



Delårsrapport

1. kvartal 2020

Tolga-Os Sparebank

BALANSEN.

Forvaltningskapitalen pr. 31.03.20 utgjør 4.277,2 MNOK mot 4.243,0 MNOK på samme tid i fjor. Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 3.972,1 MNOK.

Bokført verdi av ihendehaverobligasjoner var pr. 1. kvartal 210,6 MNOK som er en økning på 0,6 MNOK sammenlignet med samme tid i fjor. Beholdningen betraktes som omløpsmidler og er i sin helhet bokført til markedsverdi. Av beholdningen er 187,0 MNOK pantsatt for å sikre banken likviditet i form av lån fra Norges Bank. Banken har pr. 31.03 benyttet seg av denne ordningen i form av et lån på 60 MNOK. Banken har aksjer, grunnfondsbevis og obligasjonsfond bokført til verdi 153,4 MNOK mot 134,7 MNOK på samme tid i fjor. Av dette utgjør beholdningen i obligasjonsfond 64,6 MNOK og beholdning i strategiske aksjer utgjør 84,0 MNOK. Hoved tyngden i denne beholdningen består av aksjer i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Hele beholdningen er vurdert til virkelig verdi.

Netto utlån pr. 31.03.20 utgjør 3.505,2 MNOK som er en økning på 259,4 MNOK sammenlignet med samme tid i fjor. Netto utlån fordeler seg med henholdsvis 2.784,1 MNOK til privatmarkedet og 721,1 MNOK til bedriftsmarkedet. Utlån via Eika Boligkreditt er i samme periode redusert fra 560,5 MNOK til 545,5 MNOK. 12 mndr. utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt utgjør 6,42%. Våre netto utlån (inkl. Eika Boligkreditt) til personmarkedet utgjør 82,2% av samlede netto utlån.

Innskudd fra kunder utgjør 3.329,5 MNOK mot 3.580,3 MNOK etter 1. kvartal i fjor. Banken har for tiden ingen meglede innskudd her. 12 mndr. innskuddsvekst utgjør -7,0%. Innskudd utgjør 95,0 av netto utlån mot 110,3 til samme tid i fjor.

RESULTATREGNSKAPET.

Resultat før skatt etter 1. kvartal utgjør 12,111 MNOK mot 11,792 MNOK for tilsvarende periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette henholdsvis 1,17% og 1,15%.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør pr. 1. kvartal 23,191 MNOK. Regnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital var rentenettoen 2,24% mot 1,91% på samme tid i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjør 5,0 MNOK mot 5,1 MNOK på samme tid i fjor. Bankens likviditetsreserve er i hovedsak plassert i rentebærende papirer. Vi har i 1. kvartal, som følge av uroligheter i markedet foretatt nedskrivning på til sammen 1,5 MNOK på obligasjoner og obligasjonsfond.

Lønn og andre personalkostnader utgjør 6,105 MNOK. Tilsvarende tall i fjor var 5,504 MNOK. Andre driftskostnader utgjør 7,810 MNOK. Tilsvarende tall i fjor var 6,142 MNOK. Sum kostnader utgjør 1,37% av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,17% på samme tid i fjor.

Tap på utlån er bokført med 2,042 MNOK mot 0,884 MNOK på samme tid i fjor.

Resultat etter beregnet skatt på 3,028 MNOK ble 9,083 MNOK mot 8,844 MNOK til samme tid i fjor.

HOVEDTALL FRA REGNSKAPET	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Beløp i mill. kroner			
Resultat			
Netto renteinntekter	23,2	19,6	85,3
Øvrige driftsinntekter	5,1	5,1	26,6
Sum driftsinntekter	28,3	24,7	111,9
Driftskostnader	14,2	12,0	45,6
Tap på utlån	2	0,9	2,3
Gevinst/tap på anleggsverdipapirer	-	-	0,2
Resultat av ordinær drift før skatt	12,1	11,8	64,2
BALANSE			
Brutto utlån egne bøker	3.517	3.264	3.441
Utlån netto egne bøker	3.505	3.246	3.429
Utlån via Elke Boligkreditt (EBK)	545	560	554
Sum netto utlån inkl. EBK	4.050	3.806	3.983
Innskudd fra kunder	3.329	3.580	3.223
Egenkapital	510	415	452
Forvaltningskapital egen balanse	4.277	4.243	3.972
Forvaltningskapital inkl. EBK	4.822	4.803	4.526
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK)	4.134	4.118	4.074
NØKKELTALL			
Resultat før skatt i % av GFK	1,17	1,15	1,58
Tap i % av brutto utlån	0,05	0,03	0,07
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapir	48,45	48,98	40,76
Kapitaldekning	23,48	18,38	25,05
Egenkapitalavkastning etter skatt	1,96	2,35	11,41
Innskudd i % av netto utlån	94,99	110,31	93,99
Rentenetto i % av GFK	2,24	1,91	2,09
VEKST (siste 12 mndr.)			
Netto utlånsvekst i bankens balanse	7,99	6,17	5,61
Utlånsvekst inkl. EBK netto	6,42	5,9	4,78
Innskuddsvekst	-7,01	10,4	-3,13
Forvaltningsvekst egen balanse	0,80	9,08	-0,1
Forvaltningsvekst inkl. EBK	0,39	8,5	-0,18
BEMANNING			
Antall årsverk	29,5	28,4	29,5

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	1. kv. 2020	1. kv. 2019	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		0	31.317	0	31.317	134.499
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		36.138	0	36.138	0	
Rentekostnader og lignende kostnader		12.947	11.662	12.947	11.662	49.193
Netto renteinntekter		23.191	19.655	23.191	19.655	85.306
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.596	5.353	6.596	5.353	21.768
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.104	926	1.104	926	3.798
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		305	391	305	391	7.984
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter Note 6		-864	130	-864	130	214
Andre driftsinntekter		143	115	143	115	589
Netto andre driftsinntekter		5.076	5.063	5.076	5.063	26.757
Lønn og andre personalkostnader		6.105	5.503	6.105	5.503	20.306
Andre driftskostnader		7.809	6.142	7.809	6.142	23.719
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		200	397	200	397	1.569
Sum driftskostnader		14.114	12.042	14.114	12.042	45.594
Resultat før tap		14.153	12.676	14.153	12.676	66.469
Kredittap på utlån, garantier mv. Note 5		2.042	884	2.042	884	2.269
Resultat før skatt		12.111	11.792	12.111	11.792	64.200
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		3.028	2.948	3.028	2.948	15.169
Resultat av ordinær drift etter skatt		9.083	8.844	9.083	8.844	49.031
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter Note 6		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		0	0	0	0	0
Totalresultat		9.083	8.844	9.083	8.844	49.031
Resultat per egenkapitalbevis						12,19

Balanse - Eiendeler - morbank

Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		10.903	9.428	5.253
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		372.741	615.793	192.616
Utlån til og fordringer på kunder Note 4		3.505.170	3.245.813	3.428.915
Rentebærende verdipapirer Note 6		210.586	210.003	191.783
Finansielle derivater				
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter Note 6		153.407	134.748	125.011
Immaterielle eiendeler		0	176	0
Varige driftsmidler		14.492	15.291	14.484
Andre eiendeler		9.900	11.714	14.063
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		4.277.199	4.242.966	3.972.125

Balanse - Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		60.054	53	0
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.329.462	3.580.318	3.222.890
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer Note 7		300.896	150.000	200.000
Annen gjeld		28.170	18.386	26.258
Avsetninger		8.324	13.743	5.538
Ansvarlig lånekapital		40.000	40.000	40.000
Fondsobligasjonskapital		0	25.000	25.000
Sum gjeld		3.766.906	3.827.500	3.519.686
Innskutt egenkapital Note 9		40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		436.210	366.622	412.439
Fondsobligasjonskapital		25.000	0	0
Periodens resultat etter skatt		9.083	8.844	
Sum egenkapital		510.293	415.466	452.439
Sum gjeld og egenkapital		4.277.199	4.242.966	3.972.125

LIKVIDITET

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

LCR- Liquidity Coverage Ratio er 204 mot 284 på samme tid I fjor.

NSFR – Net Stable Funding Ratio er 157 mot 168 på samme tid i fjor.

UTSIKTENE FREMOVER

Styret vurderer regnskapet for 1. kvartal som tilfredsstillende.

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

Lavere rentemargin fra april og en betydelig forverring i de makroøkonomiske utsiktene som følge av Covid-19 situasjonen, vil påvirke resultatet negativt i 2020.

TOLGA, 31.03.20 / 12.05.2020 I STYRET FOR TOLGA-OS SPAREBANK



.....
Bjørge Oddny Ryen



.....
Per Johan Gjeltén



.....
Egil Eide



.....
Berit Vangen-Jordet Stubsjøen



.....
Morten Aakerøien



.....
Arne Sund
Banksjef

Egenkapitaloppstilling pr. 31.12.2019

	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				
	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Sparebankens fond	Uttevnnings- fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital	
Tal i tusen kroner									
Egenkapital 01.01.2018	0	0	0	0	330.195	0	0	330.195	
Resultat etter skatt					35.980	447		36.427	
Emisjon egenkapitalbevis	40.000							40.000	
Verdiendring på finansielle eigendelar over utvida resultat							0	0	
Totalresultat 31.12.2018	40.000	0	0	0	35.980	447	0	76.427	
Utbetalt utbyte for 2017								0	
Utbetalt frå gåvefond								0	
Tilbakebetaling av fondsobligasjon		0						0	
Opptak av fondsobligasjon		0						0	
Realisert gevinst/tap omfordelt frå utvida resultat					0	0	0	0	
Renter på fondsobligasjon					0	0		0	
Egenkapital 31.12.2018	40.000	0	0	0	366.176	447	0	406.622	
Egenkapital 01.01.2019	40.000	0	0	0	366.176	447	0	406.622	
Resultat etter skatt					43.640	2.177		45.817	
Verdiendring på finansielle eigendelar over utvida resultat							0	0	
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	0	43.640	2.177	0	45.817	
Utbetalt utbyte for 2018						0		0	
Utbetalt frå gåvefond								0	
Renter på fondsobligasjon					0	0		0	
Egenkapital 31.12.2019	40.000	0	0	0	409.816	2.624	0	452.439	

NOTE 1 - Generell informasjon

Det meste i samfunnet er snudd på hodet etter at koronaviruset rammet og lammet det meste av verden i mars.

Den 12. mars varslet regjeringen etterkrigstidens mest omfattende restriksjoner i Norge og stengte ned store deler av samfunnet for å begrense spredningen av koronaviruset Covid 19. Usikkerheten om hva som skjer med økonomien framover, både for husholdninger og bedrifter er stor. For Tolga- Os Sparebank er det derfor behov for å gjøre ekstraordinære avsetninger for tap når banken avslutter regnskapet pr.1.kvartal 2020.

NOTE 2 - Regnskapsprinsipper og -estimer

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 1.1- 31.3 2020 og er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårs rapportering. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. For overgang til IFRS henvises til årsrapport for 2019. Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Estimer og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimer og skjønnsmessige vurderinger. Estimer og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimer og skjønnsmessige vurderinger.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se Regnskapsprinsipper - overgang IFRS fra 2020 i årsrapport for 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje.

Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 2,3 mill. kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 5.

NOTE 3 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjement

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	20.691	34.256	4.202
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	23.534	-	3.291
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-	-580	-270
Netto misligholdte utlån	44.225	33.676	7.223

Tapsutsatte engasjement

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	80	532	364
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	17.693	1.304	19.623
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.566	-757	-4.370
Netto tapsutsatte engasjement	15.207	1.079	15.617

Note 4 - Utlån til og fordringer på kunder, fordelt på sektor og næring

Beløp i tusen kroner

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Lønsmottakere og pensjonister	2 786 497	2 551 215	2 710 588
Jordbruk, skogbruk, fiske	279 567	266 082	287 539
Industri	24 635	43 128	40 439
Bygg og anlegg	109 807	82 488	102 040
Handel, hotell, transport, tjenester	73 724	48 365	49 790
Finansiering, eiendomsdrift	207 312	171 364	214 577
Offentlig forvaltning og andre	35 042	101 591	36 204
Sum utlån før nedskrivninger	3.516.584	3.264.233	3.441.177
Steg 1 nedskrivninger	- 1 809	0	0
Steg 2 nedskrivninger	- 4 620	0	0
Gruppevisse nedskrivninger		- 17 083	- 7 621
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	- 4 985	- 1 338	- 4 640
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	3.505.170	3.245.812	3.428.916
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS		560 505	553 886
Totale utlån	3.505.170	3.806.317	3.982.802

NOTE 5 - Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislikholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidspunkt sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element

Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og st 3
Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	0	7.621	535	8.156
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	26	-374	0	-348
Overføringer til steg 2	-40	471	0	431
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	10	0	3	13
Utlån som er fraregnet i perioden	-30	-27	-46	-103
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-164	833	43	711
Andre justeringer	406	-6.329	-46	-5.968
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	208	2.196	489	2.893

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.572.082	137.190	1.315	2.710.588
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	50.054	-50.054	0	0
Overføringer til steg 2	-71.224	71.224	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	183.762	714	0	184.476
Utlån som er fraregnet i perioden	-100.509	-7.981	-77	-108.567
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	2.634.165	151.093	1.238	2.786.497

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.060	243	1.205	2.508
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	40	-230	0	-191
Overføringer til steg 2	-44	443	0	399
Overføringer til steg 3	0	-879	2.150	1.271
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	45	39	1.100	1.184
Utlån som er fraregnet i perioden	-44	-90	-4	-138
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-203	-801	1.335	331
Andre justeringer	716	2.399	41	3.156
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	1.571	1.124	5.827	8.521

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	622.603	88.716	19.270	730.589
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	14.722	-14.722	0	0
Overføringer til steg 2	-31.350	31.350	0	0
Overføringer til steg 3	0	-15.451	15.451	0
Nye utlån utbetalt	32.448	24.790	0	57.238
Utlån som er fraregnet i perioden	-54.485	-3.377	123	-57.739
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	583.938	111.305	34.844	730.087

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	187	216	0	403
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-49	0	-46
Overføringer til steg 2	-3	72	0	69
Overføringer til steg 3	0	-24	0	-24
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	20	11	0	31
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregne	-61	-56	0	-117
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-71	36	0	-35
Andre justeringer	4	10	0	15
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	80	215	0	295

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	208.942	15.656	1.848	226.447
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	963	-963	0	0
Overføringer til steg 2	-1.644	1.644	-128	-128
Overføringer til steg 3	0	-128	-128	-256
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	22.834	127	0	22.961
Engasjement som er fraregnet i perioden	-2.828	-3.297	186	-5.940
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	228.266	13.039	1.778	243.084

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.640	1.065
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	350	438
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-5	-5
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-160
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.985	1.338

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	345	273	3.575
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	-9	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	1.881	192	-9.270
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	182	1.082
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	394	7.561
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-175	-157	-679
Tapskostnader i perioden	2.042	884	2.269

NOTE 6 - Verdipapirer

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå 1 - Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2 - Verdsetting som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse.

Nivå 3 - Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Bankens verdsettingemetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.

Konsern			
	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata
31.03.2020			Total
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		210.586	210.586
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		69.405	69.405
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			84.002
Sum verdipapirer	0	279.991	363.993

	Virkelig verdi over andre kostander og inntekter
Avstemming av nivå 3	
Inngående balanse	83.496
Realisert resultatført gevinst	0
Urealisert resultatført gevinst/tap	508
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader	
Anskaffet ved kjøp	0
Salg	-2
Utgående balanse	84.002

31.03.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	210.003
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	81.647
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	53.101
Sum verdipapirer	344.751

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	191.783
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	67.603
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	57.409
Sum verdipapirer	316.795

NOTE 7 - Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2020	Bokført verdi 31.03.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010781875	10.01.2017	04.03.2020			50.000	50.000	3 mnd. NIBOR + 0,94%
NO0010802127	21.08.2017	20.08.2021	50.000	50.138	50.000	50.000	3 mnd. NIBOR + 0,76 %
NO0010809296	27.10.2017	27.10.2020	50.000	50.229	50.000	50.000	3 mnd. NIBOR + 0,76 %
NO0010868672	14.11.2019	11.11.2022	50.000	50.155	0	50.000	3 mnd. NIBOR + 0,52 %
NO0010873706	07.02.2020	07.02.2023	75.000	75.245	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,48 %
NO0010877731	25.03.2020	24.03.2023	75.000	75.052	0	0	3 mnd. NIBOR + 2,20 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				300.819	150.000	200.000	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2020	Bokført verdi 31.03.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010789522	28.03.2017	28.03.2027	40.000	40.007	40.000	40.000	3 mnd. NIBOR + 2,20%
Sum ansvarlig lånekapital				40.007	40.000	40.000	

	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.03.2020
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	200.000	150.000	-50.000	819	300.819
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	200.000	150.000	-50.000	819	300.819
Ansvarlig lånekapital	40.000	0	0	7	40.007
Sum ansvarlig lånekapital	40.000	0	0	7	40.007

NOTE 8 - Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	407.458	366.175	409.815
Utevningsfond	2.624	447	2.624
Fond for urealiserte gevinster	26.128	0	0
Fradrag	-29.232	-9.657	-6.917
Ren kjernekapital	446.978	396.965	445.522
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	25.000
Fradrag		-438	
Kjernekapital	471.978	421.527	470.522
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Netto ansvarlig kapital	511.978	461.527	510.522
Eksponeringskategori (risikovektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	15.022	11.282	16.084
Institusjoner	1.144	9.412	769
Foretak	165.596	247.410	168.683
Pantesikret eiendom	1.480.471	1.442.765	1.448.268
Forfalte engasjement	29.110	35.263	7.795
Obligasjoner med fortrinnsrett	7.804	7.429	7.436
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	60.974	93.552	24.806
Andelar i verdipapirfond	12.914	15.715	12.901
Egenkapitalposisjoner	88.935	49.347	53.590
Andre engasjement	132.912	85.759	112.349
Sum beregningsgrunnlag for kredittisiko	1.994.882	1.997.934	1.852.681
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	185.335	161.923	185.335
Beregningsgrunnlag	2.180.217	2.159.857	2.038.016
Kapitaldekning i %	23,48 %	21,37 %	25,05 %
Kjernekapitaldekning	21,65 %	19,52 %	23,09 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,50 %	18,38 %	21,86 %
Konsolidering av samarbeidende grupper			
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	502.782	419.161	469.170
Kjernekapital	532.729	448.649	499.100
Ansvarlig kapital	578.937	494.515	545.308
Beregningsgrunnlag	2.449.464	2.408.619	2.291.573
Kapitaldekning i %	23,64 %	20,53 %	23,80 %
Kjernekapitaldekning	21,75 %	18,63 %	21,78 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,53 %	17,40 %	20,47 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,14 %	8,74 %	10,34 %

NOTE 9 - Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2020 40.000.000 kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Isin no 001 0868672

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2018, justert for utbetalinger gjennom 2019.

Eigarandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	40 000	40 000
Overkursfond	0	0
Utevningsfond	2 624	447
Sum eierandelskapital (A)	42.624	40.447
Sparebankens fond	407 458	366 175
Gavefond	0	0
Grunnfondskapital (B)	407.458	366.175
Fond for urealiserte gevinster	26 128	0
Fondsobligasjon	25 000	25 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Udisponert resultat	12 111	11 792
Sum egenkapital	513.321	443.414
Eierandelsbrøk A/(A+B)	9,47 %	9,95 %

De 20 største eierne pr. 31.03.2020 utgjør 57,85 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

31.03.2020

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
A/L Nord-Østerdal Kraftlag	40.200	10,05 %	Signy Haugen	6.900	1,73 %
PJG AS	33.000	8,03 %	Nils Otto Enger	6.900	1,73 %
Felix Holdning AS	31.600	7,90 %	Lars Ivar Eide	6.900	1,73 %
Sund og Langen Holding AS	13.500	3,38 %	Berit Vangen-Jordet Stubbsjøen	6.900	1,73 %
Os Kommune	9.600	2,40 %	Anne Helga Bjerkeseth Øian	6.600	1,65 %
Tolga Kommune	9.600	2,40 %	Davide Bugelli	6.500	1,63 %
Oddvar Austbø	8.400	2,10 %	Ingar Eide	6.500	1,63 %
Johan Steen	7.200	1,80 %	Rørosbanken	6.500	1,63 %
Os Trekultur AS	6.900	1,73 %	Stein Arne Storstrøm	5.500	1,38 %
Kjell Roar Nasset	6.900	1,73 %	Ingebjørg Tolgensbakk	5.300	1,33 %
SUM				231.400	57,85 %

31.03.2019

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
A/L Nord-Østerdal Kraftlag	40.200	10,05 %	Signy Haugen	6.900	1,73 %
PJG AS	32.100	8,03 %	Nils Otto Enger	6.900	1,73 %
Felix Holdning AS	31.600	7,90 %	Lars Ivar Eide	6.900	1,73 %
Sund og Langen Holding AS	13.500	3,38 %	Berit Vangen-Jordet Stubbsjøen	6.900	1,73 %
Os Kommune	9.600	2,40 %	Anne Helga Bjerkeseth Øian	6.600	1,65 %
Tolga Kommune	9.600	2,40 %	Renato Bugelli	6.500	1,63 %
Oddvar Austbø	8.400	2,10 %	Ingar Eide	6.500	1,63 %
Johan Steen	7.200	1,80 %	Rørosbanken	6.500	1,63 %
Os Trekultur AS	6.900	1,73 %	Stein Arne Storstrøm	5.500	1,38 %
Kjell Roar Nasset	6.900	1,73 %	Magne Tolgensbakk	5.300	1,33 %
SUM				230.500	57,63 %

NOTE 10 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av periodeen som medfører justeringer av, eller tilleggssopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.