



Delårsrapport

2. kvartal 2019

Tolga-Os Sparebank

BALANSEN.

Forvaltningskapitalen pr. 30.06.19 utgjør 4.071,6 MNOK mot 4.130,8 MNOK på samme tid i fjor. Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 3.975,6 MNOK.

Bokført verdi av ihendehaverobligasjoner var pr. 2. kvartal 205,8 MNOK som er en økning på 36,9 MNOK sammenlignet med samme tid i fjor.

Banken har aksjer, grunnfondsbevis og obligasjonsfond bokført til verdi 136,2 MNOK mot 131,1 MNOK på samme tid i fjor. Av dette utgjør beholdningen i obligasjonsfond 78,6 MNOK.

Av beholdningen av ihendehaverobligasjoner er 95,3 MNOK pantsatt for å sikre banken likviditet i form av lån fra Norges Bank. Banken har pr. 30.06.19 ikke benyttet seg av denne låneadgangen.

Netto utlån pr. 30.06.19 utgjør 3.317,5 MNOK som er en økning på 121,2 MNOK sammenlignet med samme tid i fjor. Netto utlån fordeler seg med henholdsvis 2.592,7 MNOK til privatmarkedet og 724,7 MNOK til bedriftsmarkedet. Utlån via Eika Boligkreditt er i samme periode økt fra 533,1 MNOK til 568,7 MNOK. 12 mndr. utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt utgjør 4,2%. Våre netto utlån (inkl. Eika Boligkreditt) til personmarkedet utgjør 81,4% av samlede netto utlån.

Innskudd fra kunder utgjør 3.383,7 MNOK mot 3.524,6 MNOK etter 2. kvartal i fjor.

Banken har for tiden ingen meglede innskudd her.

12 mndr. innskuddsvekst utgjør -4,0%. Innskudd utgjør 102,0% av netto utlån mot 110,3% til samme tid i fjor.

RESULTATREGNSKAPET.

Resultat før skatt etter 2. kvartal utgjør 31,389 MNOK mot 22,731 MNOK for tilsvarende periode i fjor. 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette henholdsvis 1,53% og 1,17%.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør pr. 2. kvartal 40,659 MNOK. Regnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var rentenettoen 1,98% mot 1,71% på samme tid i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjør 15,735 MNOK mot 14,487 MNOK på samme tid i fjor.

Vi har hele verdipapirbeholdningen (unntatt 54,564 MNOK bokført som anleggsaksjer) definert som omløpsmiddel og dermed også løpende bokført til laveste verdi av kostpris og reell markedsverdi.

Personalkostnader utgjør 11,097 MNOK. Tilsvarende tall i fjor var 10,957 MNOK.

Administrasjonskostnader utgjør 8,223 MNOK. Tilsvarende tall i fjor var 7,375 MNOK.

De øvrige driftskostnader utgjør 3,760 MNOK mot 3,670 MNOK i fjor.

Sum driftskostnader utgjør 1,17% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,18% på samme tid i fjor.

Tap på utlån er bokført med 1,323 MNOK mot 2,132 MNOK på samme tid i fjor.

Resultat etter beregnet skatt på 7,847 MNOK ble 23,542 MNOK mot 17,790 MNOK til samme tid i fjor.

BALANSE

EIENDELER (i 1000 kr)	NOTE	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Kontanter/fordr. sentr.b.		77.058	165.269	74.423
Utlån/fordr. på finansinst		308.042	437.736	322.195
Brutto utlån til kunder	4	3.336.485	3.216.153	3.265.027
Individuelle nedskrivninger	2, 4	-1.333	-3.310	-1.065
Gruppevise nedskrivninger	2	-17.683	-16.605	-16.891
Netto utlån til kunder	4	3.317.469	3.196.238	3.247.071
Overtatte eiendeler		-	3.797	-
Sertifikater/Obligasjoner		205.835	168.901	169.477
Aksjer		136.213	131.078	136.504
Immaterielle eiendeler:		116	472	236
Varige driftsmidler		15.144	16.286	15.602
Andre eiendeler		1.198	1.461	201
Forskuddsbet./opptj. innt.		10.505	9.546	9.922
Sum eiendeler		4.071.580	4.130.784	3.975.631
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinst.		39	52	-
Innsk fra/gjeld til kunder		3.383.729	3.524.632	3.327.415
Gjeld v/utst. Ser./obl.	5	150.000	150.000	150.000
Annen gjeld		20.126	20.575	21.503
Påløpt kostn./forsk.b.innt		20.722	20.523	3.291
Avsetn. til forpl./kostn.		1.800	2.017	1.800
Evigv. Ansvarlig lån	5	25.000	25.000	25.000
Annen ansv. Lånekapital	5, 8	40.000	40.000	40.000
Sum gjeld		3.641.416	3.782.799	3.569.009
Egenkapitalbeviskapital		40.000		40.000
Sparebankens Fond	8	366.175	330.195	366.175
Utjevningfond		447		447
Udisponert overskudd		23.542	17.790	-
Sum egenkapital		430.164	347.985	406.622
Sum gjeld og egenkapital		4.071.580	4.130.784	3.975.631
Garantiansvar		26.906	33.408	27.546

RESULTAT (1000 KR)	NOTE	30.06.2019	30.06.2018	2. kv. 2019	2. kv. 2018	31.12.2018
Renteinntekter og lignende inntekter		64.312	56.848	32.995	28.972	118.422
Rentekostnader og lignende kostn.		23.653	23.547	11.991	12.379	47.395
Netto rente-/kredittprov.inntekter		40.659	33.301	21.004	16.593	71.027
Utbytte/andre inntekter av verdip.		6.794	4.943	6.403	4.670	5.992
Provisjonsinntekter		10.569	11.124	5.216	5.351	21.891
Provisjonskostnader		1.875	1.870	949	984	3.339
Nto gevinst/tap valuta og verdipap.		21	-119	-109	-20	-331
Andre driftsinntekter		226	409	111	266	726
Sum andre driftsinntekter		15.735	14.487	10.672	9.283	24.939
Sum driftsinntekter		56.394	47.788	31.676	25.876	95.966
Personalkostnader		11.097	10.957	5.593	5.601	21.661
Administrasjonskostnader		8.223	7.375	4.158	4.637	17.009
Avskrivninger		794	942	397	471	1.887
Andre driftskostnader		3.760	3.670	1.684	577	5.613
Sum driftskostnader		23.874	22.944	11.832	11.286	46.170
Driftsresultat før tap		32.520	24.844	19.844	14.590	49.796
Nedskr., gev./tap verdipapirer		192	18	192	3	1.799
Tap på utlån/garantier	1	1.323	2.131	439	1.414	3.916
Resultat av ordinær drift		31.389	22.731	19.597	13.179	47.679
Skatt på ordinært resultat		7.847	4.941	4.899	2.553	10.402
ÅRSOVERSKUDD		23.542	17.790	14.698	10.626	37.277

HOVEDTALL FRA REGNSKAPET	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Beløp i mill. kroner			
Resultat			
Netto renteinntekter	40,7	33,3	71,0
Øvrige driftsinntekter	15,7	14,4	25,0
Sum driftsinntekter	56,4	47,7	96,0
Driftskostnader	23,9	22,9	46,2
Tap på utlån	1,3	2,1	3,9
Gevinst/tap på anleggsverdipapirer	0,2	-	1,8
Resultat av ordinær drift før skatt	31,4	22,7	47,7
BALANSE			
Brutto utlån egne bøker	3.336	3.216	3.265
Utlån netto egne bøker	3.317	3.196	3.247
Utlån via Eike Boligkreditt (EBK)	569	533	558
Sum netto utlån inkl. EBK	3.886	3.729	3.805
Innskudd fra kunder	3.384	3.525	3.327
Egenkapital	430	348	407
Forvaltningskapital egen balanse	4.072	4.131	3.976
Forvaltningskapital inkl. EBK	4.641	4.664	4.534
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	4.098	3.886	3.954
NØKKELTALL			
Resultat før skatt i % av GFK	1,53	1,17	1,21
Tap i % av brutto utlån	0,04	0,11	0,12
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapir	42,35	47,89	47,94
Kapitaldekning	21,05	18,53	21,79
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,05	5,25	10,12
Innskudd i % av netto utlån	102,00	110,27	102,46
Rentenetto i % av GFK	1,98	1,71	1,79
VEKST (siste 12 mndr.)			
Netto utlånsvekst i bankens balanse	3,79	9,77	6,81
Utlånsvekst inkl. EBK netto	4,21	10,01	5,81
Innskuddsvekst	-4,00	23,94	11,31
Forvaltningsvekst egen balanse	-1,43	19,63	9,71
Forvaltningsvekst inkl EBK	-0,51	17,74	8,47
BEMANNING			
Antall årsverk	29,5	29,0	28,4

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 2018.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor, og delårsresultatet er da ikke lagt til bankens egenkapital.

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

NOTE 1 - TAP PÅ UTLÅN	30.06.2019	30.06.2018	2. KV. 2019	2. KV. 2018	31.12.2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	268	-2165	-5	-2165	-4411
Periodens endringer i gruppevise nedskrivninger	792	1450	600	600	1736
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt individuelle nedskrivninger for	182	3516	0	3516	4972
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	394	66	0	66	2583
Del av renteinntekt på utlån med individuell nedskrivning	19		10		52
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	294	735	146	602	1402
Tap ved salg av overtatte eiendeler					490
Periodens tapskostnad	1323	2132	439	1415	3916
NOTE 2 - NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER					
		30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018	
Individuelle nedskrivninger 01.01		1065	5476	5476	
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning		160	3616	4595	
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		0	0	0	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		438	1600	415	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden		10	150	231	
Individuelle nedskrivninger ved periodens slutt		1333	3310	1065	
Nedskrivning på grupper av utlån ved begynnelses av perioden		16891	15155	15155	
Periodens økning i nedskrivning på grupper av utlån		792	1450	4186	
Periodens tilbakeføring i nedskrivning på grupper av utlån		0		2450	
Nedskrivning på grupper av utlån ved periodens slutt		17683	16605	16891	
NOTE 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN					
		30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018	
Brutto misligholdte lån		35306	50679	35439	
Individuelle nedskrivninger		675	1010	725	
Netto misligholdte lån		34631	49669	34714	
Øvrige tapsutsatte lån		1739	4346	596	
Individuelle nedskrivninger		658	2300	340	
Netto øvrige tapsutsatte lån		1081	2046	256	

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Landbruk	277.211	298.830	293.208
Industri	48.508	48.829	47.473
Bygg og anlegg	86.151	78.558	78.669
Varehandel/rep. motorvogn	33.861	28.438	27.232
Transport og lagring	15.200	14.243	12.785
Ovemattning/severing	8.029	8.343	8.171
Omsetning/drift eiendom	175.861	170.829	160.597
Kultur/underholdning/fritid	27.772	20.480	27.509
Annen næring	70.234	76.295	73.754
Sum næring	742.827	744.845	729.398
Personkunder	2.593.658	2.471.308	2.535.629
Brutto utlån	3.336.485	3.216.153	3.265.027
Individuelle nedskrivninger	1.333	3.310	1.065
Nedskrivning på grupper av utlån	17.683	16.605	16.891
Netto utlån	3.317.469	3.196.238	3.247.071
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	568.664	533.058	558.201
Totaleutlån inkl. porteføljen i EBK	3.886.133	3.729.296	3.805.272
NOTE 5 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	150.000	150.000	150.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Sum gjeld - stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150.000	150.000	150.000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Ansvarlig lån	40.000	40.000	40.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	65.000	65.000	65.000

NOTE - 8 KAPITALDEKNING

Ansvarlig kapital		30.06.2019	31.12.2018	
Sparebankens fond		366.175	366.175	
Egenkapitalbevis		40.000	40.000	
Utjevningfond		447	447	
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket utsatt skatt		-	-	
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler		-87	-178	
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner		-11.066	-10.772	
Overgangsregler vedr. fradrag for ikke vesentlige eiendeler		-	-	
Ren kjernekapital		395.469	395.672	
Utstedte fondsobligasjoner (hybridkapital)		25.000	25.000	
Overgangsregler vedr. fradrag for ikke vesentlige eiendeler		-496	-658	
Kjernekapital		419.973	420.014	
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital		40.000	40.000	
.....			-	
Tilleggskapital		40.000	40.000	
Ansvarlig kapital		459.973	460.014	
Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent				
Eksponeeringskategori/Beregningsgrunnlag	Beregningsgrunnlag		Beregningsgrunnlag	
Beregningsgrunnlag risik	Eiendeler	Utenom balansen		TOTALT
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Stater og sentralbanker	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	13.066	3.411	600	600
Offentlig eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	6.671	6.219	756	883
Foretak	227.677	193.653	20.969	18.975
Pant i fast eiendom	1.445.205	1.431.095	31.460	30.342
Forfalte engasjementer	36.258	36.360	6	0
Obl. med fortrinnsrett	7.429	9.340	0	0
Institusjoner m/kort rating	61.608	64.439	0	0
Andeler i verdipapirfond	15.714	15.711	0	0
Egankapitalposisjoner	50.127	49.541	0	0
Øvrige engasjementer	97.850	99.919	7.563	7.304
Kredittrisiko	1.961.605	1.909.688	61.354	58.104
Motparttsrisiko				0
Operasjonell risiko				161.923
Sum alle risikoer				2.184.882
Ren kjernekapitaldekning				18,10 %
Kjernekapitaldekning				19,22 %
Kapitaldekning				21,05 %

KAPITALKRAV:	30.06.2019	31.12.2018
Minimumskrav – 4,5%	98.320	95.005
Bevaringsbuffer – 2,5%	54.622	52.780
Systemrisikobuffer – 3,0%	65.546	63.336
Motsyklisk buffer – 2,0%	43.698	42.224
Sum pilar 1 og buffere – 12,0%	262.186	253.345
Pilar 2 krav (banspesifikt) – 2,8%	61.177	59.114
<u>Egen styringsbuffer -1,0%</u>	<u>21.849</u>	<u>21.112</u>
Samlet kapitalmål – 15,8%	345.212	333.571
Overskudd av ansvarlig kapital	114.761	126.443

KONSOLIDERT KAPITALDEKNING. Eika, Eika Boligkreditt og banken.

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Ren kjernekapitaldekning	17,25%	15,02%	17,71%
Kjernekapitaldekning	18,46%	16,21%	18,99%
Kapitaldekning	20,33%	18,12%	20,92%

LIKVIDITET

Banken har en meget god likviditetsreserve bestående av innskudd i banker og omsettelige verdipapirer.
LCR- Liquidity Coverage Ratio er 258 mot 336 på samme tid i fjor.
NSFR – Net Stable funding Ratio er 210 mot 162 på samme tid i fjor.

UTSIKTENE FREMOVER

Styret vurderer regnskapet for 2. kvartal som tilfredsstillende.

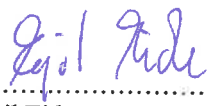
Rentenettoen er fortsatt under press på grunn av konkurranse i markedet, det vil vi kompensere med sterkere fokus på inntjening fra andre virksomhetsområder.


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

TOLGA, 30.06.19 / 14.08.2019 I STYRET FOR TOLGA-OS SPAREBANK

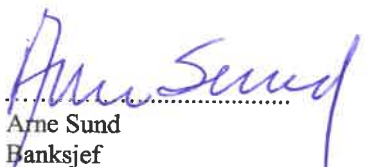

.....
Bjørg Oddny Ryen


.....
Per Johan Gjelten


.....
Egil Eide


.....
Berit Vangen-Jordet Stubsjøen


.....
Morten Aakerøien


.....
Arne Sund
Banksjef