Tysnes Sparebank
Våge kai, 5680 Tysnes

KVARTALSRAPPORT 2015

1. kvartal

VERDISKAPANDE
ENGASJERT
TILGJENGELEG

Tysnes Sparebank 1. kvartal 2015

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 1. kvartal 2015 på 2.080 millionar kroner mot 1.969 millionar kroner på same tid i 2014. Etter skatt er resultatet på 1.529 millionar kroner, som er omtrent på same nivå som i 2014.

Rentemarginen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er auka samanlikna med fjoråret. Marginen er 2,22 prosent mot 2,16 prosent i 1. kvartal 2014. Det vert krevjande for banken å oppretthalde denne marginen.

Netto andre driftsinntekter er på 1.089 millionar kroner, ein reduksjon på 0.195 millionar kroner frå 2014. Ein stor del av endringen skuldast verdiregulering på ein statobligasjon som har forfall i 2015 samt noko mindre provisjonsinntekter frå produktsal.

Driftskostnadene utgjer 1,90 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,01 prosent i 1. kvartal 2014. Bankens kostnadsprosent, dvs. samla driftskostnader målt i høve til samla inntekter, er på 73 prosent per 1. kvartal 2015. Dette er ein forbetring på 3 prosentpoeng samanlikna med fjoråret. Banken arbeidar for å redusere kostnadsprosenten ytterlegare.

Banken har ikkje ført tap på utlån i 1. kvartal 2015. Banken har heller ikkje hatt tap på garantiar. Banken sin kredittrisikoprofil skal vera låg til moderat.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen utgjer 1.244 millionar kroner ved utgangen av første kvartal.

Det er overført 224 millionar kroner i godt sikra bustadlån til Eika Boligkreditt AS (EBK). Sum kapital i arbeid er 1.468 millionar kroner.

Utlån

Brutto utlån til kundar i eigen balanse har hatt ein marginal auke hittil i år, mens 12 månaders veksten er på 18 prosent.

Utlån til Eika Boligkreditt AS har hatt ein vekst på 26 prosent hittil i år, totalt ein auke på 46 millionar kroner. Samla utlånsvolum inkludert Eika Boligkreditt AS er på 1.355 millionar kroner, ein auke på 4 prosent siste kvartal.

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

Misleghaldne lån (90 dager og eldre) før avsetningar er på 0,53 prosent av bankens totale utlån, mot 0,68 prosent på same tid i fjor. Etter dagens regelverk er heile kundens engasjement rapportert sjølv om berre ein mindre del av lånet/engasjementet er misleghaldt. Tapsutsette lån før avsetningar er 0,27 prosent mot 0,44 prosent ved utgangen av første kvartal 2014. Banken har stort fokus på lønsam vekst. I ein fase der banken får mange nye kundar er det prioritert å oppretthalde ein konservativ risikoprofil.

Marginal vekst i brutto utlån på eigen bok gjer at dei gruppevise nedskrivingane er uendra så langt i 2015. Banken gjennomfører fortløpande ei grundig vurdering av utvalde engasjement for å avdekke mogelege individuelle tap og gjennomfører avsetning i høve til dette. Individuelle nedskrivingar er uendra sidan årsskiftet.

Innskot

Innskot er redusert med 4,5 prosent det siste kvartalet , mens 12 månaders veksten har vore på 8,3 prosent. På bedriftsmarknaden har veksten aleine vore på 17,6 prosent siste 12 månader.

Veksten i utlån har vore større enn innskotsveksten. Innskotsdekninga er som følgje av auka utlånsaktivitet no på 83,7 prosent mot 91,1 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 45 millionar kroner. Det er inngått forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning AS for plassering av overskotslikviditet. Porteføljа på 36 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 er størstedelen av utlånsveksten i EBK.

Soliditet

Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning er no på 17,08 prosent mot 19,21 prosent pr 31.03.2014. Rein kjernekapital er 14,62 prosent mot 19,21 prosent per 31.03.2014.

I forbindelse med ICAAP har styret fastsatt eit mål for kapitaldekning på 17 prosent, kjernekapitaldekning på15 prosent og rein kjernekapitaldekning på 13,5 prosent. Banken er marginalt over styret sine kapitalmål.

For å sikra framtidig vekst styrkjer banken soliditeten med å gjennomføre ein emisjon på 35 millionar kroner i første kvartal 2015. Sjølve kapitalforhøyelsen vart først registrert i byrjinga av 2. kvartal og vil gjera utslag på kapitlaberegningen først frå 2. kvartal.

Årets resultat er ikkje inkludert i berekningane.

Utsiktene framover

Det er stor interesse for banken i regionen. Om lag 200 personar og bedrifter teikna seg i emisjonen som vart solid overteikna. Bankens første salskontor utanfor Tysnes opna på Husnes 15. april 2015. Det er stor pågang av nye kundar og banken forventar også stor vekst framover.

Rentemarginen er under stort press derfor er det viktig å ha fokus på auke av andre inntekter. Tysnes Sparebank skal vera ein verdiskapande bank for lokalsamfunna i regionen - ein engasjert og tilgjengeleg bank. Banken har med den nye eigenkapitalen og fleire autoriserte rådgjevarar lagt et godt grunnlag for å auke inntektene i tida som kjem.

Tysnes, 29. april 2015
I styret for Tysnes Sparebank

Leif Magne Hovland	Bente Raknes	Vidar Høviskeland
Styreleiar	**Styrets nestleiar**	**Styremedlem**

Merete F. Flakke	Elisabeth Sandven	Britt Ersvær	Dag Sandstå
Styremedlem	**Styremedlem**	**Styremedlem/tilsette**	**Banksjef**

Resultatregnskap (alle tall i 1.000 kroner)

		1. Kvartal		Året
Alle tall i tusen kroner	NOTE	2015	2014	2014
Renteinntekter og lignende inntekter		12.371	10.960	48.802
Rentekostnader og lignende kostnader		5.503	5.388	24.164
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**6.869**	**5.571**	**24.637**
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		39	99	546
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1.684	1.579	6.862
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		496	334	1.556
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(137)	(59)	21
Andre driftsinntekter		-	-	65
Netto andre driftsinntekter		**1.089**	**1.284**	**5.938**
Personalkostnader		2.792	2.276	9.278
Administrasjonskostnader		1.570	1.408	6.667
Avskrivning		164	167	658
Andre driftskostnader		1.362	1.337	4.928
Sum driftskostnader		**5.888**	**5.189**	**21.531**
Resultat før tap		**2.070**	**1.666**	**9.045**
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(10)	(303)	1.108
Kurstap anleggsaksjer		-	-	(1.522)
Resultat av ordinær drift før skatt		**2.080**	**1.969**	**9.459**
Skatt		552	514	2.399
Resultat av ordinær drift etter skatt		**1.529**	**1.455**	**7.060**

Balanse (alle tall i 1.000 kroner)

		1. Kvartal		Året
Eiendeler	NOTE	2015	2014	2014
Kontanter og fordringer på sentralbanken		39.059	28.484	37.897
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		6.372	3.877	31.094
Utlån til og fordringer på kunder	4	**1.131.199**	**959.821**	**1.121.458**
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(3.335)	(3.835)	(3.335)
Gruppenedskrivninger	2	(4.900)	(4.200)	(4.900)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	**1.122.964**	**951.786**	**1.113.223**
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		50.283	16.645	50.514
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		12.655	37.485	22.915
Immaterielle eiendeler		779	187	779
Varige driftsmidler		8.707	9.073	8.583
Andre eiendeler		11	68	21
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		2.801	5.840	2.426
Sum Eiendeler		**1.243.632**	**1.053.444**	**1.267.452**

		1. Kvartal		Året
Egenkapital og gjeld	NOTE	2015	2014	2014
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	110.081	47.005	96.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		946.248	874.092	990.671
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	49.948	-	49.942
Annen gjeld		4.749	4.427	3.862
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		7.088	6.429	2.807
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		53	971	53
Ansvarlig lånekapital	5, 6	20.000	20.000	20.000
Sum Gjeld		**1.138.167**	**952.924**	**1.163.336**
Sparebankens fond	5	103.731	98.860	96.851
Gavefond	5	205	205	205
Regnskapsperiodens resultat		1.529	1.455	7.060
Sum Egenkapital		**105.464**	**100.520**	**104.116**
Sum Gjeld og Egenkapital		**1.243.632**	**1.053.444**	**1.267.452**

Nøkkeltall

	1. Kvartal		Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	**2015**	**2014**	**2014**
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	73,1 %	76,1 %	71,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	13,5 %	1,7 %	7,0 %
Egenkapitalavkastning*	5,9 %	5,9 %	6,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	14,7 %	18,3 %	17,9 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,28 %	-0,50 %	-0,39 %
Utlånsmargin hittil i år	2,82 %	2,88 %	2,83 %
Netto rentemargin hittil i år	2,22 %	2,16 %	2,09 %
** EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert*			
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	15,2 %	13,5 %	13,7 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	18,9 %	15,2 %	15,7 %
Innskuddsdekning	83,7 %	91,1 %	88,3 %
Likviditet			
Likviditetsindikator 1	102,46	106,12	110,37
Likviditetsindikator 2	105,59	106,04	110,37

Noteopplysninger (alle tall i 1.000 kroner)

Note 1 Tap på utlån

	1. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivinger	-	-150	-650
Periodens endring i gruppevise nedskrivinger	-	-	700
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	874
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	365
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivinger	-10	-153	-181
Periodens tapskostnad	**-10**	**-303**	**1.108**

Note 2 Nedskrivinger på utlån og garantier

	1. Kvartal		Året
Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	**2015**	**2014**	**2014**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.335	1.785	3.985
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	2.100	350
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-50	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-1.000
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	**3.335**	**3.835**	**3.335**
Gruppenedskrivninger på utlån	**2015**	**2014**	**2014**
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.900	4.200	4.200
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	700
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	**4.900**	**4.200**	**4.900**

Note 3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	1. Kvartal		Året
Misligholdte engasjement	**2015**	**2014**	**2014**
Brutto misligholdte utlån	5.971	6.571	6.484
Individuelle nedskrivninger	-1.150	-950	-1.150
Netto misligholdte utlån	**4.821**	**5.621**	**5.334**
Andre tapsutsatte engasjement	**2015**	**2014**	**2014**
Tapsuttsatte engasjement (ikke missligholdt)	3.075	4.229	3.273
Individuelle nedskrivninger	-2.185	-2.885	-2.185
Netto tapsutsatte engasjement	**890**	**1.344**	**1.088**

Note 4 Fordeling utlån kunder

	1. Kvartal		Året
Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	**2015**	**2014**	**2014**
Landbruk	17.446	14.334	17.619
Industri	17.549	13.891	17.694
Bygg, anlegg	30.719	19.778	30.154
Varehandel	18.483	16.415	18.159
Transport	6.565	5.782	6.841
Eiendomsdrift etc	63.690	35.498	59.967
Annen næring	17.052	20.068	17.134
Sum næring	**171.506**	**125.766**	**167.569**
Personkunder	959.693	834.055	953.890
Brutto utlån	**1.131.199**	**959.820**	**1.121.458**
Individuelle nedskrivninger	-3.335	-3.835	-3.335
Gruppenedskrivninger	-4.900	-4.200	-4.900
Netto utlån til kunder	**1.122.964**	**951.785**	**1.113.223**
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	224.244	149.595	177.778
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	**1.347.208**	**1.101.380**	**1.291.001**

Note 5 Kapitaldekning

	1. Kvartal		Året
Kapitaldekning	**2015**	**2014**	**2014**
Sparebankens fond	103.731	98.860	103.731
Gavefond	205	205	205
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-2.679	-
Immaterielle eiendeler	-	-187	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-1.869	-3.173	-935
Sum ren kjernekapital	**102.067**	**93.026**	**103.001**
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	20.000
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinst.	-2.803	-	-3.738
Sum kjernekapital	**119.263**	**113.026**	**119.263**
			-
Netto ansvarlig kapital	**119.263**	**113.026**	**119.263**
Eksponeringskategori (vektet verdi)	**2015**	**2014**	**2014**
Lokal regional myndighet	1.397	838	1.438
Institusjoner	3	13.225	2
Foretak	69.627	35.938	81.296
Pantsikkerhet eiendom	454.279	424.325	426.341
Forfalte engasjementer	6.739	4.238	7.068
Obligasjoner med fortrinnsrett	3.126	-	3.133
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	699	-	5.649
Andeler verdipapirfond	-	5.013	2.811
Egenkapitalposisjoner	15.535	-	15.526
Øvrige engasjementer	105.343	65.263	108.776
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	50.894	46.875	50.894
Gruppenedskrivninger	-4.900	-4.200	-4.900
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-4.672	-3.175	-4.672
Beregningsgrunnlag	**698.070**	**588.325**	**693.361**
Kapitaldekning i %	**17,08 %**	**19,21 %**	**17,20 %**
Kjernekapitaldekning i %	**17,08 %**	**19,21 %**	**17,20 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**14,62 %**	**15,81 %**	**14,86 %**

Note 6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	1. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Obligasjoner, nominell verdi	50.000	-	50.000
Amortisert over-/underkurs	-52	-	-58
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**49.948**	**-**	**49.942**

	2015	2014	2014
Fondsobligasjoner, nominell verdi	20.000	20.000	20.000
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	**20.000**	**20.000**	**20.000**

	2015	2014	2014
KFS-lån	96.000	36.000	96.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	**96.000**	**36.000**	**96.000**

Note 7 Restnedbetalingstid

Eiendeler	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	39.059	39.059
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	2.880	-	3.492	6.372
Utlån til kunder	140.166	9.539	44.389	200.750	736.355	-8.235	1.122.964
Obligasjoner/sertifik.	1	19.062	8	28.227	2.986	-	50.284
Aksjer	-	-	-	-	-	12.655	12.655
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	12.298	12.298
Sum eiendeler	**140.167**	**28.601**	**44.397**	**231.857**	**739.341**	**59.269**	**1.243.632**

Gjeld og egenkapital	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	36.000	60.000	-	14.081	110.081
Innskudd fra kunder	45.901	29.559	3.661	-	-	867.127	946.248
Obligasjonsgjeld	-	-	-	50.000	-	-52	49.948
Fondsobligasjoner	-	-	-	20.000	-	-	20.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	11.890	11.890
Egenkapital	-	-	-	-	-	105.464	105.464
Sum gjeld og egenkapital	**45.901**	**29.559**	**39.661**	**130.000**	**-**	**998.510**	**1.243.632**

Note 8 Renteendringstidspunkt

Eiendeler	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	39.059	39.059
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	2.880	-	3.492	6.372
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	1.122.964	1.122.964
Obligasjoner/sertifik.	6.028	41.223	3.032	-	-	-	50.283
Aksjer	-	-	-	-	-	12.655	12.655
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	12.298	12.298
Sum eiendeler	**6.028**	**41.223**	**3.032**	**2.880**	**-**	**1.190.468**	**1.243.632**

Gjeld og egenkapital	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	110.081	110.081
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	946.248	946.248
Obligasjonsgjeld	-	50.000	-	-	-	(52)	49.948
Fondsobligasjoner	20.000	-	-	-	-	-	20.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	11.890	11.890
Egenkapital	-	-	-	-	-	105.464	105.464
Sum gjeld og egenkapital	**20.000**	**50.000**	**-**	**-**	**-**	**1.173.631**	**1.243.632**