Tysnes Sparebank
Våge kai, 5680 Tysnes

KVARTALSRAPPORT 2015

2. kvartal

VERDISKAPANDE
ENGASJERT
TILGJENGELEG

Tysnes Sparebank 2. 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 2. kvartal 2015 på 7,0 millionar kroner mot 4,2 millionar kroner på same tid i 2014. Etter skatt er resultatet på 5,9 millionar kroner mot 3,2 millionar kroner per 2. kvartal 2014.

Rentemarginen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er auka samanlikna med fjoråret. Marginen er 2,20 prosent mot 2,10 prosent i 2. kvartal 2014. Det vert krevjande for banken å oppretthalde denne marginen framover.

Netto andre driftsinntekter er på 3,0 millionar kroner omtrent på same nivå som for andre kvartal 2014. Sterk konkurranse om utlån til kundar har gitt lavare provisjonar frå Eika Boligkreditt AS.

Andre driftskostnader er 1,8 millionar kroner høgare enn 2. kvartal 2014, auka bemanning og aktivitet bidrar til dette. Bankens kostnadsprosent, dvs. samla driftskostnader målt i høve til samla inntekter, er på 69 prosent per 2. kvartal 2015. Dette er på same nivå som i 2014. Banken har fokus på å redusera kostnadsprosenten.

Banken har ikkje ført betydelige tap på utlån per 2. kvartal 2015. Banken har heller ikkje hatt tap på garantiar. Banken sin kredittrisikoprofil skal vera låg til moderat.

Sal av finansielle aksjar gav ein ekstraordinær inntekt på 1,7 millionar kroner i 2. kvartal 2015.

Forvaltningskapital
Forvaltningskapitalen utgjer 1.358 millionar kroner ved utgangen av andre kvartal.

Det er overført 332 millionar kroner i bustadlån til Eika Boligkreditt AS (EBK). Sum kapital i arbeid er dermed 1.690 millionar kroner.

Utlån
Utlånsveksten er styrt mot Eika Boligkreditt AS, det har vore ein suksess. Banken oppnår gunstig finansiering av utlånsveksten ved å nytta boligkreditt-foretaket som instrument for vekst.

Samla utlånsvekst for banken dei siste 12 månader er på heile 23 % - det betyr at banken aukar marknadsandelen i regionen. Vekst i utlån via Eika Boligkreditt AS er på 154 millionar kroner (eller 87 %) i høve til fjoråret.

Fordeling av utlån mellom privat- og bedriftsmarknaden er 84/16 prosent. Fordelinga er tilnærma uendra siste kvartal. Veksten innan bedriftsmarknaden er hovudsakleg til små og mellomstore bedrifter i regionen.

Misleghaldne lån (90 dagar og eldre) før avsetningar er på 0,72 prosent av bankens totale utlån, ei betring samanlikna med 2. kvartal 2014 (0,82 prosent). Etter dagens regelverk er heile kundens engasjement rapportert sjølv om berre ein mindre del av lånet/engasjementet er misleghaldt.

Tapsutsette lån før avsetningar er 0,26 prosent, ein betring samanlikna med 2. kvartal 2014 (0,35 prosent). Banken har stort fokus på lønsam vekst. I ein fase der banken får mange nye kundar er det prioritert å sikre god kredittkvalitet.

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

Innskot
Innskot er auka med 9 prosent det siste kvartalet , mens 12 månaders veksten har vore på 8 prosent. På bedriftsmarknaden har veksten aleine vore på 10,5 prosent siste 12 månader.

Innskotsdekninga er tilnærma uendra sidan same periode i fjor og er på heile 89,4 prosent. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK er på 69,4 prosent.

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 110 millionar kroner. Det er inngått forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning AS for plassering av overskotslikviditet. Porteføljen på 75 millionar kroner er tilpassa ein lav risikotoleranse.

Soliditet
Banken har styrkja soliditeten med ein emisjon på 35 millionar kroner i 2015. Kapitalauken vart registret i byrjinga av andre kvartal 2015 og gjev ein rein kjernekapitaldekning på 18,04 prosent per andre kvartal. Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning er 20,44 prosent.

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. Årets resultat er ikkje inkludert i berekningane.

Utsiktene framover
Tysnes Sparebank er den einaste frittståande lokalbanken i regionen Sunnhordland, Hardanger og Os/Fusa. Banken har lokal forankring både i styre, administrasjon og no også av regionale eigarar. Det styrkjer bankens konkurransekraft.

Banken si satsing i Kvinnherad utviklar seg i tråd med forventningane. Det er stor pågang av nye kundar i heile regionen.

Frametter hausten vil banken vurdere nye etableringar for å styrkje distribusjonskrafta ytterlegare. Det er mange som ynskjer den lokale banken som sin bank. Det å kunna ringja og treffa ein medarbeidar i banken som kjenner deg og som raskt hjelper deg å løysa problem er ein bodskap som er enkel, men samstundes avgjerande for mange kundar sitt val av bank. Det er slik Tysnes Sparebank skal opplevast.

Bilete på framsida er frå Tysnesfest 2015. Banken har vore hovudsponsor til arrangementet sidan starten i 2006. Det er døme på bankens verdiskapande arbeid for lokalsamfunnet.

Tysnes, 29. juli 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)

	NOTE	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Renteinntekter og lignende inntekter		24.711	22.819	48.802
Rentekostnader og lignende kostnader		10.682	11.358	24.164
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**14.029**	**11.461**	**24.637**
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		808	491	546
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.495	3.252	6.862
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		938	746	1.556
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(323)	(71)	21
Andre driftsinntekter		-	65	65
Netto andre driftsinntekter		**3.042**	**2.991**	**5.938**
Personalkostnader		4.993	3.934	9.278
Administrasjonskostnader		3.613	3.342	6.667
Avskrivning		346	337	658
Andre driftskostnader		2.856	2.359	4.928
Sum driftskostnader		**11.808**	**9.972**	**21.531**
Resultat før tap		**5.263**	**4.480**	**9.045**
Tap på utlån, garantier m.v.	1	19	325	1.108
Kurstap anleggsaksjer		(1.742)	1	(1.522)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		**6.986**	**4.155**	**9.459**
Skatt		1.060	1.001	2.399
Resultat av ordinær drift etter skatt		**5.927**	**3.153**	**7.060**

Balanse (alle tall i 1.000 kroner)

Eiendeler	NOTE	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Kontanter og fordringer på sentralbanken		58.975	53.132	37.897
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		51.245	62.966	31.094
Utlån til og fordringer på kunder	4	**1.154.566**	**1.055.778**	**1.121.458**
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(3.285)	(3.835)	(3.335)
Gruppenedskrivninger	2	(5.000)	(4.600)	(4.900)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	**1.146.281**	**1.047.343**	**1.113.223**
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		45.208	49.871	50.514
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		44.156	13.671	22.915
Immaterielle eiendeler		779	187	779
Varige driftsmidler		9.209	8.904	8.583
Andre eiendeler		1.279	30	21
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		1.278	5.336	2.426
Sum Eiendeler		**1.358.410**	**1.241.438**	**1.267.452**

Gjeld og egenkapital	NOTE	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	96.000	96.000	96.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.031.772	955.431	990.671
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	49.954	49.930	49.942
Annen gjeld		5.816	5.870	4.042
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		10.277	11.016	2.807
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		53	971	53
Ansvarlig lånekapital	5, 6	20.000	20.000	20.000
Sum Gjeld		**1.213.873**	**1.139.220**	**1.163.516**
Selskapskapital; Ek-beviskapital		35.000	-	-
Beholdning av egne EK-bevis		(326)	-	-
Sparebankens fond	5	103.731	98.860	103.731
Gavefond	5	205	205	205
Regnskapsperiodens resultat		5.927	3.153	-
Sum Egenkapital		**144.537**	**102.218**	**103.936**
Sum Gjeld og Egenkapital		**1.358.410**	**1.241.438**	**1.267.452**

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	71,2 %	71,1 %	71,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	18,4 %	-3,2 %	7,0 %
Egenkapitalavkastning*	9,6 %	6,3 %	7,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	15,4 %	18,3 %	17,9 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,21 %	-0,43 %	-0,39 %
Utlånsmargin hittil i år	2,78 %	2,83 %	2,83 %
Netto rentemargin hittil i år	2,20 %	2,10 %	2,09 %
** EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert*			
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,3 %	12,5 %	13,7 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	25,5 %	14,4 %	15,7 %
Innskuddsdekning	89,4 %	90,5 %	88,3 %
Likviditet			
Likviditetsindikator 1	111,19	113,36	110,37
Likviditetsindikator 2	114,27	113,36	110,37

Noteopplysninger (alle tall i 1.000 kroner)

Note 1 Tap på utlån

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Periodens endring i individuelle nedskrivinger	-50	-150	-650
Periodens endring i gruppevise nedskrivinger	100	400	700
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	874
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	234	365
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivinger	-31	-160	-181
Periodens tapskostnad	**19**	**325**	**1.108**

Note 2 Nedskrivinger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.335	3.835	3.985
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	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	**3.285**	**3.835**	**3.335**

Gruppenedskrivninger på utlån	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.900	4.200	4.200
Periodens endring i gruppenedskrivninger	100	400	700
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	**5.000**	**4.600**	**4.900**

Note 3 Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Brutto misligholdte utlån	8.300	8.624	6.484
Individuelle nedskrivninger	-1.300	-1.450	-1.150
Netto misligholdte utlån	**7.000**	**7.174**	**5.334**

Andre tapsutsatte engasjement	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Tapsuttsatte engasjement (ikke misligholdt)	3.030	3.656	3.273
Individuelle nedskrivninger	-1.985	-2.385	-2.185
Netto tapsutsatte engasjement	**1.045**	**1.271**	**1.088**

Note 4 Fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Landbruk	17.459	17.244	17.619
Industri	17.269	15.150	17.694
Bygg, anlegg	36.090	34.135	30.154
Varehandel	18.486	17.029	18.159
Transport	7.383	6.025	6.841
Eiendomsdrift etc	69.733	47.146	59.967
Annen næring	20.963	19.812	17.134
Sum næring	**187.382**	**156.541**	**167.569**
Personkunder	967.184	899.236	953.890
Brutto utlån	**1.154.566**	**1.055.778**	**1.121.457**
Individuelle nedskrivninger	-3.285	-3.835	-3.335
Gruppenedskrivninger	-5.000	-4.600	-4.900
Netto utlån til kunder	**1.146.281**	**1.047.343**	**1.113.222**
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	331.859	151.467	177.778
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	**1.478.140**	**1.198.810**	**1.291.000**

Note 5 Kapitaldekning

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Sparebankens fond	103.731	98.860	103.731
Gavefond	205	205	205
Innbetalt egenkapitalbeviskapital	35.000	-	-
Egenbeholdning EK-bevis	-326	-	-
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-2.679	-
Immaterielle eiendeler	-	-187	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-1.167	-3.446	-935
Sum ren kjernekapital	**137.443**	**92.753**	**103.001**
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	20.000
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinst.	-1.750	-	-3.738
Sum kjernekapital	**155.693**	**112.753**	**119.263**
			-
Netto ansvarlig kapital	**155.693**	**112.753**	**119.263**

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	3.771	838	1.438
Institusjoner	689	27.113	2
Foretak	70.169	52.463	81.296
Pantsikkerhet eiendom	474.614	454.163	426.341
Forfalte engasjementer	8.865	8.038	7.068
Obligasjoner med fortrinnsrett	2.647	3.338	3.133
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	9.792	-	5.649
Andeler verdipapirfond	10.447	-	2.811
Egenkapitalposisjoner	14.272	-	15.526
Øvrige engasjementer	115.648	73.075	108.776
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	50.894	46.875	50.894
Gruppenedskrivninger	-	-4.600	-4.900
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-	-3.450	-4.672
Beregningsgrunnlag	**761.809**	**657.850**	**693.361**
Kapitaldekning i %	**20,44 %**	**17,14 %**	**17,20 %**
Kjernekapitaldekning	**20,44 %**	**17,14 %**	**17,20 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**18,04 %**	**14,10 %**	**14,86 %**

Note 6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Obligasjoner, nominell verdi	50.000	50.000	50.000
Amortisert over-/underkurs	-46	-70	-58
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**49.954**	**49.930**	**49.942**

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Fondsobligasjoner, nominell verdi	20.000	20.000	20.000
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	**20.000**	**20.000**	**20.000**

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
KFS-lån	96.000	96.000	96.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	**96.000**	**96.000**	**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	-	-	-	-	-	58.975	58.975
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	2.880	-	48.365	51.245
Utlån til kunder	153.275	13.172	43.045	210.504	734.570	-8.285	1.146.281
Obligasjoner/sertifik.	3.001	2.999	9.002	27.221	2.985	-	45.208
Aksjer	-	-	-	-	-	44.156	44.156
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	12.545	12.545
Sum eiendeler	**156.276**	**16.171**	**52.047**	**240.605**	**737.555**	**155.756**	**1.358.410**

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	-	-	96.000
Innskudd fra kunder	45.260	2.592	-	-	-	983.920	1.031.772
Obligasjonsgjeld	-	-	-	50.000	-	-46	49.954
Fondsobligasjoner	-	-	-	20.000	-	-	20.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	16.147	16.147
Egenkapital	-	-	-	-	-	144.863	144.863
Sum gjeld og egenkapital	**45.260**	**2.592**	**36.000**	**130.000**	**-**	**1.144.883**	**1.358.735**

Note 8 Renteendringstidspunkt

Eiendeler	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	58.975	58.975
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	51.245	51.245
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	1.146.281	1.146.281
Obligasjoner/sertifik.	6.022	28.178	11.008	-	-	-	45.208
Aksjer	-	-	-	-	-	44.156	44.156
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	12.545	12.545
Sum eiendeler	**6.022**	**28.178**	**11.008**	**-**	**-**	**1.313.202**	**1.358.410**

Gjeld og egenkapital	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	96.000	96.000
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.031.772	1.031.772
Obligasjonsgjeld	-	50.000	-	-	-	(46)	49.954
Fondsobligasjoner	20.000	-	-	-	-	-	20.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	16.147	16.147
Egenkapital	-	-	-	-	-	144.863	144.863
Sum gjeld og egenkapital	**20.000**	**50.000**	**-**	**-**	**-**	**1.288.735**	**1.358.735**