



Delårsrapport

1. kvartal 2018

Tolga-Os Sparebank

BALANSEN.

Forvaltningskapitalen pr. 31.03.18 utgjør 3.889,8 MNOK mot 3.261,4 MNOK på samme tid i fjor. Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 3.624,1 MNOK.

Bokført verdi av ihendehaverobligasjoner var pr. 1. kvartal 159,9 MNOK som er en økning på 9,3 MNOK sammenlignet med samme tid i fjor.

Banken har aksjer, grunnfondsbevis og obligasjonsfond bokført til verdi 127,2 MNOK mot 113,5 MNOK på samme tid i fjor. Av dette utgjør beholdningen i obligasjonsfond 77,5 MNOK.

Av beholdningen av ihendehaverobligasjoner er 82,3 MNOK pantsatt for å sikre banken likviditet i form av lån fra Norges Bank.

Netto utlån pr. 31.03.18 utgjør 3.057,2 MNOK som er en økning på 283,1 MNOK sammenlignet med samme tid i fjor. Netto utlån fordeler seg med henholdsvis 2.383,5 MNOK til privatmarkedet og 673,7 MNOK til bedriftsmarkedet. Utlån via Eika Boligkreditt er i samme periode økt fra 451,9 MNOK til 537,2 MNOK. 12 mndr. utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt utgjør 11,42%. Våre netto utlån (inkl. Eika Boligkreditt) til personmarkedet utgjør 81,3% av samlede netto utlån.

Innskudd fra kunder utgjør 3.243,1 MNOK mot 2.639,9 MNOK etter 1. kvartal i fjor.

Banken har for tiden ingen meglede innskudd her.

12 mndr. innskuddsvekst utgjør 22,85%. Innskudd utgjør 106,08% av netto utlån mot 95,2% til samme tid i fjor.

RESULTATREGNSKAPET.

Resultat før skatt etter 1. kvartal utgjør 9,552 MNOK mot 8,596 MNOK for tilsvarende periode i fjor. 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette henholdsvis 1,01% og 1,08%.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør pr. 1. kvartal 16,708 MNOK. Regnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var rentenettoen 1,77% mot 1,83% på samme tid i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjør 5,204 MNOK mot 4,913 MNOK på samme tid i fjor.

Vi har hele verdipapirbeholdningen (unntatt 46,674 MNOK bokført som anleggsaksjer) definert som omløpsmiddel og dermed også løpende bokført til laveste verdi av kostpris og reell markedsverdi.

Gevinst anleggsmidler utgjør 0,015 MNOK.

Personalkostnader utgjør 5,356 MNOK. Tilsvarende tall i fjor var 5,317 MNOK.

Administrasjonskostnader utgjør 2,738 MNOK. Tilsvarende tall i fjor var 2.629 MNOK.

De øvrige driftskostnader utgjør 3,093 MNOK mot 2,337 MNOK i fjor.

Sum driftskostnader utgjør 1,24% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,35% på samme tid i fjor.

Tap på utlån er bokført med 0,717 MNOK mot 0,429 MNOK på samme tid i fjor.

Resultat etter beregnet skatt på 2,388 MNOK ble 7,164 MNOK mot 6,447 MNOK til samme tid i fjor.

BALANSE

EIENDELER (i 1000 kr)	NOTE	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Kontanter/fordr. sentr.b.		140.651	88.055	71.514
Utlån/fordr. på finansinst		371.974	105.913	180.575
Brutto utlån til kunder	4	3.078.646	2.796.816	3.060.557
Individuelle nedskrivninger	2, 4	-5.476	-4.080	-5.476
Gruppevise nedskrivninger	2	-16.005	-18.645	-15.155
Netto utlån til kunder	4	3.057.165	2.774.091	3.039.926
Overtatte eiendeler		3.538	-	2.867
Sertifikater/Obligasjoner		159.910	150.602	175.919
Aksjer		127.211	113.468	125.913
Immaterielle eiendeler:		585	873	700
Varige driftsmidler		16.643	17.568	17.000
Andre eiendeler		2.534	1.931	447
Forskuddsbet./opptj. innt.		9.600	8.862	9.213
Sum eiendeler		3.889.811	3.261.363	3.624.074

GJELD OG EGENKAPITAL

Gjeld til kredittinst.		66	2.240	8
Innsk fra/gjeld til kunder		3.243.142	2.639.928	2.988.893
Gjeld v/utst. Sert./obl.	5	214.000	195.000	214.000
Annen gjeld		18.917	12.617	20.604
Påløpt kostn./forsk.b.innt		9.310	10.862	3.357
Avsetn. til forpl./kostn.		2.017	954	2.017
Evigv. Ansvarlig lån	5	25.000	54.850	25.000
Annen ansv. Lånekapital	5, 8	40.000	40.000	40.000
Sum gjeld		3.552.452	2.956.451	3.293.879
Sparebankens Fond	8	330.195	298.465	330.195
Udisponert overskudd		7.164	6.447	-
Sum egenkapital		337.359	304.912	330.195
Sum gjeld og egenkapital		3.889.811	3.261.363	3.624.074
Garantiansvar		29.715	34.493	34.672

RESULTAT (1000 KR)	NOTE	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Renteinntekter og lignende inntekter		27.876	24.826	107.113
Rentekostnader og lignende kostn.		11.168	9.966	42.060
Netto rente-/kredittprov.inntekter		16.708	14.860	65.053
Utbytte/andre inntekter av verdip.		273	232	5.626
Provisjonsinntekter		5.773	5.111	20.419
Provisjonskostnader		886	827	3.277
Nto gevinst/tap valuta og verdipap.		-99	286	303
Andre driftsinntekter		143	111	571
Sum andre driftsinntekter		5.204	4.913	23.642
Sum driftsinntekter		21.912	19.773	88.695
Personalkostnader		5.356	5.317	21.660
Administrasjonskostnader		2.738	2.629	10.233
Avskrivninger		471	475	1.912
Andre driftskostnader		3.093	2.337	10.883
Sum driftskostnader		11.658	10.758	44.688
Driftsresultat før tap		10.254	9.015	44.007
Nedskr., gev./tap verdipapirer		15	10	117
Tap på utlån/garantier	1	717	429	2.577
Resultat av ordinær drift		9.552	8.596	41.547
Skatt på ordinært resultat		2.388	2.149	9.818
ÅRSOVERSKUDD		7.164	6.447	31.729

REGNSKAPSPRINSIPP

Delårsregnskapet 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 av årsregnskapet for 2017.

Alle beløp er oppgitt i tusen kroner så fremt annet ikke er oppgitt.

NOTE 1 - TAP PÅ UTLÅN

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0	1395
Periodens endringer i gruppevise nedskrivninger	850	600	-2890
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt individuelle nedskrivninger for	0	0	4308
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	0	15	798
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	133	186	1035
Periodens tapskostnad	717	429	2576

NOTE 2 - NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Individuelle nedskrivninger 01.01	5476	4080	4080
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	0	0	1308
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	2040
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	700
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	36
Individuelle nedskrivninger ved periodens slutt	5476	4080	5476
Nedskrivning på grupper av utlån ved begynnelses av perioden	15155	18045	18045
Periodens økning i nedskrivning på grupper av utlån	850	600	0
Periodens tilbakeføring i nedskrivning på grupper av utlån	0	0	2890
Nedskrivning på grupper av utlån ved periodens slutt	16005	18645	15155

NOTE 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Brutto misligholdte lån	49985	13280	16593
Individuelle nedskrivninger	1010	385	1010
Netto misligholdte lån	48975	12895	15583
Øvrige tapsutsatte lån	9970	14103	10299
Individuelle nedskrivninger	4466	3695	4466
Netto øvrige tapsutsatte lån	5504	10408	5833

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Landbruk	295273	187942	309257
Industri	50418	47679	43919
Bygg og anlegg	70701	69203	64570
Varehandel/rep. motorvogn	28088	29439	29717
Transport og lagring	14375	6838	13197
Overnatting/servering	7663	8182	7986
Omsetning/drift eiendom	160934	109555	154554
Kultur/underholdning/fritid	22875	22298	24642
Annen næring	43439	21025	44448
Sum næring	693766	502161	692290
Personkunder	2384880	2294655	2368267
Brutto utlån	3078646	2796816	3060557
Individuelle nedskrivninger	5476	4080	5476
Nedskrivning på grupper av utlån	16005	18646	15155
Netto utlån	3057165	2774090	3039926
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	537163	451899	556455
Totaleutlån inkl. porteføljen i EBK	3594328	3225989	3596381

NOTE 5 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Sertifikater, nominell verdi	0	0	0
Obligasjoner, nominell verdi	214000	195000	214000
Tilbakekjøpte obligasjoner	0	0	0
Sum gjeld - stiftet ved utstedelse av verdipapirer	214000	195000	214000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	25000	54850	25000
Ansvarlig lån	40000	40000	40000
Amortisert over-/underkurs	0	0	0
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	65000	94850	65000

HOVEDTALL FRA REGNSKAPET**31.03.2018****31.03.2017****31.12.2017**

Beløp i mill. kroner

Resultat

Netto renteinntekter	16,7	14,9	65,1
Øvrige driftsinntekter	5,2	4,9	23,6
Sum driftsinntekter	21,9	19,8	88,7
Driftskostnader	11,7	10,8	44,7
Tap på utlån	0,7	0,4	2,6
Gevinst/tap på anleggsverdipapirer	0	-	0,1
Resultat av ordinær drift før skatt	9,5	8,6	41,5

BALANSE

Brutto utlån egne bøker	3079	2.797	3061
Utlån netto egne bøker	3057	2.774	3040
Utlån via Eike Boligkreditt (EBK)	537	452	556
Sum netto utlån inkl. EBK	3594	3.226	3596
Innskudd fra kunder	3243	2.640	2989
Egenkapital	330	298	330
Forvaltningskapital egen balanse	3890	3.261	3624
Forvaltningskapital inkl. EBK	4427	3.713	4180
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	3768	3.194	3402

NØKKELTALL

Resultat før skatt i % av GFK	1,01	1,08	1,22
Tap i % av brutto utlån	0,02	0,02	0,08
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapir	52,97	55,21	50,56
Kapitaldekning	18,73	20,19	19,60
Egenkapitalavkastning etter skatt	2,23	2,22	10,09
Innskudd i % av netto utlån	106,08	95,16	98,32
Rentenetto i % av GFK	1,77	1,86	1,91

VEKST

Netto utlånsvekst i bankens balanse	10,2	20,74	14,5
Utlånsvekst inkl. EBK netto	11,42	16,04	15,85
Innskuddsvekst	22,85	11,89	16,62
Forvaltningsvekst egen balanse	19,27	11,41	17,13
Forvaltningsvekst inkl. EBK	19,22	8,90	17,98

BEMANNING

Antall årsverk	30	29,6	28
----------------	----	------	----

NOTE - 8 KAPITALDEKNING

Ansvarlig kapital	31.03.2018	31.12.2017				
Sparebankens fond	330.195	330.194				
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket utsatt skatt	-	-				
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-440	-525				
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-9.968	-8.761				
Overgangsregler vedr. fradrag for ikke vesentlige eiendeler	-	1.752				
Ren kjernekapital	319.787	322.660				
Utstedte fondsobligasjoner (hybridkapital)	25.000	25.000				
Overgangsregler vedr. fradrag for ikke vesentlige eiendeler	-735	-1.543				
Kjernekapital	344.052	346.117				
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	40.000	40.000				
Overgangsregler vedr. fradrag for ikke vesentlige eiendeler	-	-876				
Tilleggskapital	40.000	39.124				
Ansvarlig kapital	384.052	385.241				
Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent						
Eksponeeringskategori/Beregningsgrunnlag	Beregningsgrunnlag		Beregningsgrunnlag		Beregningsgrunnlag	
Beregningsgrunnlag risiko	Eiendeler	Utenom balansen		TOTALT		
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	9.628	9.628	600	600	10.228	10.228
Offentlig eide foretak	0	0	0	0	0	0
Institusjoner	5.609	5.609	2.189	0	7.798	5.609
Foretak	186.840	182.447	21.193	20.093	208.033	202.540
Pant i fast eiendom	1.295.408	1.301.491	29.466	37.073	1.324.874	1.338.564
Forfalte engasjementer	49.961	22.353	875	1.038	50.836	23.391
Obl. med fortrinnsrett	8.948	7.433	0	0	8.948	7.433
Institusjoner m/kort rating	74.395	36.115	0	0	74.395	36.115
Andeler i verdipapirfond	15.500	15.499	0	0	15.500	15.499
Egankapitalposisjoner	52.710	41.988	0	0	52.710	41.988
Øvrige engasjementer	147.852	149.636	5.537	5.259	153.389	154.895
Kredittrisiko	1.846.851	1.772.199	59.860	64.063	1.906.711	1.836.262
Motparttrisiko					0	0
Operasjonell risiko					143.421	128.835
Sum alle risikoer					2.050.132	1.965.097
Ren kjernekapitaldekning					15,60 %	16,42 %
Kjernekapitaldekning					16,78 %	17,61 %
Kapitaldekning					18,73 %	19,60 %

KAPITALDEKNING

På konsolidert nivå (samarbeidende gruppe utgjør ren kjernekapitaldekning er 14,67%, kjernekapitaldekning er 15,95% og kapitaldekning er 17,94%.

Minimumskrav	4,5%
Bevaringsbuffer	2,5%
Systemrisikobuffer	3,0%
Motsyklisk buffer	2,0%
Sum Pilar 1 og buffere	12,0%
Pilar 2 – pålagt ind. krav fra Finanstilsynet	2,8%
Egen styringsbuffer	1,0%
Samlet kapitalmål	15,8%

Resultat pr. 31.03.2018 er ikke revidert og dermed ikke tillagt egenkapitalen.

Emittering av egenkapitalbevis

Bankens styre har det siste året hatt jevnlig diskusjoner rundt eventuell emittering av egenkapitalbevis for å kunne ta ønsket vekst i årene som kommer, senest i styremøte den 13.mars i år. Generalforsamlingen er løpende orientert om styrets vurderinger.

Bankens kapitaldekning pr 31.03 2018 har aktualisert diskusjonen ytterligere, og styret har i styremøte den 15.5 2018 fattet beslutning om å be Generalforsamlingen om fullmakt til å utstede egenkapitalbevis.

Banken ønsker å hente inn et emittert beløp i størrelsesorden kr 30 til 50 millioner kroner i løpet av andre halvår 2018. Banken har avtale med Norne Securities om tilrettelegging av emisjonen.

LIKVIDITET

Banken har en meget god likviditetsreserve bestående av innskudd i banker og omsettelige verdipapirer. LCR er 337.

Likviditetsindikator 1: 121,9

Likviditetsindikator 2: 123,9

UTSIKTENE FREMOVER

Styret vurderer regnskapet for 1. kvartal som tilfredsstillende.

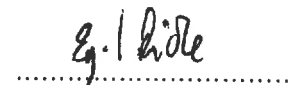
Rentenettoen er fortsatt under press på grunn av konkurranse i markedet, det vil vi kompensere med sterkere fokus på inntjening fra andre virksomhetsområder.

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

TOLGA, 31.03.18 / 15.05.18. I STYRET FOR TOLGA-OS SPAREBANK



Bjørn Oddny Ryen


Per Johan Gjelten


Egil Eide


Berit Vangen-Jordet Stubbsjøn


Morten Aakerøien


Arne Sund
Banksjef