



Delårsrapport

2. kvartal 2018

Tolga-Os Sparebank

BALANSEN.

Forvaltningskapitalen pr. 30.06.18 utgjør 4.130,8 MNOK mot 3.452,9 MNOK på samme tid i fjor. Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 3.624,1 MNOK.

Bokført verdi av ihendehaverobligasjoner var pr. 2. kvartal 168,9 MNOK som er en økning på 16,9 MNOK sammenlignet med samme tid i fjor.

Banken har aksjer, grunnfondsbevis og obligasjonsfond bokført til verdi 131,1 MNOK mot 108,7 MNOK på samme tid i fjor. Av dette utgjør beholdningen i obligasjonsfond 77,5 MNOK.

Av beholdningen av ihendehaverobligasjoner er 86,4 MNOK pantsatt for å sikre banken likviditet i form av lån fra Norges Bank.

Netto utlån pr. 30.06.18 utgjør 3.196,2 MNOK som er en økning på 284,4 MNOK sammenlignet med samme tid i fjor. Netto utlån fordeler seg med henholdsvis 2.470,0 MNOK til privatmarkedet og 726,2 MNOK til bedriftsmarkedet. Utlån via Eika Boligkreditt er i samme periode økt fra 478,1 MNOK til 533,1 MNOK. 12 mndr. utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt utgjør 10,01%. Våre netto utlån (inkl. Eika Boligkreditt) til personmarkedet utgjør 81,1% av samlede netto utlån.

Innskudd fra kunder utgjør 3.524,6 MNOK mot 2.843,8 MNOK etter 2. kvartal i fjor.

Banken har for tiden ingen meglede innskudd her.

12 mndr. innskuddsvekst utgjør 23,94%. Innskudd utgjør 110,27% av netto utlån mot 97,7% til samme tid i fjor.

RESULTATREGNSKAPET.

Resultat før skatt etter 2. kvartal utgjør 22,731 MNOK mot 20,806 MNOK for tilsvarende periode i fjor. 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette henholdsvis 1,17% og 1,28%.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør pr. 2. kvartal 33,301 MNOK. Regnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var rentenettoen 1,71% mot 1,89% på samme tid i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjør 14,487 MNOK mot 13,935 MNOK på samme tid i fjor.

Vi har hele verdipapirbeholdningen (unntatt 50,523 MNOK bokført som anleggsaksjer) definert som omløpsmiddel og dermed også løpende bokført til laveste verdi av kostpris og reell markedsverdi.

Gevinst anleggsmidler utgjør 0,018 MNOK.

Personalkostnader utgjør 10,956 MNOK. Tilsvarende tall i fjor var 11,064 MNOK.

Administrasjonskostnader utgjør 7,375 MNOK. Tilsvarende tall i fjor var 5,475 MNOK.

De øvrige driftskostnader utgjør 3,670 MNOK mot 5,263 MNOK i fjor.

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

Sum driftskostnader utgjør 1,18% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,40% på samme tid i fjor.

Tap på utlån er bokført med 2,131 MNOK mot 1,186 MNOK på samme tid i fjor.

Resultat etter beregnet skatt på 4,941 MNOK ble 17,790 MNOK mot 16,579 MNOK til samme tid i fjor. Regnskapet er reviderte og resultat er tillagt egenkapitalen.

BALANSE

EIENDELER (i 1000 kr)	NOTE	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Kontanter/fordr. sentr.b.		165.269	88.315	71.514
Utlån/fordr. på finansinst		437.736	159.094	180.575
Brutto utlån til kunder	4	3.216.153	2.935.371	3.060.557
Individuelle nedskrivninger	2, 4	-3.310	-4.080	-5.476
Gruppevise nedskrivninger	2	-16.605	-19.495	-15.155
Netto utlån til kunder	4	3.196.238	2.911.796	3.039.926
Overtatte eiendeler		3.797	-	2.867
Sertifikater/Obligasjoner		168.901	152.039	175.919
Aksjer		131.078	108.715	125.913
Immaterielle eiendeler:		472	980	700
Varige driftsmidler		16.286	17.255	17.000
Andre eiendeler		1.461	5.839	447
Forskuddsbet./opptj. innt.		9.546	8.896	9.213
Sum eiendeler		4.130.784	3.452.929	3.624.074
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinst.		52	2.249	8
Innsk fra/gjeld til kunder		3.524.632	2.843.793	2.988.893
Gjeld v/utst. Sert./obl.	5	150.000	195.000	214.000
Annen gjeld		20.575	13.351	20.604
Påløpt kostn./forsk.b.innt		20.523	17.538	3.357
Avsetn. til forpl./kostn.		2.017	954	2.017
Evigv. Ansvarlig lån	5	25.000	25.000	25.000
Annen ansv. Lånekapital	5, 8	40.000	40.000	40.000
Sum gjeld		3.782.799	3.137.885	3.293.879
Sparebankens Fond	8	330.195	298.465	330.195
Udisponert overskudd		17.790	16.579	-
Sum egenkapital		347.985	315.044	330.195
Sum gjeld og egenkapital		4.130.784	3.452.929	3.624.074
Garantiansvar		33.408	53.525	34.672

RESULTAT (1000 KR)	NOTE	30.06.2018	30.06.2017	2. kv. 2018	2. kv. 2017	31.12.2017
Renteinntekter og lignende inntekter		56.848	51.215	28.972	26.389	107.113
Rentekostnader og lignende kostn.		23.547	20.452	12.379	10.486	42.060
Netto rente-/kredittprov.inntekter		33.301	30.763	16.593	15.903	65.053
Utbytte/andre inntekter av verdip.		4.943	5.077	4.670	4.845	5.626
Provisjonsinntekter		11.124	9.829	5.351	4.718	20.419
Provisjonskostnader		1.870	1.533	984	706	3.277
Nto gevinst/tap valuta og verdipap.		-119	297	-20	11	303
Andre driftsinntekter		409	265	266	154	571
Sum andre driftsinntekter		14.487	13.935	9.283	9.022	23.642
Sum driftsinntekter		47.788	44.698	25.876	24.925	88.695
Personalkostnader		10.957	11.064	5.601	5.747	21.660
Administrasjonskostnader		7.375	5.475	4.637	2.847	10.233
Avskrivninger		942	1.020	471	545	1.912
Andre driftskostnader		3.670	5.263	577	2.926	10.883
Sum driftskostnader		22.944	22.822	11.286	12.065	44.688
Driftsresultat før tap		24.844	21.876	14.590	12.860	44.007
Nedskr., gev./tap verdipapirer		18	116	3	106	117
Tap på utlån/garantier	1	2.131	1.186	1.414	757	2.577
Resultat av ordinær drift		22.731	20.806	13.179	12.209	41.547
Skatt på ordinært resultat		4.941	4.227	2.553	2.078	9.818
ÅRSOVERSKUDD		17.790	16.579	10.626	10.131	31.729

HOVEDTALL FRA REGNSKAPET**30.06.2018****30.06.2017****31.12.2017**

Beløp i mill. kroner

Resultat

Netto renteinntekter	33,3	30,8	65,1
Øvrige driftsinntekter	14,4	13,9	23,6
Sum driftsinntekter	47,7	44,7	88,7
Driftskostnader	22,9	22,8	44,7
Tap på utlån	2,1	1,2	2,6
Gevinst/tap på anleggsverdipapirer	-	0,1	0,1
Resultat av ordinær drift før skatt	22,7	20,8	41,5

BALANSE

Brutto utlån egne bøker	3.216	2.935	3.061
Utlån netto egne bøker	3.196	2.912	3.040
Utlån via Eike Boligkreditt (EBK)	533	478	556
Sum netto utlån inkl. EBK	3.729	3.390	3.596
Innskudd fra kunder	3.525	2.844	2.989
Egenkapital	348	315	330
Forvaltningskapital egen balanse	4.131	3.453	3.624
Forvaltningskapital inkl. EBK	4.664	3.931	4.180
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	3.886	3.257	3.402

NØKKELTALL

Resultat før skatt i % av GFK	1,17	1,28	1,22
Tap i % av brutto utlån	0,11	0,04	0,08
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapir	47,89	51,40	50,56
Kapitaldekning	18,53	20,81	19,60
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,25	5,66	10,09
Innskudd i % av netto utlån	110,27	97,66	98,32
Rentenetto i % av GFK	1,71	1,89	1,91

VEKST (siste 12 mndr.)

Netto utlånsvekst i bankens balanse	9,77	21,98	14,50
Utlånsvekst inkl. EBK netto	10,01	18,44	15,85
Innskuddsvekst	23,94	10,04	16,62
Forvaltningsvekst egen balanse	19,63	9,31	17,13
Forvaltningsvekst inkl. EBK	17,74	8,18	17,98

BEMANNING

Antall årsverk	29	29,6	28,0
----------------	----	------	------

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 2017.

Delårsregnskapet er revidert av bankens revisor

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

NOTE 1 - TAP PÅ UTLÅN	30.06.2018	30.06.2017	2. KV. 2018	2. KV. 2017	31.12.2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-2165	0	-2165	0	1395
Periodens endringer i gruppevisse nedskrivninger	1450	1450	600	850	-2890
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt individuelle nedskrivninger for	3516	0	3516	0	4308
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	66	48	66	33	798
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	735	312	602	126	1035
Periodens tapskostnad	2132	1186	1415	757	2576

NOTE 2 - NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Individuelle nedskrivninger 01.01	5476	4080	4080
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	3616	0	1308
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	2040
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1600	0	700
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	150	0	36
Individuelle nedskrivninger ved periodens slutt	3310	4080	5476
Nedskrivning på grupper av utlån ved begynnelses av perioden	15155	18045	18045
Periodens økning i nedskrivning på grupper av utlån	1450	1450	0
Periodens tilbakeføring i nedskrivning på grupper av utlån	0	0	2890
Nedskrivning på grupper av utlån ved periodens slutt	16605	19495	15155

NOTE 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Brutto misligholdte lån	50679	15854	16593
Individuelle nedskrivninger	1010	385	1010
Netto misligholdte lån	49669	15469	15583
Øvrige tapsutsatte lån	4346	12457	10299
Individuelle nedskrivninger	2300	3695	4466
Netto øvrige tapsutsatte lån	2046	8762	5833

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Landbruk	298830	195871	309257
Industri	48829	45950	43919
Bygg og anlegg	78558	66956	64570
Varehandel/rep. motorvogn	28438	35076	29717
Transport og lagring	14243	12015	13197
Overnatting/servering	8343	8065	7986
Omsetning/drift eiendom	170829	117173	154554
Kultur/underholdning/fritid	20480	23801	24642
Annen næring	76295	24717	44448
Sum næring	744845	529624	692290
Personkunder	2471308	2405747	2368267
Brutto utlån	3216153	2935371	3060557
Individuelle nedskrivninger	3310	4080	5476
Nedskrivning på grupper av utlån	16605	19495	15155
Netto utlån	3196238	2911796	3039926
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	533058	478053	556455
Totaleutlån inkl. porteføljen i EBK	3729296	3389849	3596381

NOTE 5 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Sertifikater, nominell verdi	0	0	0
Obligasjoner, nominell verdi	150000	195000	214000
Tilbakekjøpte obligasjoner	0	0	0
Sum gjeld - stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150000	195000	214000
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

Ansvarlig kapital		30.06.2018	31.12.2017			
Sparebankens fond		347.985	330.194			
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket utsatt skatt		-	-			
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler		-354	-525			
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner		-12.041	-8.761			
Overgangsregler vedr. fradrag for ikke vesentlige eiendeler		-	1.752			
Ren kjernekapital		335.590	322.660			
Utstedte fondsobligasjoner (hybridkapital)		25.000	25.000			
Overgangsregler vedr. fradrag for ikke vesentlige eiendeler		-810	-1.543			
Kjernekapital		359.780	346.117			
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital		40.000	40.000			
.....			-876			
Tilleggskapital		40.000	39.124			
Ansvarlig kapital		399.780	385.241			
Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent						
Eksponeeringskategori/Beregningsgrunnlag	Beregningsgrunnlag		Beregningsgrunnlag		Beregningsgrunnlag	
	Eiendeler		Utenom balansen		TOTALT	
Beregningsgrunnlag risik	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	3.418	9.628	600	600	4.018	10.228
Offentlig eide foretak	0	0	0	0	0	0
Institusjoner	6.636	5.609	0	0	6.636	5.609
Foretak	222.843	182.447	19.184	20.093	242.027	202.540
Pant i fast eiendom	1.388.082	1.301.491	35.246	37.073	1.423.328	1.338.564
Forfalte engasjementer	55.946	22.353	337	1.038	56.283	23.391
Obl. med fortrinnsrett	9.356	7.433	0	0	9.356	7.433
Institusjoner m/kort rating	87.537	36.115	0	0	87.537	36.115
Andeler i verdipapirfond	15.496	15.499	0	0	15.496	15.499
Egankapitalposisjoner	56.571	41.988	0	0	56.571	41.988
Øvrige engasjementer	107.547	149.636	4.398	5.259	111.945	154.895
Kreditrisiko	1.953.432	1.772.199	59.765	64.063	2.013.197	1.836.262
Motparttsrisiko					0	0
Operasjonell risiko					143.421	128.835
Sum alle risikoer					2.156.618	1.965.097
Ren kjernekapitaldekning					15,56 %	16,42 %
Kjernekapitaldekning					16,68 %	17,61 %
Kapitaldekning					18,54 %	19,60 %

KAPITALDEKNING

På konsolidert nivå (samarbeidende gruppe) utgjør ren kjernekapitaldekning 15,02%, kjernekapitaldekning er 16,21% og kapitaldekning er 18,12%

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. 30.06.2018 er revidert og dermed tillagt egenkapitalen.

Emittering av egenkapitalbevis.

Bankens Generalforsamling har i møte 28. juni 2018 vedtatt å utstede egenkapitalbevis på mellom 31,5 MNOK og 42 MNOK i løpet av 2. halvår 2018.

LIKVIDITET

Banken har en meget god likviditetsreserve bestående av innskudd i banker og omsettelige verdipapirer. LCR er 336.

Likviditetsindikator 1: 128,5

Likviditetsindikator 2: 128,5

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, 30.06.18 / 25.07.2018 I STYRET FOR TOLGA-OS SPAREBANK


Bjørg Oddny Rye


Per Johan Gjelten


Egil Eide


Berit Vangen-Jordet Stubsjøen


Morten Aakerøien


Arne Sund
Banksjef