



Delårsrapport

1. kvartal 2019

Tolga-Os Sparebank

BALANSEN.

Forvaltningskapitalen pr. 31.03.19 utgjør 4.243,0 MNOK mot 3.889,8 MNOK på samme tid i fjor. Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 3.975,6 MNOK.

Bokført verdi av ihendehaverobligasjoner var pr. 1. kvartal 210,0 MNOK som er en økning på 50,1 MNOK sammenlignet med samme tid i fjor.

Banken har aksjer, grunnfondsbevis og obligasjonsfond bokført til verdi 134,7 MNOK mot 127,2 MNOK på samme tid i fjor. Av dette utgjør beholdningen i obligasjonsfond 78,6 MNOK.

Av beholdningen av ihendehaverobligasjoner er 95,4 MNOK pantsatt for å sikre banken likviditet i form av lån fra Norges Bank.

Netto utlån pr. 31.03.19 utgjør 3.245,8 MNOK som er en økning på 188,6 MNOK sammenlignet med samme tid i fjor. Netto utlån fordeler seg med henholdsvis 2.550,3 MNOK til privatmarkedet og 695,5 MNOK til bedriftsmarkedet. Utlån via Eika Boligkreditt er i samme periode økt fra 537,2 MNOK til 560,5 MNOK. 12 mndr. utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt utgjør 5,9%. Våre netto utlån (inkl. Eika Boligkreditt) til personmarkedet utgjør 81,7% av samlede netto utlån.

Innskudd fra kunder utgjør 3.580,3 MNOK mot 3.243,1 MNOK etter 1. kvartal i fjor.

Banken har for tiden ingen meglede innskudd her.

12 mndr. innskuddsvekst utgjør 10,4%. Innskudd utgjør 110,3% av netto utlån mot 106,1% til samme tid i fjor.

RESULTATREGNSKAPET.

Resultat før skatt etter 1. kvartal utgjør 11,792 MNOK mot 9,552 MNOK for tilsvarende periode i fjor.

I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette henholdsvis 1,15% og 1,01%.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør pr. 1. kvartal 19,655 MNOK. Regnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var rentenettoen 1,91% mot 1,77% på samme tid i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjør 5,063 MNOK mot 5,204 MNOK på samme tid i fjor.

Vi har hele verdipapirbeholdningen (unntatt 53,101 MNOK bokført som anleggsaksjer) definert som omløpsmiddel og dermed også løpende bokført til laveste verdi av kostpris og reell markedsverdi.

Personalkostnader utgjør 5,504 MNOK. Tilsvarende tall i fjor var 5,356 MNOK.

Administrasjonskostnader utgjør 4,065 MNOK. Tilsvarende tall i fjor var 2,738 MNOK.

De øvrige driftskostnader utgjør 2,076 MNOK mot 3,093 MNOK i fjor.

Administrasjonskostnader og øvrige driftskostnader må ses i sammenheng, da poster er flyttet pga. ny oppstillingsplan og offentlig rapportering.

Sum driftskostnader utgjør 1,17% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,24% på samme tid i fjor.

Tap på utlån er bokført med 0,884 MNOK mot 0,717 MNOK på samme tid i fjor.

Resultat etter beregnet skatt på 2,948 MNOK ble 8,844 MNOK mot 7,164 MNOK til samme tid i fjor.

BALANSE

EIENDELER (i 1000 kr)	NOTE	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Kontanter/fordr. sentr.b.		157.457	140.651	74.423
Utlån/fordr. på finansinst		467.764	371.974	322.195
Brutto utlån til kunder	4	3.264.233	3.078.646	3.265.027
Individuelle nedskrivninger	2,4	-1.337	-5.476	-1.065
Gruppevise nedskrivninger	2	-17.083	-16.005	-16.891
Netto utlån til kunder	4	3.245.813	3.057.165	3.247.071
Overtatte eiendeler		-	3.538	-
Sertifikater/Obligasjoner		210.003	159.910	169.477
Aksjer/andeler		134.748	127.211	136.504
Immaterielle eiendeler:		176	585	236
Varige driftsmidler		15.291	16.643	15.602
Andre eiendeler		994	2.534	201
Forskuddsbet./opptj. innt.		10.720	9.600	9.922
Sum eiendeler		4.242.966	3.889.811	3.975.631
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinst.		53	66	-
Innsk fra/gjeld til kunder		3.580.318	3.243.142	3.327.415
Gjeld v/utst. Sert./obl.	5	150.000	214.000	150.000
Annen gjeld		18.386	18.917	21.503
Påløpt kostn./forsk.b.innt		11.943	9.310	3.291
Avsetn. til forpl./kostn.		1.800	2.017	1.800
Evigv. Ansvarlig lån	5,8	25.000	25.000	25.000
Annen ansv. Lånekapital	5,8	40.000	40.000	40.000
Sum gjeld		3.827.500	3.552.452	3.569.009
Egenkapitalbeviskapital	8	40.000	0	40.000
Sparebankens Fond	8	366.175	330.195	366.175
Utjevningfond	8	447		447
Udisponert overskudd		8.844	7.164	-
Sum egenkapital		415.466	337.359	406.622
Sum gjeld og egenkapital		4.242.966	3.889.811	3.975.631
Garantiansvar		28.797	29.715	27.546

RESULTAT (1000 KR)	NOTE	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Renteinntekter og lignende inntekter		31.317	27.876	118.422
Rentekostnader og lignende kostn.		11.662	11.168	47.395
Netto rente-/kredittprov.inntekter		19.655	16.708	71.027
Utbytte/andre inntekter av verdip.		391	273	5.992
Provisjonsinntekter		5.353	5.773	21.891
Provisjonskostnader		926	886	3.339
Nto gevinst/tap valuta og verdipap.		130	-99	-331
Andre driftsinntekter		115	143	726
Sum andre driftsinntekter		5.063	5.204	24.939
Sum driftsinntekter		24.718	21.912	95.966
Personalkostnader		5.504	5.356	21.661
Administrasjonskostnader		4.065	2.738	17.009
Avskrivninger		397	471	1.887
Andre driftskostnader		2.076	3.093	5.613
Sum driftskostnader		12.042	11.658	46.170
Driftsresultat før tap		12.676	10.254	49.796
Nedskr., gev./tap verdipapirer		-	15	1.799
Tap på utlån/garantier	1	884	717	3.916
Resultat av ordinær drift		11.792	9.552	47.679
Skatt på ordinært resultat		2.948	2.388	10.402
ÅRSOVERSKUDD		8.844	7.164	37.277

HOVEDTALL FRA REGNSKAPET	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Beløp i mill. kroner			
Resultat			
Netto renteinntekter	19,6	16,7	71,0
Øvrige driftsinntekter	5,1	5,2	25,0
Sum driftsinntekter	24,7	21,9	96,0
Driftskostnader	12,0	11,7	46,2
Tap på utlån	0,9	0,7	3,9
Gevinst/tap på anleggsverdipapirer	0	-	1,8
Resultat av ordinær drift før skatt	11,8	9,5	47,7
BALANSE			
Brutto utlån egne bøker	3.264	3.079	3.265
Utlån netto egne bøker	3.246	3.057	3.247
Utlån via Eike Boligkreditt (EBK)	560	537	558
Sum netto utlån inkl. EBK	3.806	3.594	3.805
Innskudd fra kunder	3.580	3.243	3.327
Egenkapital	415	330	407
Forvaltningskapital egen balanse	4.243	3.890	3.976
Forvaltningskapital inkl. EBK	4.803	4.427	4.534
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	4.118	3.768	3.954
NØKKELTALL			
Resultat før skatt i % av GFK	1,15	1,01	1,21
Tap i % av brutto utlån	0,03	0,02	0,12
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapir	48,98	52,97	47,94
Kapitaldekning	18,38	18,73	21,79
Egenkapitalavkastning etter skatt	2,35	2,23	10,12
Innskudd i % av netto utlån	110,31	106,08	102,46
Rentenetto i % av GFK	1,91	1,77	1,79
VEKST (siste 12 mndr.)			
Netto utlånsvekst i bankens balanse	6,17	10,20	6,81
Utlånsvekst inkl. EBK netto	5,90	11,42	5,81
Innskuddsvekst	10,4	22,85	11,31
Forvaltningsvekst egen balanse	9,08	19,27	9,71
Forvaltningsvekst inkl. EBK	8,50	19,22	8,47
BEMANNING			
Antall årsverk	28,4	30,0	28,4

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 2018.

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

NOTE 1 - TAP PÅ UTLÅN	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	273	0	-4411
Periodens endringer i gruppevise nedskrivninger	192	850	1736
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt individuelle nedskrivninger for	182	0	4972
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	394	0	2583
Del av renter på lån med individuell avskrivning	9		52
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	148	133	1402
Tap ved salg av overtatte eiendeler			490
Periodens tapskostnad	884	717	3916
NOTE 2 - NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Individuelle nedskrivninger 01.01	1065	5476	5476
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	160	0	4595
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	438	0	415
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	5	0	231
Individuelle nedskrivninger ved periodens slutt	1338	5476	1065
Nedskrivning på grupper av utlån ved begynnelses av perioden	16891	15155	15155
Periodens økning i nedskrivning på grupper av utlån	600	850	4186
Periodens tilbakeføring i nedskrivning på grupper av utlån	408		2450
Nedskrivning på grupper av utlån ved periodens slutt	17083	16005	16891
NOTE 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Brutto misligholdte lån	34255	49985	35439
Individuelle nedskrivninger	580	1010	725
Netto misligholdte lån	33675	48975	34714
Øvrige tapsutsatte lån	1836	9970	596
Individuelle nedskrivninger	757	4466	340
Netto øvrige tapsutsatte lån	1079	5504	256

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Landbruk	266082	295273	293208
Industri	43128	50418	47473
Bygg og anlegg	82488	70701	78669
Varehandel/rep. motorvogn	27564	28088	27232
Transport og lagring	12660	14375	12785
Overnatting/servering	8141	7663	8171
Omsetning/drift eiendom	171364	160934	160597
Kultur/underholdning/fritid	28342	22875	27509
Annen næring	73249	43439	73754
Sum næring	713018	693766	729398
Personkunder	2551215	2384880	2535629
Brutto utlån	3264233	3078646	3265027
Individuelle nedskrivninger	1338	5476	1065
Nedskrivning på grupper av utlån	17083	16005	16891
Netto utlån	3245812	3057165	3247071
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	560505	537163	558201
Totaleutlån inkl. porteføljen i EBK	3806317	3594328	3805272
NOTE 5 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Sertifikater, nominell verdi	0	0	0
Obligasjoner, nominell verdi	150000	214000	150000
Tilbakekjøpte obligasjoner	0	0	0
Sum gjeld - stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150000	214000	150000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	25000	25000	25000
Ansvarlig lån	40000	40000	40000
Amortisert over-/underkurs	0	0	0
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	65000	65000	65000

NOTE 8. KAPITALDEKNING

Kapitaldekningen er et uttrykk for bankens soliditet.
Tolga-Os Sparebank har valgt å rapportere etter standardmetoden.

Ansvarlig kapital	31.03.2019	31.12.2018
Sparebankens fond	366.175	366.175
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Utjevningsfond	447	447
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-132	-178
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-9.525	-10.772
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eiendeler	-	-
Ren kjernekapital	396.965	395.672
Utstedte fondsobligasjoner (hybridkapital)	25.000	25.000
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-438	-658
Kernekapital	421.527	420.014
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	40.000	40.000
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-
Tilleggskapital	40.000	40.000
Ansvarlig kapital	461.527	460.014
Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent		
Eksponeeringskategori/Beregningsgrunnlag	Beregningsgrunnlag	
Beregningsgrunnlag risik	Eiendeler	Beregningsgrunnlag Utenom balansen
	31.03.2019	31.12.2018
	31.03.2019	31.12.2018
	TOTALT	TOTALT
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale/reg. myndigheter	10.682	3.411
Offentlig eide foretak	0	0
Institusjoner	8.478	6.219
Foretak	225.566	193.653
Pant i fast eiendom	1.409.325	1.431.095
Forfalte engasjementer	35.263	36.360
Obl. med fortrinnsrett	7.429	9.340
Institusjoner m/kort rating	93.552	64.439
Andeler i verdipapirfond	15.715	15.711
Egenkapitalposisjoner	49.347	49.541
Øvrige engasjementer	79.015	99.919
Kredittrisiko	1.934.372	1.909.688
Motparttsrisiko		
Operasjonell risiko		
Sum alle risikoer	2.159.857	2.111.213
Ren kjernekapitaldekning	18,38 %	18,74 %
Kjernekapitaldekning	19,52 %	19,89 %
Kapitaldekning	21,37 %	21,79 %
Kapitalkrav:		
Minimumskrav - 4,5 %	97.194	95.005
Bevaringsbuffer - 2,5%	53.996	52.780
Systemrisikobuffer - 3,0%	64.796	63.336
Motsyklisk buffer - 2,0 %	43.197	42.224
Sum pilar 1 og buffere 12,0%	259.183	253.345
Pilar 2 krav (bankspesifikt) 2,8%	60.476	59.114
Egen styringsbuffer - 1,0%	21.599	21.112
Samlet kapitalmål - 15,8%	341.258	333.571
Overskudd av ansvarlig kapital	120.269	126.443

KONSOLIDERT KAPITALDEKNING. Eika, Eika Boligkreditt og banken.

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Ren kjernekapitaldekning	17,40%	14,67%	17,71%
Kjernekapitaldekning	18,63%	15,95%	18,99%
Kapitaldekning	20,53%	17,94%	20,92%

LIKVIDITET

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

LCR- Liquidity Coverage Ratio er 214 mot 337 på samme tid I fjor.

NSFR – Net Stable funding Ratio er 168 mot 160 på samme tid i fjor.

UTSIKTENE FREMOVER

Styret vurderer regnskapet for 1. kvartal som tilfredsstillende.

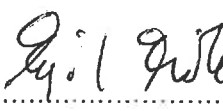
Rentenettoen er fortsatt under press på grunn av konkurranse i markedet, det vil vi kompensere med sterkere fokus på inntjening fra andre virksomhetsområder.

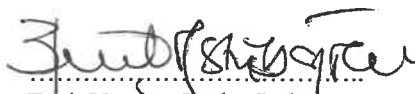
Banken mener å ha et godt grunnlag for å være en god bank for både privatkunder og små og mellomstore næringslivskunder.

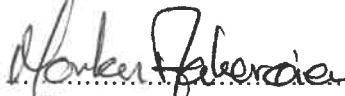
TOLGA, 31.03.19 / 07.05.2019 I STYRET FOR TOLGA-OS SPAREBANK

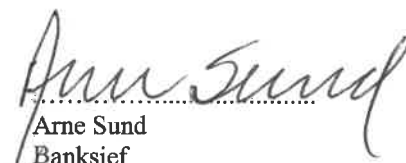

.....
Bjørg Oddny Ryen


.....
Per Johan Gjelt


.....
Egil Eide


.....
Berit Vangen-Lordet Stubsjøen


.....
Morten Aakerøien


.....
Arne Sund
Banksjef