



Delårsrapport

2. kvartal 2017

Tolga-Os Sparebank

BALANSEN.

Forvaltningskapitalen pr. 30.06.17 utgjør 3.452,9 MNOK mot 3.159,0 MNOK på samme tid i fjor. Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 3.093,9 MNOK.

Bokført verdi av ihendehaverobligasjoner var pr. 2. kvartal 152,0 MNOK som er en økning på 6,5 MNOK sammenlignet med samme tid i fjor.

Banken har aksjer, grunnfondsbevis og obligasjonsfond bokført til verdi 108,7 MNOK mot 158,4 MNOK på samme tid i fjor. Av dette utgjør beholdningen i obligasjonsfond 61,5 MNOK.

Av beholdningen av ihendehaverobligasjoner er 77,3 MNOK pantsatt for å sikre banken likviditet i form av lån fra Norges Bank.

Netto utlån pr. 30.06.17 utgjør 2.911,8 MNOK som er en økning på 524,7 MNOK sammenlignet med samme tid i fjor. Netto utlån fordeler seg med henholdsvis 2.396,2 MNOK til privatmarkedet og 515,6 MNOK til bedriftsmarkedet. Utlån via Eika Boligkreditt er i samme periode økt fra 475,0 MNOK til 478,1 MNOK. 12 mnd. utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt utgjør 18,44%. Våre netto utlån (inkl. Eika Boligkreditt) til personmarkedet utgjør 84,8% av samlede netto utlån.

Innskudd fra kunder utgjør 2.843,8 MNOK mot 2.584,4 MNOK etter 2. kvartal i fjor.

Banken har for tiden ingen meglede innskudd her.

12 mnd. innskuddsvekst utgjør 10,04%. Innskudd utgjør 97,7% av netto utlån mot 108,3% til samme tid i fjor.

RESULTATREGNSKAPET.

Resultat før skatt etter 2. kvartal utgjør 20,806 MNOK mot 15,935 MNOK for tilsvarende periode i fjor.

1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette henholdsvis 1,28% og 1,09%.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør pr. 2. kvartal 30,763 MNOK. Regnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var rentenettoen 1,89% mot 1,69% på samme tid i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjør 13,935 MNOK mot 11,869 MNOK på samme tid i fjor.

Vi har hele verdipapirbeholdningen (unntatt 44,223 MNOK bokført som anleggsaksjer) definert som omløpsmiddel og dermed også løpende bokført til laveste verdi av kostpris og reell markedsverdi.

Gevinst anleggsmidler utgjør 0,116 MNOK.

Personalkostnader utgjør 11,064 MNOK. Tilsvarende tall i fjor var 9,273 MNOK.

Administrasjonskostnader utgjør 5,475 MNOK. Tilsvarende tall i fjor var 5.758 MNOK.

De øvrige driftskostnader utgjør 5,263 MNOK mot 4,411 MNOK i fjor.

Sum driftskostnader utgjør 1,40% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,39% på samme tid i fjor.

Tap på utlån er bokført med 1,186 MNOK mot 2,467 MNOK på samme tid i fjor.

Resultat etter beregnet skatt på 4,227 MNOK ble 16,579 MNOK mot 11,633 MNOK til samme tid i fjor.

Regnskapet for 2. kvartal 2017 er revidert.

BALANSE

EIENDELER (i 1000 kr)	NOTE	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kontanter/fordr. sentr.b.		88.315	84.844	87.874
Utlån/fordr. på finansinst		159.094	359.550	64.023
Brutto utlån til kunder	4	2.935.371	2.411.079	2.677.071
Individuelle nedskrivninger	2, 4	-4.080	-5.829	-4.080
Gruppevise nedskrivninger	2	-19.495	-18.141	-18.046
Netto utlån til kunder	4	2.911.796	2.387.109	2.654.945
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sertifikater/Obligasjoner		152.039	145.510	147.643
Aksjer		108.715	158.421	112.552
Immaterielle eiendeler:		980	626	736
Varige driftsmidler		17.255	15.054	17.551
Andre eiendeler		5.839	2.167	371
Forskuddsbet./opptj. innt.		8.896	5.679	8.165
Sum eiendeler		3.452.929	3.158.960	3.093.860
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinst.		2.249	2.216	2.210
Innsk fra/gjeld til kunder		2.843.793	2.584.391	2.563.341
Gjeld v/utst. Ser./obl.	5	195.000	230.000	180.000
Annen gjeld		13.351	10.596	15.511
Påløpt kostn./forsk.b.innt		17.538	19.161	3.536
Avsetn. til forpl./kostn.		954	170	954
Evigv. Ansvarlig lån	5	25.000	29.827	29.843
Annen ansv. Lånekapital	5, 8	40.000	-	-
Sum gjeld		3.137.885	2.876.361	2.795.395
Sparebankens Fond	8	298.465	270.966	298.465
Udisponert overskudd		16.579	11.633	-
Sum egenkapital		315.044	282.599	298.465
Sum gjeld og egenkapital		3.452.929	3.158.960	3.093.860
Garantiansvar		53.525	94.000	34.261

RESULTAT (1000 KR)	NOTE	30.06.2017	30.06.2016	2. kv. 2017	2. kv. 2016	31.12.2016
Renteinntekter og lignende inntekter		51.215	45.766	26.389	23.024	93.199
Rentekostnader og lignende kostn.		20.452	21.211	10.486	10.895	41.282
Netto rente-/kredittprov.inntekter		30.763	24.555	15.903	12.129	51.917
Utbytte/andre inntekter av verdip.		5.077	4.353	4.845	4.067	5.593
Provisjonsinntekter		9.829	8.632	4.718	4.247	18.091
Provisjonskostnader		1.533	1.607	706	874	3.159
Netto gevinst/tap valuta og verdipap.		297	239	11	-24	1.416
Andre driftsinntekter		265	252	154	135	558
Sum andre driftsinntekter		13.935	11.869	9.022	7.551	22.499
Sum driftsinntekter		44.698	36.424	24.925	19.680	74.416
Personalkostnader		11.064	9.273	5.747	4.837	16.705
Administrasjonskostnader		5.475	5.758	2.847	3.025	10.265
Avskrivninger		1.020	783	545	391	1.319
Andre driftskostnader		5.263	4.411	2.926	2.345	10.238
Sum driftskostnader		22.822	20.225	12.065	10.598	38.527
Driftsresultat før tap		21.876	16.199	12.860	9.082	35.889
Nedskr., gev./tap verdipapirer		116	2.203	106	2.203	2.323
Tap på utlån/garantier	1	1.186	2.467	757	1.871	3.382
Resultat av ordinær drift		20.806	15.935	12.209	9.414	34.830
Skatt på ordinært resultat		4.227	4.302	2.078	2.541	7.027
ÅRSOVERSKUDD		16.579	11.633	10.131	6.873	27.803

HOVEDTALL FRA REGNSKAPET	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Beløp i mill. kroner			
Resultat			
Netto renteinntekter	30,8	24,6	51,9
Øvrige driftsinntekter	13,9	11,9	22,5
Sum driftsinntekter	44,7	36,5	74,4
Driftskostnader	22,8	20,2	38,5
Tap på utlån	1,2	2,5	3,4
Gevinst/tap på anleggsverdipapirer	0,1	2,2	2,3
Resultat av ordinær drift før skatt	20,8	16,0	34,8
BALANSE			
Brutto utlån egne bøker	2935	2.411	2677
Utlån netto egne bøker	2912	2.387	2655
Utlån via Eike Boligkreditt (EBK)	478	475	449
Sum netto utlån inkl. EBK	3390	2.862	3104
Innskudd fra kunder	2844	2.584	2563
Egenkapital	315	271	298
Forvaltningskapital egen balanse	3453	3.159	3094
Forvaltningskapital inkl. EBK	3931	3.634	3543
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	3257	2.913	3026
NØKKELTALL			
Resultat før skatt i % av GFK	1,28	1,09	1,15
Tap i % av brutto utlån	0,04	0,11	0,13
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapir	51,40	55,89	52,78
Kapitaldekning	20,81	17,25	19,04
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,66	4,46	9,77
Innskudd i % av netto utlån	97,66	108,30	96,53
Rentenetto i % av GFK	1,89	1,69	1,72
VEKST			
Netto utlånsvekst i bankens balanse	21,98	10,77	18,86
Utlånsvekst inkl. EBK netto	18,44	8,98	12,59
Innskuddsvekst	10,04	25,04	17,95
Forvaltningsvekst egen balanse	9,31	20,13	11,34
Forvaltningsvekst inkl EBK	8,18	17,19	8,55
BEMANNING			
Antall årsverk	29,6	27,6	27,6

REGNSKAPSPRINSIPP

Halvårsregnskapet 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 2016.

Delårsregnskapet er revidert av bankens revisor

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

NOTE 1 - TAP PÅ UTLÅN	30.06.2017	30.06.2016	2. KV. 2017	2. KV. 2016	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	155	0	370	-1594
Periodens endringer i gruppevise nedskrivninger	1450	2310	850	1425	2214
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt individuelle nedskrivninger for	0	43	0	0	1891
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	48	189	33	189	1702
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	312	230	126	113	831
Periodens tapskostnad	1186	2467	757	1871	3382

NOTE 2 - NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger 01.01	4080	5674	5674
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	0	210	1891
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	1440
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	3040	1350
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	0	2675	2493
Individuelle nedskrivninger ved periodens slutt	4080	5829	4080
Nedskrivning på grupper av utlån ved begynnelses av perioden	18045	15831	15831
Periodens økning i nedskrivning på grupper av utlån	1450	2310	2214
Periodens tilbakeføring i nedskrivning på grupper av utlån	0	0	0
Nedskrivning på grupper av utlån ved periodens slutt	19495	18141	18045

NOTE 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte lån	15854	24274	13481
Individuelle nedskrivninger	385	1876	385
Netto misligholdte lån	15469	22398	13096
Øvrige tapsutsatte lån	12457	19090	14303
Individuelle nedskrivninger	3695	3945	3695
Netto øvrige tapsutsatte lån	8762	15145	10608

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER			
	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Landbruk	195871	157591	185369
Industri	45950	26354	44582
Bygg og anlegg	66956	51195	62494
Varehandel/rep. motorvogn	35076	38791	28925
Transport og lagring	12015	7498	6855
Overnatting/servering	8065	6296	8089
Omsetning/drift eiendom	117173	85761	89104
Kultur/underholdning/fritid	23801	21524	21876
Annen næring	24717	20979	20159
Sum næring	529624	415989	467453
Personkunder	2405747	1995090	2209617
Brutto utlån	2935371	2411079	2677070
Individuelle nedskrivninger	4080	5829	4080
Nedskrivning på grupper av utlån	19495	18141	18045
Netto utlån	2911796	2387109	2654945
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	478053	474993	449299
Totaleutlån inkl. porteføljen i EBK	3389849	2862102	3104244
NOTE 5 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER			
	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Sertifikater, nominell verdi	0	50000	0
Obligasjoner, nominell verdi	195000	180000	180000
Tilbakekjøpte obligasjoner	0	0	0
Sum gjeld - stiftet ved utstedelse av verdipapirer	195000	230000	180000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	25000	30000	30000
Ansvarlig lån	40000	0	0
Amortisert over-/underkurs	0	-173	-157
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	65000	29827	29843

NOTE - 8 KAPITALDEKNING

NOTE - 8 KAPITALDEKNING						
Ansvarlig kapital					30.06.2017	31.12.2016
Sparebankens fond					315.044	298.465
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket utsatt skatt					-	-
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler					-	-
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner					-8.926	-14.285
Overgangsregler vedr. fradrag for ikke vesentlige eiendeler					1.785	5.714
Ren kjernekapital					307.903	289.894
Utstedte fondsobligasjoner (hybridkapital)					25.000	29.843
Overgangsregler vedr. fradrag for ikke vesentlige eiendeler					-1.595	-6.909
Kjernekapital					331.308	312.828
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital					40.000	-
.....					-893	-
Tilleggskapital					39.107	-
Ansvarlig kapital					370.415	312.828
Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent						
Eksponeeringskategori/	Beregningsgrunnlag	Beregningsgrunnlag		Beregningsgrunnlag		
Beregningsgrunnlag risik	Eiendeler	Utenom balansen		TOTALT		
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	4.811	6.618	600	600	5.411	7.218
Offentlig eide foretak	0	0	0	0	0	0
Institusjoner	6.615	5.205	0	0	6.615	5.205
Foretak	164.083	142.427	20.898	21.115	184.981	163.542
Pant i fast eiendom	1.114.696	1.007.232	31.578	22.229	1.146.274	1.029.461
Forfalte engasjementer	16.813	15.273	0	312	16.813	15.585
Obl. med fortrinnsrett	8.441	6.644	0	0	8.441	6.644
Institusjoner m/kort rating	31.817	12.805	0	0	31.817	12.805
Andeler i verdipapirfond	12.297	12.297	0	0	12.297	12.297
Egankapitalposisjoner	39.840	38.786	0	0	39.840	38.786
Øvrige engasjementer	181.017	207.590	9.521	15.418	190.538	223.008
Kreditrisiko	1.580.430	1.454.877	62.597	59.674	1.643.027	1.514.551
Motparttsrisiko					0	0
Operasjonell risiko					128.835	128.835
Sum alle risikoer					1.771.862	1.643.386
Ren kjernekapitaldekning					17,38 %	17,64 %
Kjernekapitaldekning					18,70 %	19,04 %
Kapitaldekning					20,91 %	19,04 %

KAPITALDEKNING

Ren kjernekapitaldekning er 17,38%. Kjernekapitaldekning er 18,7% og Kapitaldekning er 20,91%.

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 revidert og dermed tillagt egenkapitalen.

LIKVIDITET

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

LCR er 153.

NSFR er 153.

Likviditetsindikator 1: 112,2

Likviditetsindikator 2: 114,8

UTSIKTENE FREMOVER

Styret vurderer regnskapet for 2. 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, 30.06.17/26.07.17. I STYRET FOR TOLGA-OS SPAREBANK



.....
Berit Vangen-Jordet Stubsjøn


.....
Kjell Kulvedrøsten


.....
Per Johan Gjelten


.....
Bjørg Oddny Ryen


.....
Morten Aakerøien


.....
Arne Sund
Banksjef