Tysnes Sparebank
Våge kai, 5680 Tysnes

KVARTALSRAPPORT 2014

1. kvartal

VENLEG
ENGASJERT
TRUFAST

Tysnes Sparebank 1. kvartal 2014

Kvartalsregnskapet 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 i årsrapporten for 2013.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Resultat

Tysnes Sparebank oppnådde pr 1. kvartal 2014 et resultat før skatt på kr 1,969 mill mot kr 0,852 i 2013. Resultatet etter skatt er kr 1,456, noe som er kr 0,836 bedre enn i fjor. Resultatet pr 1. kvartal gir en årlig egenkapitalavkastning på 5,92%.

Rentemarginen i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital har økt med 0,13% fra samme tid i 2013. Marginen er nå 2,16 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,03 % i 1. kvartal 2013.

Netto andre driftsinntekter utgjør kr 1,284 mill, en økning på kr 0,346 mill fra 2013. Økningen er i hovedsak knyttet til økning i provisjonsinntekter og utbytte. Største delen av provisjonsinntektene kommer fra salg av forsikringsprodukt, formidlingsprovisjon av boliglån via Eika Boligkreditt og betalingsprovisjoner. Alle de tre driverne har hatt en jevn økning siden samme periode i 2013.

Driftskostnadene utgjør 2,01% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,07% i 1. kvartal 2013. Det er marginal endring i positiv retning. I 2013 var det større kostnader knyttet til bankens 150 års jubileum, mens det i 2014 er knytt ekstraordinære kostnader til utvikling av nytt markedskonsept.

Bankens kostnadsprosent, dvs samlede driftskostnader målt i forhold til samlede inntekter, er på 75,69% pr 1. kvartal 2014. Dette er en forbedring fra 85,74% fra 1. kvartal 2013. Kostnadsprosenten er fortsatt høy og reduksjon av denne ved å øke inntektene har stort fokus.

Tap på utlån er inntektsført med kr 0,303 mill, mot ingen tapsføringer pr 1. kvartal 2013. Banken har ikke hatt tap på garantier. Banken sin kredittrisikoprofil skal være lav/moderat.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen i Tysnes Sparebank er kr 1.053 mill ved utgangen av mars 2014. Dette er en økning på kr 51 mill sammenlignet med samme periode i 2013. Banken innhentet en fondsobligasjon på kr 20 mill i januar 2014.

Det er overført kr 149 mill i godt sikrede boliglån til Eika Boligkreditt (EBK). Sum kapital i arbeid er således kr 1.202 mill.

Utlån

Brutto utlån til kunder i egen balanse har økt 3,8% hittil i år og utgjør nå kr 959 mill. Utlånsmassen er økt med 9,8% fra samme tidspunkt i fjor. Utover dette har banken utlån via Eika Boligkreditt (EBK) på kr 149 mill. Det har vært en marginal nedgang i formidlede boliglån til EBK hittil i år. Siste 12 mnd har utlån via EBK økt med 6,35%.

Samlet utlånsvolum inkludert boligkreditt utgjør 1.109 mill pr 1. kvartal 2014. Samlet vekst i utlån på egen balanse og formidlede boliglån er på 3,15% siden årsskiftet og 9,35% siste 12 mnd.

Fordelingen av lånene på privat– og bedriftskunder på egen balanse utgjør henholdsvis kr 834 mill (86,9%) og kr 126 mill (13,1%). Utlån BM har en økning på 7,55% siste kvartalet og 11,67% siste 12 mnd. Dette er i tråd med bankens vekststrategi.

Misligholdte lån (90 dager og eldre) før avsetninger utgjør 0,44% av bankens totale utlån, mot 0,63% på samme tid i fjor. Etter reglene er hele kundens engasjement rapportert selv om bare en mindre del av det er misligholdt. Tapsutsatte lån før avsetninger

utgjør 0,68% mot 0,39% ved utgangen av 1. kvartal 2013.

De gruppevise nedskrivinger er ikke endret så langt i 2014. Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av utvalgte engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette. Totalt er det ført kr 3,835 mill i individuelle nedskrivinger mot kr 1,785 mill i 2013.

Innskudd

Innskudd har holdt seg uendret siste kvartal, men har økt med 3,62% siste året. Veksten i utlån har vært større enn innskuddsveksten og innskuddsdekningen er redusert fra 96,5% pr 1. kvartal 2013 til 91,1% pr 1. kvartal 2014.

Likviditet

Banken har plassert likviditetsreserver i bank- og rentefond. I tillegg har banken årlig rullerende oppgjørskreditter.

Banken innfridde et større lån i Kredittforeningen for Sparebanker (KFS) i 2013 og vurderer fortløpende behovet for å innhente mer langsiktig kapital samt opprettholde en god forfallsstruktur på de lånene banken tar opp.

Innskuddsdekningen er redusert, men er fortsatt høy. Banken har som målsetningen å ta halvparten av utlånsveksten i personmarkedet i Eika Boligkreditt (EBK). Hittil i år har det vært en marginal nedgang i formidlede lån i EBK og det blir viktig å formidle flere lån via EBK fremover.

Soliditet

Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning har økt fra 16,71% til 19,21% siden årsskiftet. Økningen skyldes at banken innhentet en fondsobligasjon på kr 20 mill i januar 2014. Ren kjernekapital er redusert fra 16,71% til 15,81% siden årsskiftet.

I forbindelse med ICAAP har styret fastsatt et mål for kapitaldekning på 17%, kjernekapitaldekning på 15% og ren kjernekapitaldekning på 13,5%. Alle målene er innfridd pr 1. kvartal.

Årets resultat er ikke inkludert i beregningene.

Utsiktene fremover

Kundegrunnlaget er utvidet og det er stor interesse for banken i våre nye markedsområder, som omfatter hele Sunnhordland samt Os/Fusa. Veksten er god og det er høyt aktivitetsnivå i banken.

Vi skal fortsette å styrke vår posisjon som lokalbank, der kunden skal oppleve at det å være kunde i Tysnes Sparebank skal utgjøre en forskjell. Posisjonen som frittstående lokalbank i regionen Sunnhordland/Os/Fusa er det ingen andre banker som utfordrer. Det gir vår bank et godt utgangspunkt for lønnsom vekst i årene som kommer.

Tysnes 23. april 2014
i styret for Tysnes Sparebank

Leif Magne Hovland **Styreleiar**	Bente Raknes **Styrets nestleiar**	Vidar Høviskeland **Styremedlem**
Merete F. Flakke **Styremedlem**	Elisabet Sandven **Styremedlem**	Britt Ersvær **Ansattes styremedlem**
		Dag Sandstå **Banksjef**

Resultatregnskap

Resultat (1.000 kr.)	1.kvartal 2014	1.kvartal 2013	Hittil i år 2014	Hittil i år 2013	Året 2013
Renteinntekter og lignende inntekter	10.960	10.228	10.960	10.228	42.737
Rentekostnader og lignende kostnader	5.388	5.219	5.388	5.219	20.852
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**5.571**	**5.010**	**5.571**	**5.010**	**21.885**
Utbytte og andre innt. av verdipapirer med var. avkastning	99	16	99	16	700
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.579	1.350	1.579	1.350	6.079
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	334	299	334	299	1.254
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	(59)	(129)	(59)	(129)	(874)
Andre driftsinntekter	-	-		-	
Netto andre driftsinntekter	**1.284**	**938**	**1.284**	**938**	**4.652**
Sum netto driftsinntekter	**6.855**	**5.948**	**6.855**	**5.948**	**26.537**
Personalkostnader	2.276	2.482	2.276	2.482	9.346
Administrasjonskostnader	1.408	898	1.408	898	4.165
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	167	161	167	161	642
Andre driftskostnader	1.337	1.559	1.337	1.559	5.965
Sum driftskostnader	**5.189**	**5.100**	**5.189**	**5.100**	**20.119**
Resultat før tap	**1.666**	**848**	**1.666**	**848**	**6.418**
Tap på utlån, garantier m.v.	(303)	(4)	(303)	(4)	1.096
Nedskrivning og tap på verdipapirer som er anleggsmiddel	-	-	-	-	(182)
Nedskrivninger anleggsaksjer	-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	**1.969**	**852**	**1.969**	**852**	**5.504**
Skatt	513	232	513	232	1.807
Resultat av ordinær drift etter skatt	**1.456**	**620**	**1.456**	**620**	**3.698**

Balanse

Balanse (1.000 kr.)	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	28.484	53.247	39.181
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.877	25.308	3.855
Utlån til og fordringer på kunder	959.821	873.896	924.471
Spesifiserte tapsavsetninger	(3.835)	(1.785)	(3.985)
Uspesifiserte tapsavsetninger	(4.200)	(4.200)	(4.200)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	**951.786**	**867.911**	**916.286**
Overtatte eiendeler	-	-	-
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	16.645	29.841	30.604
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	37.485	9.708	12.447
Eierinteresser i konsern- og tilknyttede selskap	-	-	-
Immaterielle eiendeler	187	-	187
Varige driftsmidler	9.073	9.303	9.202
Andre eiendeler	68	12	22
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	5.840	6.895	5.527
SUM EIENDELER	**1.053.444**	**1.002.225**	**1.017.311**
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	47.005	50.000	36.213
Innskudd fra og gjeld til kunder	874.092	843.559	874.024
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	-	-	-
Annen gjeld	4.426	4.742	5.465
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	6.429	6.659	1.573
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	971	1.079	971
Ansvarlig lånekapital	**20.000**	-	-
SUM GJELD	952.923	906.040	918.247
Egenkapital	99.065	95.565	99.065
Regnskapsperiodens resultat	1.456	620	
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	**1.053.444**	**1.002.225**	**1.017.311**

Noteopplysninger

1. Tap på utlån

	1.kvartal 2014	1.kvartal 2013	31.12.13
Periodens endring i individuelle nedskrivinger	(150)	-	2.200
Periodens endring i gruppevise nedskrivinger	-	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	-	-	243
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskr. for	-	-	34
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivinger	(153)	(4)	(1.381)
= Periodens tapskostnad	**(303)**	**(4)**	**1.096**

2. Nedskrivinger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	**31.03.2014**	**31.03.2013**	**31.12.2013**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.985	1.785	1.785
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	2.250
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioc	(150)	-	(50)
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-
Konstaterte tap på lån som tidligere ikke er nedskrevet	-	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	**3.835**	**1.785**	**3.985**

Gruppenedskrivninger på utlån	**31.03.2014**	**31.03.2013**	**31.12.2013**
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.200	4.200	4.200
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	**4.200**	**4.200**	**4.200**

3. Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjement	**31.03.2014**	**31.03.2013**	**31.12.2013**
Brutto misligholdte utlån	6.571	5.524	7.555
Individuelle nedskrivninger	(950)	-	(1.000)
Netto misligholdte utlån	**5.621**	**5.524**	**6.555**

Andre tapsutsatte engasjement	**31.03.2014**	**31.03.2013**	**31.12.2013**
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	4.229	3.449	5.528
Individuelle nedskrivninger	(2.885)	(1.785)	(2.985)
Netto tapsutsatte engasjement	**1.344**	**1.664**	**2.543**

4. Utlån til kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Primærnæring	14.334	15.690	14.448
Industri	13.891	7.467	9.272
Bygg og anlegg	19.778	14.384	14.475
Handel	16.415	14.735	16.894
Eiendomsdrift	35.498	31.595	35.986
Transport	5.782	7.807	6.942
Tjenesteytende ellers	20.068	22.863	18.920
Sum næring	**125.766**	**114.541**	**116.938**
Personkunder	834.055	759.355	807.533
Brutto utlån	**959.821**	**873.896**	**924.471**
Individuelle nedskrivninger	(3.835)	(1.785)	(3.985)
Gruppenedskrivninger	(4.200)	(4.200)	(4.200)
Netto utlån til kunder	**951.786**	**867.911**	**916.286**
Formidlet boliglån med garantiansvar, Eika Boligkreditt	149.595	140.665	151.074
Brutto utlån til kunder inklusive Eika Boligkreditt	**1.109.416**	**1.014.561**	**1.075.545**

5. Kapitaldekning

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Sparebankens fond	98.860	94.560	98.860
Gavefond	205	1.005	205
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	(2.679)	(3.073)	(2.642)
Immatrielle eiendeler/utsatt sk.fordel	(187)	-	(187)
Fradrag i ren kjernekapital	(3.173)	-	(3.169)
Sum ren kjernekapital	93.026	92.492	93.067
Hybrid kapital	20.000		
Sum kjernekapital	113.026	92.492	93.067
Netto ansvarlig kapital	**113.026**	**92.492**	**93.067**

Eksponeringskategori (vektet verdi)	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Lokal regional myndighet	838	838	838
Institusjoner	13.225	14.588	13.200
Foretak	35.938	29.550	31.375
Pantsikkerhet eiendom	424.325	380.638	398.613
Forfalte engasjementer	4.238	6.513	7.513
Andeler verdipapirfond	5.013	-	-
Øvrige engasjementer	65.263	66.888	66.000
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	46.875	45.538	46.875
Gruppenedskrivninger	(4.200)	(4.200)	(4.200)
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	(3.173)	-	(3.175)
Beregningsgrunnlag	**588.340**	**540.350**	**557.038**
Kapitaldekning i %	**19,21 %**	**17,12 %**	**16,71 %**
Kjernekapitaldekning i %	**19,21 %**	**17,12 %**	**16,71 %**
Ren kjernekapital i %	**15,81 %**	**17,12 %**	**16,71 %**

6. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lån fra kredittinstitusjoner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Lån fra andre kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	36.000	50.000	36.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	**36.000**	**50.000**	**36.000**

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Fondsobligasjoner, nominell verdi	20.000	-	-
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	**20.000**	**-**	**-**

7. Forfallstruktur og tid til renteendring

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter Post i balansen	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker						28.484	28.484
Utl./fordr. til kredittinst.		750		1.080		2.047	3.877
Utlån til kunder	132.616	7.801	34.499	173.445	611.460	(8.035)	951.786
Obligasjoner/sertifik.				16.645			16.645
Aksjer						37.485	37.485
Øvrige eiendeler						15.168	15.168
Sum eiendeler	**132.616**	**8.551**	**34.499**	**191.170**	**611.460**	**75.149**	**1.053.444**
Gjeld til kredittinst.				36.000		11.005	47.005
Innskudd fra kunder		25.371				848.721	874.092
Obligasjonsgjeld							-
Ansvarlig lån					20.000		20.000
Øvrig gjeld						11.826	11.826
Egenkapital						100.521	100.521
Sum gjeld og egenkap.	**-**	**25.371**	**-**	**36.000**	**20.000**	**972.073**	**1.053.444**

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker						28.484	28.484
Utl./fordr. til kredittinst.		750		1.080		2.047	3.877
Utlån til kunder						951.786	951.786
Obligasjoner/sertifik.	19	16.626					16.645
Aksjer						37.485	37.485
Øvrige eiendeler						15.168	15.168
Sum eiendeler	**19**	**17.376**	**-**	**1.080**	**-**	**1.034.970**	**1.053.444**
Gjeld til kredittinst.		25.000	11.000			11.005	47.005
Innskudd fra kunder		1.049	24.322			848.721	874.092
Obligasjonsgjeld							-
Ansvarlig lån		20.000					20.000
Øvrig gjeld						11.826	11.826
Egenkapital						100.521	100.521
Sum gjeld og egenkap.	**-**	**46.049**	**35.322**	**-**	**-**	**972.073**	**1.053.444**

8. Nøkkeltall

NØKKELTALL	1.kvartal 2014	1.kvartal 2013	Året 2013
Kostnader i % av inntekter	75,69 %	85,74 %	75,81 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	76,14 %	84,14 %	75,32 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	1,75 %	7,90 %	12,51 %
Utlånsmargin hittil i år	2,88 %	2,60 %	2,79 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,50 %	-0,39 %	-0,44 %
Total rentemargin hittil i år	2,16 %	2,03 %	2,14 %
Resultatført tap i % av utlån	-0,03 %	0,00 %	0,12 %
Innskuddsdekning	91,07 %	96,53 %	94,54 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,26 %	17,34 %	18,07 %
Soliditet inkl. årets overskudd*	9,54 %	9,60 %	9,74 %
Kapitaldekning	19,20 %	17,10 %	16,70 %
Kjernekapitaldekning	19,20 %	17,10 %	16,70 %
Egenkapitalavkastning**	5,92 %	2,62 %	3,80 %

* Soliditet er beregnet som EK og ansvarlig lån før beregnet skatt over FVK

** EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert