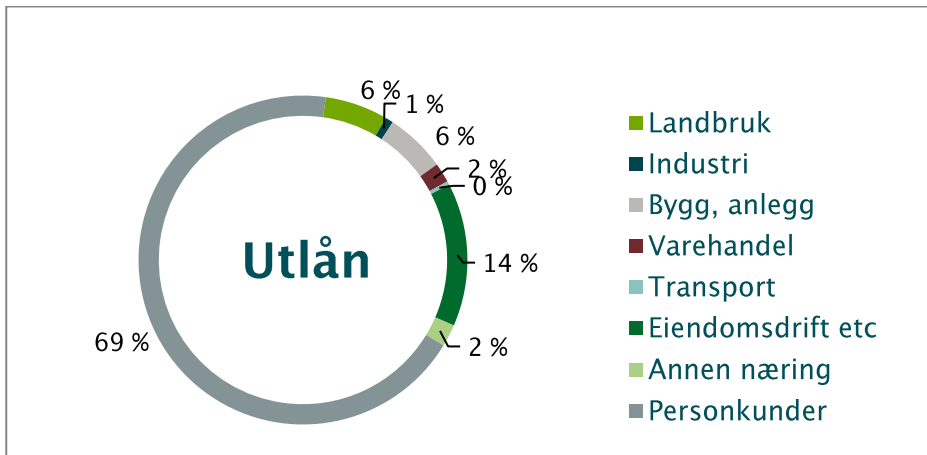
Andre kredittforringede

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	10.952	43.391	23.940
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	3.686	36.293	22.310
Nedskrivninger i steg 3	-4.660	-13.140	-11.622
Netto andre kredittforringede engasjement	9.978	66.544	34.628

NOTE 5 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Landbruk	329.776	319.075	330.665
Industri	41.434	41.628	37.863
Bygg, anlegg	316.466	255.791	284.138
Varehandel	102.919	82.898	79.176
Transport	19.181	15.041	15.842
Eiendomsdrift etc	750.225	642.782	709.546
Annen næring	116.121	131.150	128.072
Sum næring	1.676.120	1.488.365	1.585.302
Personkunder	3.649.737	3.631.009	3.574.913
Brutto utlån	5.325.857	5.119.375	5.160.215
Steg 1 nedskrivninger	-3.822	-2.490	-3.327
Steg 2 nedskrivninger	-7.018	-4.537	-7.244
Steg 3 nedskrivninger	-8.344	-16.355	-13.532
Netto utlån til kunder	5.306.673	5.095.993	5.136.113
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	3.317.175	2.919.437	3.053.659
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	8.623.848	8.015.431	8.189.772



NOTE 6 – NEDSKRIVINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.



30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.241	2.397	5.238	8.877
Overføringer mellom steg:				
Overført til trinn 1	689	-412	-277	0
Overført til trinn 2	-55	55	0	0
Overført til trinn 3	-4	-60	65	0
Netto endring	-702	85	137	-479
Nye tap	167	250	1.337	1.755
Fraregnet tap	-109	-287	-51	-447
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Andre endringer	172		-738	-567
Utgående balanse	1.399	2.029	5.711	9.139

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	3.273.877	269.777	31.259	3.574.913
Overføringer mellom steg:				0
Overført til trinn 1	70.507	-69.181	-1.326	0
Overført til trinn 2	-179.667	179.667	0	0
Overført til trinn 3	-4.818	-11.041	15.858	0
Netto endring	-70.647	-3.347	-250	-74.244
Nye tap	734.104	45.036	8.619	787.760
Fraregnet tap	-593.781	-32.018	-12.893	-638.692
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2022	3.229.575	378.894	41.268	3.649.737

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	2.084	4.847	8.293	15.225
Overføringer mellom steg:				
Overført til trinn 1	3.606	-1.200	-2.406	0
Overført til trinn 2	-304	4.304	-4.000	0
Overført til trinn 3	-4	0	4	0
Netto endring	-2.925	-1.486	739	-3.672
Nye tap	930	703	62	1.695
Fraregnet tap	-959	-2.149	-7	-3.115
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Andre justeringer	-3	-31	-53	-86
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2022	2.424	4.988	2.633	10.045



30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.349.392	205.696	30.214	1.585.302
Overføringer mellom steg:				
Overført til trinn 1	44.570	-31.800	-12.770	0
Overført til trinn 2	-185.048	199.924	-14.876	0
Overført til trinn 3	-2.037	0	2.037	0
Netto endring	-60.038	14.021	1.218	-44.799
Nye tap	369.905	75.003	50	444.958
Fraregnet tap	-229.545	-79.723	-72	-309.340
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2022	1.287.199	383.121	5.800	1.676.120

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	141	514	1.464	2.119
Overføringer:				
Overført til trinn 1	343	-343	0	0
Overført til trinn 2	-49	54	-5	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-182	398	-1.450	-1.234
Nye tap	125	198	10	333
Fraregnet tap	-12	-50	0	-62
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.09.2022	367	770	19	1.156

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	536.719	88.956	4.023	629.697
Overføringer:				
Overført til trinn 1	16.658	-14.652	-2.005	0
Overført til trinn 2	-60.063	60.479	-416	0
Overført til trinn 3	-7	-1	8	0
Netto endring	-1.023	-33.563	-993	
Nye tap	103.221	19.426	100	122.747
Fraregnet tap	-59.134	-14.615	-359	-74.107
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2022	536.371	106.029	358	678.337

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.09.2022	30.09.2021
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	16 355	19 395
Økte nedskrivninger i perioden	682	2 052
Nye nedskrivninger i perioden	382	1 700
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-8 855	-6 910
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-200	118
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	8 364	16 355

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-5 187	-2 538	-5 188
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-1445	0	5



Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	753	526	4 387
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	200	206	16
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	8		137
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-217	-1 199	-1 394
Tapskostnader i perioden	-5 888	-3 005	-2 037

NOTE 7 – VERDIPAPIRER

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

30.09.2022				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		781.762		781.762
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		78.759		78.759
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			320.582	320.582
Sum	-	860.521	320.582	1.181.103

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	250.444	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	31.591	
Andre endringer	(25)	
Investering	40.814	
Salg	(2.242)	
Utgående balanse	320.582	-

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder. I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.



NOTE 8 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010778863	14.11.2016	14.11.2021	100.000		100.195	0	Nibor + 1,17
NO0010802044	09.08.2017	09.06.2022	75.000		75.057	75.075	Nibor + 0,78
NO0010831365	03.09.2018	03.06.2021	75.000			0	Nibor + 0,44
NO0010831357	06.09.2018	06.09.2023	75.000	75.171	75.061	75.086	Nibor + 0,76
NO0010842453	31.01.2019	31.01.2023	125.000	125.667	125.254	125.347	Nibor + 0,85
NO0010861404	22.08.2019	29.08.2024	100.000	100.290	100.096	100.127	Nibor + 0,67
NO0010861412	22.08.2019	28.02.2025	100.000	100.297	100.109	100.143	Nibor + 0,75
NO0010874936	11.02.2020	10.08.2025	100.000	100.404	100.143	100.210	Nibor + 0,68
NO0010891856	01.09.2020	01.03.2024	100.000	100.261	100.088	100.126	Nibor + 0,64
NO0010904550	29.10.2020	05.06.2023	125.000	125.276	125.085	125.125	Nibor + 0,56
NO0011035313	24.06.2021	24.09.2026	125.000	125.048	125.028	125.027	Nibor + 0,63
NO0011142556	04.11.2021	04.02.2027	50.000	50.222		50.110	Nibor + 0,58
Overkurs/underkurs					-41	-24	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				902.636	1.026.076	976.350	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010869712	04.12.2019	04.12.2029	50.000	50.153	50.077	50.095	Nibor + 1,80
Sum ansvarlig lånekapital				50.153	50.077	50.095	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2021				30.09.2022
Obligasjonsgjeld	976.350		-75.000	1.286	902.636
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	976.350	0	-75.000	1.286	902.636
Ansvarlige lån	50.095			58	50.153
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	50.095	0	0	58	50.153

NOTE 9 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	823.685	804.716	875.229
Gavefond	0	0	5.000
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	59.354	0	13.125
Sum egenkapital	883.039	804.716	893.353
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.188	-995	-974
Fradrag i ren kjernekapital	-223.196	-184.613	-179.935
Ren kjernekapital	658.654	619.108	712.445
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	658.654	619.108	712.445
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	50.000	50.000	50.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	708.654	669.108	762.445



	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	39.401	41.790	43.346
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	35.855	29.704	14.237
Foretak	188.347	182.727	249.817
Massemarked	526.497	323.778	566.729
Pantsikkerhet eiendom	1.958.708	2.194.565	1.944.238
Forfalte engasjementer	39.347	104.105	50.464
Høyrisiko engasjementer	80.918	65.768	39.019
Obligasjoner med fortrinnsrett	30.457	25.892	25.853
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	20.833	41.122	35.014
Andeler verdipapirfond	22.850	22.204	21.276
Egenkapitalposisjoner	106.421	86.182	107.311
Øvrige engasjementer	77.665	86.033	86.791
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.127.298	3.203.870	3.184.095
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	345.248	317.280	345.248
Beregningsgrunnlag	3.472.546	3.521.150	3.529.342
Kapitaldekning i %	20,41 %	19,00 %	21,60 %
Kjernekapitaldekning	18,97 %	17,58 %	20,19 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,97 %	17,58 %	20,19 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 2,09 % i Eika Gruppen AS og på 3,34 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	858.215	798.878	883.454
Kjernekapital	884.587	817.119	901.710
Ansvarlig kapital	964.217	890.097	974.690
Beregningsgrunnlag	4.831.156	4.677.298	4.686.312
Kapitaldekning i %	19,96 %	19,03 %	20,80 %
Kjernekapitaldekning	18,31 %	17,47 %	19,24 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,76 %	17,08 %	18,85 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,21 %	8,13 %	9,05 %



NOTE 10 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendinger etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

