



Tysnes Sparebank

Våge kai, 5680 Tysnes

KVARTALSRAPPORT 2014

3. kvartal

VENLEG
ENGASJERT
TRUFAST

Tysnes Sparebank

3. kvartal 2014

Kvartalsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med dei til ein kvar tid gjeldane lover og reglar for sparebankar og god rekneskapskikk.

Kvartalsrekneskapen er ikkje revidert.

Resultat

Bankens resultat før skatt er per 3. kvartal 2014 på 8.314 millionar kroner mot 5.052 millionar kroner på same tid i 2013. Etter skatt er resultatet på 6.585 millionar kroner, noko som er 2.761 millionar kroner betre enn same tid i 2013.

Rentemarginen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er redusert samanlikna med fjoråret. Marginen er 2,07 prosent mot 2,10 prosent i 3. kvartal 2013.

Netto andre driftsinntekter er på 4.421 millionar kroner, ein auke på 1.060 millionar kroner frå 2013. Auken er i hovudsak knytt til betre provisjonsinntekter frå sal av forsikringsprodukt, betalingsprodukt samt provisjon frå Eika Boligkreditt AS.

Driftskostnadene utgjer 1,71 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,81 prosent i 3. kvartal 2013. Bankens kostnadsprosent, dvs. samla driftskostnader målt i høve til samla inntekter, er på 66 prosent per 3. kvartal 2014. Dette er ein forbetring på 5 prosentpoeng samanlikna med fjoråret. Banken arbeidar for å redusere kostnadsprosenten ytterlegare.

Tap på utlån er kostnadsført med netto 0.726 millionar kroner mot 0,689 millionar kroner i 3. kvartal 2013. Tapsføringane skuldast auka individuelle og gruppenedskrivningar. Banken har ikkje hatt tap på garantiar. Banken sin kredittrisikoprofil skal vera låg til moderat.

Det er inntektsført 1.522 millionar kroner i aksjegevinst i 3. kvartal ved sal av alle aksjar i Nets Holding AS.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen utgjer 1.271 millionar kroner ved utgangen av tredje kvartal. Dette er ein auke på kr 30 mill siste kvartal og skuldast auka privatutlån og bedriftsinnskot.

Det er overført 160 millionar kroner i godt sikra bustadlån til Eika Boligkreditt AS (EBK). Sum kapital i arbeid er 1.431 millionar kroner.

Utlån

Brutto utlån til kundar i eigen balanse har auka med 15,8 prosent hittil i år og med 19,4 prosent frå same tidspunkt i fjor.

Samla utlånsvolum inkludert Eika Boligkreditt AS er på 1.260 millionar kroner, ein auke på 52 millionar kroner siste kvartal.

Fordeling av utlån mellom privat- og bedriftsmarknaden er 85/15 %. Fordelinga er tilnærma uendra siste kvartal. Veksten innan bedriftsmarknaden er hovudsakleg til små og mellomstore bedrifter i regionen.

Mislegghaldne lån (90 dagar og eldre) før avsetninger er på 0,63 prosent av bankens totale utlån, mot 0,79 prosent på same tid i fjor. Etter dagens regelverk er heile kundens engasjement rapportert sjølv om berre ein mindre del av lånet/engasjementet er mislegholdt. Tapsutsette lån før avsetningar er no 0,32 prosent mot 0,37 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2013. Banken har fokus på god kredittkvalitet og veksten skal vera mot dei rette kundane.

Stor vekst i brutto utlån gjer at dei gruppevise nedskrivningane er auka med 0.550 millionar kroner så langt i 2014. Banken gjennomfører fortløpande ei grundig vurdering av utvalde engasjement for å avdekke mogelege individuelle tap og gjennomfører avsetning i høve til dette. Individuelle nedskrivningar er tilnærma uendra sidan årsskiftet.

Innskot

Innskot har vokse med 2,27 prosent det siste kvartalet og total 12 måneders vekst har vore på 12,41 prosent. På bedriftsmarknaden har veksten aleine vore på 26,94 prosent siste 12 månader. Veksten i utlån har vore større enn innskotsveksten. Innskotsdekninga er som følge av auka utlånsaktivitet no på 88,9 prosent mot 94,4 prosent på same tid i fjor.

Likviditet

Banken har god likviditet og har plassert likviditetsreservar i bank- og obligasjonsmarknaden. I tillegg har banken årleg rullerande kredittlinjer for daglege oppgjers-transaksjonar.

I Norges bank og andre kredittinstitusjonar er det plassert til saman 97 millionar kroner. Det er inngått forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning AS for plassering av overskuddslikviditet. Porteføljen på 63 millionar kroner er tilpassa ein lav risikotoleranse.

Banken har som mål at halvparten av utlånsveksten i personmarknaden er bustadlån via Eika Boligkreditt AS (EBK). Hittil i år har det vore ein marginal vekst i EBK.

Soliditet

Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning er på 16,46 prosent mot 17,14 prosent pr 30.06.2014. Rein kjernekapital er 14,14 prosent mot 14,10 prosent pr 30.06.2014. Det er marginal endring i dekningsprosentene.

I forbindelse med ICAAP har styret fastsatt eit mål for kapitaldekning på 17 prosent, kjernekapitaldekning på 15 prosent og rein kjernekapitaldekning på 13,5 prosent. Banken er under på styret sitt kapitaldekningsmål og ved fortsatt høg vekst må banken styrka soliditeten og ein emisjon er under planlegging og vurderast gjennomført tidleg 2015.

Årets resultat er ikkje inkludert i berekningane.

Utsiktene framover

Nye regulatoriske krav i forbindelse med innføringen av CRD IV gjeldande frå tredje kvartal gjer at banken har fokus på nye krav til soliditet og likviditet.

Banken forventar press på rentemarginen framover og det er stor konkurranse om utlån til privatkundar. Posisjonen som sjølvstendig lokalbank er det ingen andre banker som utfordrar i regionen. Det gjev vår bank eit godt utgangspunkt for lønsam vekst i åra som kjem.

Det er vedtatt avvikling av bankens ytelsespensjonsordning gjeldande frå 1. oktober 2014.

Tysnes, 12. november 2014
I styret for Tysnes Sparebank



Leif Magne Hovland
Styreleiar

Bente Raknes
Styrets nestleiar

Vidar Høviskeland
Styremedlem



Merete F. Flakke
Styremedlem



Elisabeth Sandven
Styremedlem



Britt Ersvær
Styremedlem/tilsette



Dag Sandstå
Banksjef

Resultatregnskap

Alle tall er oppgitt i 1.000 kroner.

Resultat	NOTE	3. kv. 2014	3. kv 2013	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Renteinntekter og lignende inntekter		12.912	10.947	35.731	31.682	42.737
Rentekostnader og lignende kostnader		6.505	5.189	17.863	15.697	20.852
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		6.407	5.758	17.868	15.985	21.885
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		55	0	546	700	700
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1.736	1.643	4.988	4.327	6.079
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		381	355	1.127	927	1.254
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		20	(133)	(51)	(739)	(874)
Andre driftsinntekter		-	-	65	-	-
Netto andre driftsinntekter		1.430	1.155	4.421	3.361	4.652
Personalkostnader		2.243	2.204	6.177	6.370	9.346
Administrasjonskostnader		1.436		4.778	2.893	4.165
Avskrivning		170	161	506	482	642
Andre driftskostnader		951	208	3.311	4.043	5.965
Sum driftskostnader		4.800	3.482	14.772	13.788	20.119
Resultat før tap		3.037	3.431	7.517	5.558	6.418
Tap på utlån, garantier m.v.	1	401	696	726	689	1.096
Kurstap anleggsaksjer		(1.523)	(182)	(1.522)	(182)	(182)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		4.159	2.917	8.314	5.052	5.505
Skatt		727	833	1.728	1.228	1.807
Resultat av ordinær drift etter skatt		3.432	2.084	6.585	3.824	3.698

Balanse

Eiendeler	NOTE	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Kontanter og fordringer på sentralbanken		54.340	47.987	39.181
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		19.017	15.915	3.855
Utlån til og fordringer på kunder	4	1.099.551	920.776	924.471
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(4.035)	(3.585)	(3.985)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(4.750)	(4.200)	(4.200)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	1.090.766	912.991	916.286
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		49.721	30.807	30.604
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		-	-	-
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		42.780	16.293	12.447
Immaterielle eiendeler		187	-	187
Varige driftsmidler		8.734	8.982	9.202
Andre eiendeler		38	2.393	22
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		5.632	5.407	5.527
Sum Eiendeler		1.271.213	1.040.775	1.017.311
Egenkapital og gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	96.000	50.002	36.213
Innskudd fra og gjeld til kunder		977.141	869.254	874.024
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	49.936	-	-
Annen gjeld		4.936	4.972	5.465
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		16.579	16.079	1.573
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		971	1.079	971
Ansvarlig lånekapital	5, 6	20.000	-	-
Sum Gjeld		1.165.563	941.386	918.247
Sparebankens fond	5	98.860	94.560	98.860
Gavefond	5	205	1.005	205
Regnskapsperiodens resultat		6.585	3.824	(0)
Sum Egenkapital		105.650	99.389	99.065
Sum Gjeld og Egenkapital		1.271.213	1.040.775	1.017.311

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der annet ikkje er spesifisert.

Resultat	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Kostnader i % av inntekter justert for VP	67,8 %	71,1 %	75,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	7,1 %	16,6 %	12,5 %
Egenkapitalavkastning*	8,6 %	5,2 %	3,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,0 %	17,5 %	18,1 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,40 %	-0,43 %	-0,44 %
Utlånsmargin hittil i år	2,82 %	2,75 %	2,79 %
Netto rentemargin hittil i år	2,07 %	2,10 %	2,14 %

*EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert

Innskudd og utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	12,7 %	12,8 %	14,0 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	14,6 %	14,3 %	15,8 %
Innskuddsdekning	88,9 %	94,4 %	94,5 %

Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	14,14 %	16,15 %	16,71 %
Kjernekapitaldekning	16,46 %	16,15 %	16,71 %
Kapitaldekning	16,46 %	16,15 %	16,71 %

Likviditet			
Likviditetsindikator 1	110,89	106,90	106,89
Likviditetsindikator 2	110,89	106,81	106,81

Noteopplysninger

Alle tall er oppgitt i 1.000 kroner.

NOTE 1 - TAP PÅ UTLÅN

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	50	1.250	2.200
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	550	550	-
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	24	243	243
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	267	1	34
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-166	-1.355	-1.381
Periodens tapskostnad	726	689	1.096

NOTE 2 - NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.835	1.785	1.785
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	200	1.850	2.250
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-50	-50
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.035	3.585	3.985

Gruppenedskrivninger på utlån	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.600	4.200	4.200
Periodens endring i gruppenedskrivninger	150	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	4.750	4.200	4.200

NOTE 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Brutto misligholdte utlån	6.922	7.294	7.555
Individuelle nedskrivninger	-1.650	-1.300	-1.000
Netto misligholdte utlån	5.272	5.994	6.555

Andre tapsutsatte engasjement	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	3.518	3.388	5.528
Individuelle nedskrivninger	-2.385	-2.285	-2.985
Netto tapsutsatte engasjement	1.133	1.103	2.543

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Landbruk	16.757	14.259	14.448
Industri	16.468	8.748	9.272
Bygg, anlegg	30.215	15.018	14.475
Varehandel	18.430	17.113	16.894
Transport	6.605	7.690	6.942
Eiendomsdrift etc	56.247	29.006	35.986
Annen næring	19.491	21.180	18.920
Sum næring	164.213	113.014	116.938
Personkunder	935.338	807.762	807.533
Brutto utlån	1.099.551	920.776	924.471
Individuelle nedskrivninger	-4.035	-3.585	-3.985
Gruppenedskrivninger	-4.750	-4.200	-4.200
Netto utlån til kunder	1.090.766	912.991	916.286
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	159.980	135.130	151.074
Brutto utlån inkl. porteføljen i EBK	1.250.746	1.055.906	1.075.545

NOTE 5 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Sparebankens fond	98.860	94.560	98.860
Gavefond	205	1.005	205
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-2.679	-3.073	-2.642
Immaterielle eiendeler	-	-	-187
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinst.	-1.086	-2.037	-3.169
Sum ren kjernekapital	95.300	90.455	93.067
Fondsobligasjoner	20.000	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinst.	-4.342	-	-
Sum kjernekapital	110.958	90.455	93.067
Netto ansvarlig kapital	110.958	90.455	93.067

Eksponeringskategori (vektet verdi)	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Lokal regional myndighet	835	837	837
Institusjoner	22	14.438	13.200
Foretak	72.489	31.200	31.375
Pantsikkerhet eiendom	422.829	382.300	398.613
Forfalte engasjementer	6.131	8.675	7.513
Obligasjoner med fortrinnsrett	3.343	-	-
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	3.227	-	-
Andeler verdipapirfond	6.780	1.000	-
Egenkapitalposisjoner	10.098	-	-
Øvrige engasjementer	101.340	82.363	66.000
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	46.869	45.538	46.875
Gruppenedskrivninger	-	-4.200	-4.200
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-	-2.038	-3.175
Beregningsgrunnlag	673.963	560.113	557.038
Kapitaldekning i %	16,46 %	16,15 %	16,71 %
Kjernekapitaldekning	16,46 %	16,15 %	16,71 %
Ren kjernekapitaldekning i %	14,14 %	16,15 %	16,71 %

NOTE 6 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Obligasjoner, nominell verdi	50.000	-	-
Amortisert over-/underkurs	-64	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	49.936	-	-

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	20.000	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	20.000	-	-

	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
KFS-lån	96.000	50.000	36.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	96.000	50.000	36.000

NOTE 7 - RESTNEDBETALINGSTID

Eiendeler	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./forordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	54.340	54.340
Utl./forordr. til kredittinst.	-	-	-	2.880	-	16.137	19.017
Utlån til kunder	146.232	7.923	38.707	193.475	713.214	-8.785	1.090.766
Obligasjoner/sertifik.	-	-	19.373	30.348	-	-	49.721
Aksjer	-	-	-	-	-	42.780	42.780
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	14.591	14.591
Sum eiendeler	146.232	7.923	58.080	226.703	713.214	119.063	1.271.213
Gjeld og ek	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	96.000	-	-	96.000
Innskudd fra kunder	82.980	-	-	-	-	894.161	977.141
Obligasjonsgjeld	-	-	-	50.000	-	-64	49.936
Ansvarlig lån	-	-	-	-	20.000	-	20.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	22.485	22.485
Egenkapital	-	-	-	-	-	105.650	105.650
Sum gjeld og egenkap.	82.980	-	-	146.000	20.000	1.022.233	1.271.213

NOTE 8 - RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

Eiendeler	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./forordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	54.340	54.340
Utl./forordr. til kredittinst.	-	-	-	1.530	1.350	16.137	19.017
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	1.090.766	1.090.766
Obligasjoner/sertifik.	9.080	24.281	16.360	-	-	-	49.721
Aksjer	-	-	-	-	-	42.780	42.780
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	14.591	14.591
Sum eiendeler	9.080	24.281	16.360	1.530	1.350	1.218.614	1.271.213
	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	60.000	36.000	-	-	-	-	96.000
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	977.141	977.141
Obligasjonsgjeld	-	50.000	-	-	-	(64)	49.936
Ansvarlig lån	20.000	-	-	-	-	-	20.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	22.485	22.485
Egenkapital	-	-	-	-	-	105.650	105.650
Sum gjeld og egenkap.	80.000	86.000	-	-	-	1.105.213	1.271.213

