



Delårsrapport

3. kvartal 2017

Tolga-Os Sparebank

BALANSEN.

Forvaltningskapitalen pr. 30.09.17 utgjør 3.520,4 MNOK mot 3.148,0 MNOK på samme tid i fjor. Ved årskiftet var forvaltningskapitalen 3.093,9 MNOK.

Bokført verdi av ihendehaverobligasjoner var pr. 3. kvartal 168,1 MNOK som er en økning på 30,5 MNOK sammenlignet med samme tid i fjor.

Banken har aksjer, grunnfondsbevis og obligasjonsfond bokført til verdi 124,9 MNOK mot 158,6 MNOK på samme tid i fjor. Av dette utgjør beholdningen i obligasjonsfond 76,4 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. 30.09.17 utgjør 2.943,8 MNOK som er en økning på 403,6 MNOK sammenlignet med samme tid i fjor. Netto utlån fordeler seg med henholdsvis 2.404,0 MNOK til privatmarkedet og 539,8 MNOK til bedriftsmarkedet. Utlån via Eika Boligkreditt er i samme periode økt fra 457,6 MNOK til 556,3 MNOK. 12 mndr. utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt utgjør 16,76%. Våre netto utlån (inkl. Eika Boligkreditt) til personmarkedet utgjør 84,6% av samlede netto utlån.

Innskudd fra kunder utgjør 2.846,5 MNOK mot 2.559,6 MNOK etter 3. kvartal i fjor.

Banken har for tiden ingen meglede innskudd her.

12 mndr. innskuddsvekst utgjør 11,21%. Innskudd utgjør 96,7% av netto utlån mot 100,8% til samme tid i fjor.

RESULTATREGNSKAPET.

Resultat før skatt etter 3. kvartal utgjør 31,217 MNOK mot 24,967 MNOK for tilsvarende periode i fjor. 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette henholdsvis 1,25% og 1,12%.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør pr. 3. kvartal 47,774 MNOK. Regnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var rentenettoen 1,91% mot 1,69% på samme tid i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjør 18,566 MNOK mot 17,509 MNOK på samme tid i fjor.

Vi har hele verdipapirbeholdningen (unntatt 45,454 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 16,489 MNOK. Tilsvarende tall i fjor var 14,047 MNOK.

Administrasjonskostnader utgjør 7,817 MNOK. Tilsvarende tall i fjor var 8.028 MNOK.

De øvrige driftskostnader utgjør 7,609 MNOK mot 6,450 MNOK i fjor.

Sum driftskostnader utgjør 1,34% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,33% på samme tid i fjor.

Tap på utlån er bokført med 1,748 MNOK mot 2,999 MNOK på samme tid i fjor.

Resultat etter beregnet skatt på 7,804 MNOK ble 23,413 MNOK mot 18,725 MNOK til samme tid i fjor.

BALANSE

EIENDELER (i 1000 kr)	NOTE	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Kontanter/fordr. sentr.b.		70.690	84.808	87.874
Utlån/fordr. på finansinst		184.499	202.490	64.023
Brutto utlån til kunder	4	2.966.466	2.561.939	2.677.071
Individuelle nedskrivninger	2, 4	-4.635	-4.217	-4.080
Gruppevise nedskrivninger	2	-17.995	-17.445	-18.046
Netto utlån til kunder	4	2.943.836	2.540.277	2.654.945
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sertifikater/Obligasjoner		168.087	137.564	147.643
Aksjer		124.838	158.638	112.552
Immaterielle eiendeler:		897	801	736
Varige driftsmidler		16.894	14.846	17.551
Andre eiendeler		1.018	2.249	371
Forskuddsbet./opptj. innt.		9.638	6.291	8.165
Sum eiendeler		3.520.397	3.147.964	3.093.860
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinst.		2.249	2.214	2.210
Innsk fra/gjeld til kunder		2.846.520	2.559.610	2.563.341
Gjeld v/utst. Sert./obl.	5	245.000	220.000	180.000
Annen gjeld		13.874	19.627	15.511
Påløpt kostn./forsk.b.innt		24.922	26.817	3.536
Avsetn. til forpl./kostn.		954	170	954
Evigv. Ansvarlig lån	5	25.000	29.835	29.843
Annen ansv. Lånekapital	5, 8	40.000	-	-
Sum gjeld		3.198.519	2.858.273	2.795.395
Sparebankens Fond	8	298.465	270.966	298.465
Udisponert overskudd		23.413	18.725	-
Sum egenkapital		321.878	289.691	298.465
Sum gjeld og egenkapital		3.520.397	3.147.964	3.093.860
Garantiansvar		76.702	71.790	34.261

RESULTAT (1000 KR)	NOTE	30.09.2017	30.09.2016	3. kv. 2017	3. kv. 2016	31.12.2016
Renteinntekter og lignende inntekter		78.740	69.069	27.525	23.303	93.199
Rentekostnader og lignende kostn.		30.966	31.235	10.514	10.024	41.282
Netto rente-/kredittprov.inntekter		47.774	37.834	17.011	13.279	51.917
Utbytte/andre inntekter av verdip.		5.389	4.960	312	607	5.593
Provisjonsinntekter		14.948	13.536	5.119	4.904	18.091
Provisjonskostnader		2.511	2.337	978	730	3.159
Nto gevinst/tap valuta og verdipap.		348	952	51	713	1.416
Andre driftsinntekter		392	398	127	146	558
Sum andre driftsinntekter		18.566	17.509	4.631	5.640	22.499
Sum driftsinntekter		66.340	55.343	21.642	18.919	74.416
Personalkostnader		16.489	14.047	5.425	4.774	16.705
Administrasjonskostnader		7.817	8.028	2.342	2.270	10.265
Avskrivninger		1.575	1.175	555	392	1.319
Andre driftskostnader		7.609	6.450	2.346	2.039	10.238
Sum driftskostnader		33.490	29.700	10.668	9.475	38.527
Driftsresultat før tap		32.850	25.643	10.974	9.444	35.889
Nedskr., gev./tap verdipapirer		116	2.323	-	120	2.323
Tap på utlån/garantier	1	1.749	2.999	563	532	3.382
Resultat av ordinær drift		31.217	24.967	10.411	9.032	34.830
Skatt på ordinært resultat		7.804	6.242	3.577	1.940	7.027
ÅRSOVERSKUDD		23.413	18.725	6.834	7.092	27.803

HOVEDTALL FRA REGNSKAPET	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Beløp i mill. kroner			
Resultat			
Netto renteinntekter	47,8	37,8	51,9
Øvrige driftsinntekter	18,5	17,5	22,5
Sum driftsinntekter	66,3	55,3	74,4
Driftskostnader	33,5	29,7	38,5
Tap på utlån	1,7	3,0	3,4
Gevinst/tap på anleggsværdipapirer	0,1	2,3	2,3
Resultat av ordinær drift før skatt	31,2	24,9	34,8
BALANSE			
Brutto utlån egne bøker	2966	2.562	2677
Utlån netto egne bøker	2944	2.540	2655
Utlån via Eike Boligkreditt (EBK)	556	458	449
Sum netto utlån inkl. EBK	3500	2.998	3104
Innskudd fra kunder	2847	2.560	2563
Egenkapital	315	271	298
Forvaltningskapital egen balanse	3520	3.148	3094
Forvaltningskapital inkl. EBK	4076	3.606	3543
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	3334	2.985	3026
NØKKELTALL			
Resultat før skatt i % av GFK	1,25	1,12	1,15
Tap i % av brutto utlån	0,06	0,12	0,13
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapir	50,75	54,60	52,78
Kapitaldekning	20,42	17,54	19,04
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,23	7,18	9,77
Innskudd i % av netto utlån	96,69	100,76	96,53
Rentenetto i % av GFK	1,91	1,69	1,72
VEKST			
Netto utlånsvekst i bankens balanse	15,89	13,60	18,86
Utlånsvekst inkl. EBK netto	16,76	10,79	12,59
Innskuddsvekst	11,21	24,23	17,95
Forvaltningsvekst egen balanse	11,83	17,72	11,34
Forvaltningsvekst inkl EBK	13,07	14,69	8,55
BEMANNING			
Antall årsverk	27,6	27,6	27,6

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 2016.

Regnskapet ble revidert av bankens revisor pr. 30.06.2017.

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

NOTE 1 - TAP PÅ UTLÅN	30.09.2017	30.09.2016	3. KV. 2017	3. KV. 2016	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-555	1458	-555	1613	-1594
Periodens endringer i gruppevise nedskrivninger	50	-1615	1500	695	2214
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er avsatt individuelle nedskrivninger for	-1308	-1613	-1308	-1570	1891
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	-737	-1595	-689	-1406	1702
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	802	366	490	136	831
Periodens tapskostnad	-1748	-2999	-562	-532	3382
NOTE 2 - NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER			30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger 01.01			4080	5674	5674
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning			-1308	-1213	1891
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			1450	0	1440
Nye individuelle nedskrivninger i perioden			450	2640	1350
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden			-37	-2885	2493
Individuelle nedskrivninger ved periodens slutt			4635	4216	4080
Nedskrivning på grupper av utlån ved begynnelses av perioden			18045	15831	15831
Periodens økning i nedskrivning på grupper av utlån			2050	2710	2214
Periodens tilbakeføring i nedskrivning på grupper av utlån			-2100		0
Nedskrivning på grupper av utlån ved periodens slutt			17995	18541	18045
NOTE 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN			30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte lån			18915	20965	13481
Individuelle nedskrivninger			760	671	385
Netto misligholdte lån			18155	20294	13096
Øvrige tapsutsatte lån			10386	14516	14303
Individuelle nedskrivninger			3875	3545	3695
Netto øvrige tapsutsatte lån			6511	10971	10608

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Landbruk	209837	173877	185369
Industri	47839	38358	44582
Bygg og anlegg	66617	56987	62494
Varehandel/rep. motorvogn	28683	35481	28925
Transport og lagring	12954	7140	6855
Overnatting/servering	7957	8309	8089
Omsetning/drift eiendom	141337	84222	89104
Kultur/underholdning/fritid	22428	21089	21876
Annen næring	23454	16112	20159
Sum næring	561106	441575	467453
Personkunder	2405361	2120364	2209617
Brutto utlån	2966467	2561939	2677070
Individuelle nedskrivninger	4636	4217	4080
Nedskrivning på grupper av utlån	17995	17445	18045
Netto utlån	2943836	2540277	2654945
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	556331	457584	449299
Totaleutlån inkl. porteføljen i EBK	3500167	2997861	3104244

NOTE 5 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Sertifikater, nominell verdi	0	40000	0
Obligasjoner, nominell verdi	245000	180000	180000
Tilbakekjøpte obligasjoner	0	0	0
Sum gjeld - stiftet ved utstedelse av verdipapirer	245000	220000	180000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	25000	30000	30000
Ansvarlig lån	40000	0	0
Amortisert over-/underkurs	0	-165	-157
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	65000	29835	29843

NOTE - 8 KAPITALDEKNING						
Ansvarlig kapital				30.09.2017	31.12.2016	
Sparebankens fond				315.044	298.465	
Overfinansiert pensjonsforpliktelse, fratrukket utsatt skatt				-	-	
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler				-654	-	
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner				-10.042	-14.285	
Overgangsregler vedr. fradrag for ikke vesentlige eiendeler				2.008	5.714	
Ren kjernekapital				306.356	289.894	
Utstedte fondsobligasjoner (hybridkapital)				25.000	29.843	
Overgangsregler vedr. fradrag for ikke vesentlige eiendeler				-1.769	-6.909	
Kjernekapital				329.587	312.828	
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital				40.000	-	
.....				-1.004	-	
Tilleggskapital				38.996	-	
Ansvarlig kapital				368.583	312.828	
Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent						
Eksponeeringskate gori/Beregningsgrunnlag	Beregningsgrunnlag		Beregningsgrunnlag			
Beregningsgrunnlag risik	Eiendeler	Utenom balansen		TOTALT		
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0
Lokale/reg. myndigheter	5.015	6.618	600	600	5.615	7.218
Offentlig eide foretak	0	0	0	0	0	0
Institusjoner	6.614	5.205	0	0	6.614	5.205
Foretak	170.825	142.427	20.975	21.115	191.800	163.542
Pant i fast eiendom	1.123.741	1.007.232	34.676	22.229	1.158.417	1.029.461
Forfalte engasjementer	19.457	15.273	463	312	19.920	15.585
Obl. med fortrinnsrett	8.439	6.644	0	0	8.439	6.644
Institusjoner m/kort rating	36.900	12.805	0	0	36.900	12.805
Andeler i verdipapirfond	15.273	12.297	0	0	15.273	12.297
Egankapitalposisjoner	40.624	38.786	0	0	40.624	38.786
Øvrige engasjementer	182.845	207.590	9.799	15.418	192.644	223.008
Kreditrisiko	1.609.733	1.454.877	66.513	59.674	1.676.246	1.514.551
Motparttsrisiko					0	0
Operasjonell risiko					128.835	128.835
Sum alle risikoer					1.805.081	1.643.386
Ren kjernekapitaldekning					16,97 %	17,64 %
Kjernekapitaldekning					18,26 %	19,04 %
Kapitaldekning					20,42 %	19,04 %

KAPITALDEKNING

Ren kjernekapitaldekning er 16,97%. Kjernekapitaldekning er 18,26% og Kapitaldekning er 20,42%.

Det totale kravet for kapitaldekning er p.t. 17,8%. Dette består av:

Minimumskrav 8,0%

Bevaringsbuffer 2,5%

Systemrisikobuffer 3,0%

Motsyklisk buffer 1,5%

Pilar 2 – pålagt ind. krav fra Finanstilsynet 2,8%

Resultat pr. 30.06.2017 er revidert og dermed tillagt egenkapitalen.

LIKVIDITET

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

LCR er 125.

NSFR er 153.

Likviditetsindikator 1: 113,4

Likviditetsindikator 2: 115,9

UTSIKTENE FREMOVER

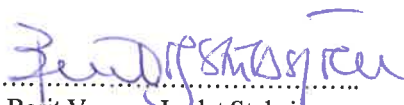
Styret vurderer regnskapet for 3. kvartal som tilfredsstillende.

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, 30.09.17/25.10.17.

I STYRET FOR TOLGA-OS SPAREBANK


.....
Berit Vangen-Jordet Stubsjøn


.....
Kjell Kulvedrøsten


.....
Per Johan Gjelten


.....
Bjørg Oddny Ryen


.....
Morten Aakerøien


.....
Arne Sund
Banksjef