



**Delårsrapport**

**1. kvartal 2017**

**Tolga-Os Sparebank**

## BALANSEN.

Forvaltningskapitalen pr. 31.03.17 utgjør 3.261,4 MNOK mot 2.927,4 MNOK på samme tid i fjor. Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 3.093,9 MNOK.

Bokført verdi av ihendehaverobligasjoner var pr. 1. kvartal 150,6 MNOK som er en økning på 5,0 MNOK sammenlignet med samme tid i fjor.

Banken har aksjer, grunnfondsbevis og obligasjonsfond bokført til verdi 113,5 MNOK mot 130,2 MNOK på samme tid i fjor. Av dette utgjør beholdningen i obligasjonsfond 61,5 MNOK.

Av beholdningen av ihendehaverobligasjoner er 87,3 MNOK pantsatt for å sikre banken likviditet i form av lån fra Norges Bank.

Netto utlån pr. 31.03.17 utgjør 2.774,1 MNOK som er en økning på 476,5 MNOK sammenlignet med samme tid i fjor. Netto utlån fordeler seg med henholdsvis 2.293,7 MNOK til privatmarkedet og 480,4 NOK til bedriftsmarkedet. Utlån via Eika Boligkreditt er i samme periode redusert fra 482,5 MNOK til 451,9 MNOK. 12 mndr. utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt utgjør 16,04%. Våre netto. utlån (inkl. Eika Boligkreditt) til personmarkedet utgjør 85,1% av samlede netto utlån.

Innskudd fra kunder utgjør 2.639,9 MNOK mot 2.359,3 MNOK etter 1. kvartal i fjor.

Banken har for tiden ingen meglede innskudd her.

12 mndr. innskuddsvekst utgjør 11,89%. Innskudd utgjør 95,2% av netto utlån mot 102,7% til samme tid i fjor.

## RESULTATREGNSKAPET.

Resultat før skatt etter 1. kvartal utgjør 8,596 MNOK mot 6,521 MNOK for tilsvarende periode i fjor.

1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette henholdsvis 1,08% og 0,93%.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør pr. 1. kvartal 14,860 MNOK. Regnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var rentenettoen 1,86% mot 1,76% på samme tid i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjør 4,913 MNOK mot 4,318 MNOK på samme tid i fjor.

Vi har hele verdipapirbeholdningen (unntatt 48,983 MNOK bokført som anleggsaksjer) definert som omløpsmiddel og dermed også løpende bokført til laveste verdi av kostpris og reell markedsverdi.

Gevinst anleggsmidler utgjør 0,010 MNOK.

Personalkostnader utgjør 5,317 MNOK. Tilsvarende tall i fjor var 4,436 MNOK.

Administrasjonskostnader utgjør 2,629 MNOK. Tilsvarende tall i fjor var 2.733 MNOK.

De øvrige driftskostnader utgjør 2,337 MNOK mot 2,066 MNOK i fjor.

Sum driftskostnader utgjør 1,35% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,37% på samme tid i fjor.

Tap på utlån er bokført med 0,429 MNOK mot 0,596 MNOK på samme tid i fjor.

Resultat etter beregnet skatt på 2,149 MNOK ble 6,447 MNOK mot 4,760 MNOK til samme tid i fjor.

Regnskapet for 1. kvartal 2017 er ikke revidert.

**BALANSE**

<b>EIENDELER (i 1000 kr)</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
Kontanter/fordr. sentr.b.	88.055	86.324	87.874
Utlån/fordr. på finansinst	105.913	243.001	64.023
Brutto utlån til kunder	2.796.816	2.319.809	2.677.071
Spes. tapsavsetning	-4.080	-5.459	-4.080
Nedskr. Grupper/Uspes. Tapsavs	-18.645	-16.716	-18.046
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.774.091</b>	<b>2.297.634</b>	<b>2.654.945</b>
Overtatte eiendeler	-	-	-
Sertifikater/Obligasjoner	150.602	145.588	147.643
Aksjer	113.468	130.170	112.552
Immaterielle eiendeler	873	689	736
Varige driftsmidler	17.568	15.347	17.551
Andre eiendeler	1.931	2.903	371
Forskuddsbet./opptj. innt.	8.862	5.785	8.165
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3.261.363</b>	<b>2.927.441</b>	<b>3.093.860</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Gjeld til kredittinst.	2.240	2.210	2.210
Innsk fra/gjeld til kunder	2.639.928	2.359.340	2.563.341
Gjeld v/utst. Sert./obl.	195.000	235.000	180.000
Annen gjeld	12.617	14.123	15.511
Påløpt kostn./forsk.b.innt	10.862	11.052	3.536
Avsetn. til forpl./kostn.	954	170	954
Evigv. Ansvarlig lån	54.850	29.820	29.843
Annen ansv. Lånekapital	40.000	-	-
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.956.451</b>	<b>2.651.715</b>	<b>2.795.395</b>
Sparebankens Fond	298.465	270.966	298.465
Udisponert overskudd	6.447	4.760	-
<b>Sum egenkapital</b>	<b>304.912</b>	<b>275.726</b>	<b>298.465</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>3.261.363</b>	<b>2.927.441</b>	<b>3.093.860</b>
Garantiansvar	34.493	54.644	34.261

**RESULTAT (1000 KR)****31.03.2017 31.03.2016 31.12.2016**

Renteinntekter og lignende inntekter	24.826	22.742	93.199
Rentekostnader og lignende kostn.	9.966	10.316	41.282
<b>Netto rente-/kredittprov.inntekter</b>	<b>14.860</b>	<b>12.426</b>	<b>51.917</b>
Utbytte/andre inntekter av verdip.	232	286	5.593
Provisjonsinntekter	5.111	4.385	18.091
Provisjonskostnader	827	733	3.159
Nto gevinst/tap valuta og verdipap.	286	263	1.416
Andre driftsinntekter	111	117	558
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>4.913</b>	<b>4.318</b>	<b>22.499</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>19.773</b>	<b>16.744</b>	<b>74.416</b>
Personalkostnader	5.317	4.436	16.705
Administrasjonskostnader	2.629	2.733	10.265
Avskrivninger	475	392	1.319
Andre driftskostnader	2.337	2.066	10.238
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>10.758</b>	<b>9.627</b>	<b>38.527</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>9.015</b>	<b>7.117</b>	<b>35.889</b>
Nedskr., gev./tap verdipapirer	10	-	2.323
Tap på utlån/garantier	429	596	3.382
<b>Resultat av ordinær drift</b>	<b>8.596</b>	<b>6.521</b>	<b>34.830</b>
Skatt på ordinært resultat	2.149	1.761	7.027
<b>ÅRSOVERSKUDD</b>	<b>6.447</b>	<b>4.760</b>	<b>27.803</b>

**UTVIKLING I MISLIGHOLDTE / TAPSUTSATTE UTLÅN OG TAPSKOSTNAD:**  
(tall i tusen)

**Totale misligholdte utlån og øvrige tapsutsatte utlån:**

	<b>31.03.17.</b>	<b>31.03.16.</b>	<b>31.12.16.</b>
Misligholdte utlån før individuelle nedskrivninger	13.280	19.310	13.481
- individuelle nedskrivninger	<u>385</u>	<u>2.014</u>	<u>385</u>
Misligholdte utlån etter individuelle nedskrivninger	12.895	<u>17.296</u>	<u>13.096</u>
Øvrige tapsutsatte utlån før individuelle nedskrivninger	14.103	14.678	14.303
- individuelle nedskrivninger	<u>3.695</u>	<u>3.445</u>	<u>3.695</u>
Øvrige tapsutsatte utlån etter individuelle nedskrivninger	10.408	<u>11.233</u>	<u>10.608</u>

Gruppevis nedskrivninger er økt med 0,600 MNOK fra 31.12.16 og utgjør nå 18,645 MNOK.

**Periodens tapskostnad:**

Periodens endring i individuelle nedskrivninger	kr	0
+ Periodens endringer i gruppevis nedskrivninger	kr	600
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt individuelle nedskrivninger for	kr	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	kr	15
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	<u>kr</u>	<u>186</u>
= Periodens tapskostnad	<u>kr</u>	<u>429</u>

<b>SOLIDITET/KAPITALDEKNING</b>							
<b>Ansvarlig kapital</b>						<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Sparebankens fond						298.465	298.465
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket utsatt skatt						-	-
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler						-	-
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner						-16.397	-14.285
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eiendeler						4.272	5.714
<b>Ren kjernekapital</b>						<b>286.340</b>	<b>289.894</b>
Utstedte fondsobligasjoner (hybridkapital)						25.000	29.843
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eiendeler						-2.756	-6.909
<b>Kernekapital</b>						<b>308.584</b>	<b>312.828</b>
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital						40.000	-
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eiendeler						-1.515	-
<b>Tilleggskapital</b>						<b>38.485</b>	<b>-</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>						<b>347.069</b>	<b>312.828</b>
<b>Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent</b>							
Eksponeeringskategori/ Beregningsgrunnlag risiko	Beregningsgrunnlag Eiendeler		Beregningsgrunnlag Utenom balansen		Beregningsgrunnlag TOTALT		
	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2017	31.12.2016	
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0	
Lokale/reg. myndigheter	4.219	6.618	600	600	4.819	7.218	
Offentlig eide foretak	0	0	0	0	0	0	
Institusjoner	5.610	5.205	0	0	5.610	5.205	
Foretak	146.031	142.427	21.704	21.115	167.735	163.542	
Pant i fast eiendom	1.010.400	1.007.232	57.350	22.229	1.067.750	1.029.461	
Forfalte engasjementer	14.573	15.273	463	312	15.036	15.585	
Obl. med fortrinnsrett	8.744	6.644	0	0	8.744	6.644	
Institusjoner m/kort rating	21.183	12.805	0	0	21.183	12.805	
Andeler i verdipapirfond	12.297	12.297	0	0	12.297	12.297	
Egenkapitalposisjoner	39.522	38.786	0	0	39.522	38.786	
Øvrige engasjementer	228.018	207.590	19.067	15.418	247.085	223.008	
Kreditrisiko	1.490.597	1.454.877	99.184	59.674	1.589.781	1.514.551	
Motparttsrisiko					0	0	
Operasjonell risiko					128.835	128.835	
<b>Fradrag</b>							
Nedskrivning på grupper av utlån					-	-	
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner					-	-	
<b>Sum alle risikoer</b>					<b>1.718.616</b>	<b>1.643.386</b>	
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>					<b>16,66 %</b>	<b>17,64 %</b>	
<b>Kjernekapitaldekning</b>					<b>17,96 %</b>	<b>19,04 %</b>	
<b>Kapitaldekning</b>					<b>20,19 %</b>	<b>19,04 %</b>	

## KAPITALDEKNING

Ren kjernekapitaldekning er 16,66%. Kjernekapitaldekning er 17,96% og Kapitaldekning er 20,19%.

Det totale kapitalkravet er p.t. 15%. Dette består av

Minimumskrav 8,0%

Bevaringsbuffer 2,5%

Systemrisikobuffer 3,0%

Motsyklisk buffer 1,5%

Årets resultat er ikke revidert og dermed ikke tillagt egenkapitalen.

## LIKVIDITET

Banken har en god likviditetsreserve bestående av innskudd i banker og omsettelige verdipapirer.

Bankens LCR er pr. 1. kvartal 105%. Kravet er her 90 %.

## UTSIKTENE FREMOVER

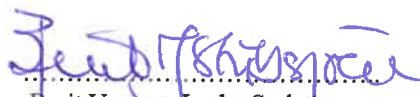
Styret vurderer regnskapet for 1. kvartal som tilfredsstillende.

Rentenettoen er fortsatt under press på grunn av konkurranse i markedet, det vil vi kompensere med sterkere fokus på inntjening fra andre virksomhetsområder.

Banken mener å ha et godt grunnlag for å være en god bank for både privatkunder og små og mellomstore næringslivskunder.

**TOLGA, 31.03.17/27.04.17.**

## I STYRET FOR TOLGA-OS SPAREBANK



.....  
Berit Vangen-Jordet Stubsjøen



.....  
Kjell Kulvedrøsen



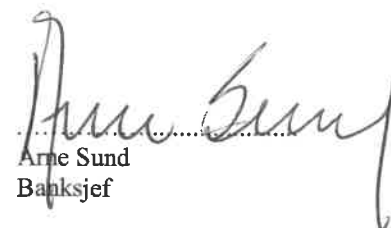
.....  
Per Johan Gjelten



.....  
Bjørg Oddny Ryen



.....  
Morten Aakerøien



.....  
Arne Sund  
Banksjef