



Tysnes Sparebank
– lokalbanken din –

KVARTALS- RAPPORT 2020

1. kvartal

VERDISKAPANDE
ENGASJERT
TILGJENGELEG

1. KVARTALSRAPPORT

Kvartalsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med krava i IAS 34, forskrift om årsrekneskap for bankar kapittel 9 om delårsrekneskap samt god rekneskapsskikk. Kvartalsrekneskapen er ikkje revidert.

Resultat

Bankens resultat før skatt er på 4,0 millionar kroner i første kvartal 2020. Dette er ein nedgang på 3,8 millionar samanlikna med første kvartal 2019. Ser ein på bankens resultat før tap er resultatet på 9,7 millionar kroner, 1,9 millionar kroner betre enn i fjor. Bankdrifta er god, men banken har gjort ekstra tapsavsetjingar relatert til Covid 19-situasjonen og den uvisse dette medfører for framtida. Resultat etter skatt gjev ein eigenkapitalavkastning på 3,7 prosent.

Rentenettoen i første kvartal er 2,6 millionar kroner høgare enn første kvartal 2019. Kundetilgangen er fortsatt god og auka utlånsvolum er hovudgrunnen til auka rentenetto. Ved overgangen til IFRS ved årsskiftet inngår ikkje lenger renter på bankens fondsobligasjon i netto renteinntekter. Netto andre driftsinntekter er på nivå med fjoråret. Med eit historisk lågt rentenivå i Noreg som legg press på bankens rentemargin må banken ha fokus på å auke andre driftsinntekter i tida framover. Andre inntekter i prosent av totale inntekter er på same nivå som første kvartal 2019, omlag 16 prosent. Bankens renteportefølje har hatt ein negativ verdiendring siste kvartal.

Bankens driftskostnader er 0,9 millionar kroner høgare enn same tid i fjor. Bankens kostnadsnivå har vore fallande over fleire år som fylgje av solid vekst og kostnadseffektivisering. Bankens kostnadsprosent er 50 prosent ved kvartalsskiftet, som er ein reduksjon på 4 prosent samanlikna med første kvartal 2019.

Banken har ført 5,7 millionar kroner i tap på utlån første kvartal. Under IFRS 9 standarden som vart innført 01.01.2020 skal tapsavsetjingar bereknast basert på forventa tap i tillegg til individuelle vurderingar. Dei statistiske berekningane har ført til ein auka avsetjing på i underkant av ein million kroner sidan årsskiftet. Det er i tillegg avsett tilsaman 2 MNOK under individuelle vurderingar for to enkelt engasjement.

Banken nyttar Eika sin nedskrivingsmodell for å berekna framtidige tap. Den betydelege uvisse

knytta til Covid 19-situasjonen og effekten av myndighetstiltaka klarar ikkje modellane i tilstrekkeleg grad og tidsnok å ta høgde for. For å fange opp den kraftige økonomiske nedgangen er det nødvendig å gjera ein justering på porteføljnivå for forventa tap på personkundar og bedriftskundar. Det er avsett 3 MNOK ekstra i tapsavsetjing som ein direkte konsekvens av vurderingar knytta til Covid 19-situasjonen.

I noteopplysningane finn ein meir informasjon om berekningane av forventa framtidig kredittap og dei ekstra vurderingane som er gjort ifm. Covid 19-situasjonen.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen utgjer 2.865 millionar kroner. Det er overført 1.067 millionar kroner i bustadlån til Eika Boligkreditt AS. Sum forretningskapital er om lag 3,9 milliardar kroner.

Utlån

Samla utlånsvekst har vore på om lag 3 prosent hittil i år, mens 12 månaders vekst er på om lag 9 prosent. Fordelinga av utlån mellom privat – og bedriftsmarknad er 74/26. Veksten innan bedriftsmarknaden er hovudsakleg til små og mellomstore bedrifter i regionen.

Andel misleghaldne lån (90 dagar og eldre) er på 4,6 prosent av bankens totale utlån, mens netto andel tapsutsatte lån er minimal. Det er eit større bedriftsengasjement som utgjer ein større del av bankens misleghaldne engasjementsportefølje. Banken vurderar at engasjementet er tilstrekkeleg sikra. Banken sin risikoprofil skal vera låg til moderat. Banken har ekstra fokus på arbeidet med å redusere misleghaldne lån, og mot verksemdar som er ekstra utsett i samband med den nye situasjonen som har oppstått.

Innskot

Innskotsveksten har vore på om lag 7 prosent siste 12 månader. I siste kvartal har innskotsveksten vore høgare enn utlånsveksten og innskotsdekninga er betra sidan årsskiftet. Innskotsdekninga er 74,1 prosent ved kvartalsskiftet og innskotsdekninga inkl. utlån via Eika Boligkreditt AS er 51,5 prosent. Sal av bankens innskotsprodukt er ei prioritert oppgåve framover for å styrkja innskotsdekninga og sikra vidare vekst.

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 DNB. I Noregs Bank og andre kredittinstitusjonar er det plassert til saman 231 millionar kroner ved kvartalsskiftet.

Overskotslikviditet vert forvalta av Eika Kapitalforvaltning AS til å byggje opp ein forsvarleg LCR – portefølje. Det er ved årsskiftet plassert 121 millionar kroner i denne porteføljen, som er tilpassa låg risikotoleranse. Bankens LCR er 195, godt over gjeldande lovkrav som er 100.

Finansiering og ansvarleg lånekapital

Senior obligasjonsgjeld er auka med netto 25 millionar kroner i første kvartal. Total obligasjonsgjeld er 455 millionar kroner ved kvartalsskiftet. Totale lån via Kredittforeningen for Sparebanker er 205 millionar kroner.

Banken har ein evigvarande fondsobligasjon pålydande 20 millionar kroner og eit ansvarleg lån pålydande 30 millionar kroner.

Soliditet

Bankens reine kjernekapitaldekning, hensyntatt forholdsmessig konsolidering, er 16,32 prosent ved utgangen av første kvartal. Tilsvarende utgjør kjernekapitaldekning og kapitaldekning 17,70 prosent og 19,67 prosent. Banken oppfyller gjeldande lovkrav og er godt kapitalisert.

I 2019 sendte banken inn årets ICAAP dokumentasjon til Finanstilsynet for fastsetjing av individuelt pilar 2 krav for banken. Banken har ikkje mottatt endeleg krav til bankens Pilar 2 påslag, det er venta frå Finanstilsynet i løpet av 2. kvartal 2020.

Utsett handsaming av årsrekneskapet for 2019

I forbindelse med Covid 19-situasjonen som oppstod rundt handsaming av årsrekneskapet for 2019 uttrykte Finanstilsynet ei klar forventning om at norske finansforetak foretok ei ny vurdering av disponering av årsoverskotet for 2019, evt. avventa utdeling av utbytte mv. til uvisse rundt den økonomiske utviklinga er redusert.

Med bakgrunn i dette vedtok styret å redusera utbyttegraden frå 70 til 50 prosent og denne endringen er innarbeida i bankens kvartalsrekneskap pr. 31.03.2020. Direkte utbetaling av utbytte på bankens eigenkapitalbevis vert redusert frå kr. 6,27 til kr. 4,48 per

eigenkapitalbevis. Differansen vert overført til Utjevningsfondet som er eigenkapitalbevisegarane sitt fond. Avsetning til gåver til allmennyttige formål vert ikkje endra.

Forstandarskapet vedtok den 30.03.2020 å utsette godkjenning av bankens årsrekneskap for 2019 herunder utbytte, samt tildeling av gåver til allmennyttige formål. Nytt forstandarskapsmøte er sett til 11. juni 2020. Bankens eigenkapitalbevis vert handla inklusive utbytte for 2019 frem til 11. juni 2020.

Utsikter

Noreg har saman med resten av verda, vorte råka av Covid-19 viruset. Dette har skapt ein heilt ny situasjon for den norske økonomien. I tillegg har oljeprisen felle til om lag 30 USD fatet, det skaper utfordringar for den oljerelaterte delen av økonomien.

Som eit tiltak for å bremse dei negative økonomiske konsekvensane har Noregs Bank sett ned styringsrenta til historiske 0 %. Bankane har fulgt etter med å kutte renta på utlån og innskot, det gjeld også for Tysnes Sparebank. Eit nullrente-scenario, og kanskje ei negativ styringsrente, vil kunne påverke rentemarginen til banknæringa. I Tysnes Sparebank har ein så langt klart å oppretthalde ein god rentemargin. Årsaka til det er at kundane våre set pris på at vi er nære, lokale og kompetente. Det er i tider som no at kundane kjenner skilnaden på lokalbanken og dei større bankane.

Forventningane framover er at auken i utlån vert lågare i 2020 enn den var i 2019. Målet er å halde rentemarginen så god som mogeleg, samt auke andre inntekter, blant anna ved auka sal av forsikringsprodukt.

Tysnes, 15. mai 2020

I styret for Tysnes Sparebank

Bente Raknes Styreleiar	Elisabet Sandven Styrets nestleiar	Børge Pedersen Styremedlem
Tor Bratnebø Styremedlem	Ingvild A. Hustad Styremedlem	Steffen S. Opdal Styremedlem

Dag Sandstå
Banksjef

RESULTATREKNESKAP (alle tall i 1.000 kroner)

	Note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		26.244	22.176	96.363
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		699	507	2.262
Rentekostnader og lignende kostnader		10.033	8.397	37.417
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		16.910	14.287	61.208
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.423	3.724	16.036
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.215	1.106	3.639
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		26	0	1.552
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	5	-379	38	359
Netto andre driftsinntekter		2.855	2.657	14.307
Lønn og andre personalkostnader		4.491	4.687	17.146
Andre driftskostnader		5.422	4.300	16.914
Avskrivninger		154	174	634
Sum driftskostnader		10.067	9.161	34.695
Resultat før tap		9.697	7.782	40.821
Kredittap på utlån, garantier mv.	1 og 2	5.720	-38	4.522
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		3.978	7.821	36.298
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		958	1.961	8.528
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		3.020	5.860	27.770

BALANSE (alle tall i 1.000 kroner)

EIENDELER

	Note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		4.224	3.709	3.451
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		238.863	189.806	183.170
Utlån og fordringer på kunder - brutto		2.430.032	2.251.188	2.344.015
- nedskrivninger utlån - steg 1 og 2 (tidligere nedskrivninger på grupper av utlån)		-12.711	-7.500	-8.000
- nedskrivninger utlån - steg 3 (tidligere nedskrivninger på individuelle utlån)		-10.710	-5.860	-8.710
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	1,2,3,4	2.406.611	2.237.828	2.327.305
Rentebærende verdipapirer	5	120.351	118.482	118.800
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5	71.795	59.339	105.960
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		3.000	3.436	4.950
Varige driftsmidler		6.523	7.114	6.677
Andre eiendeler		10.957	-4.451	4.174
Sum eiendeler		2.862.324	2.615.263	2.754.488

GJELD OG EGENKAPITAL

	Note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		205.683	230.061	205.704
Innskudd og andre innlån fra kunder	4	1.801.513	1.686.806	1.723.026
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	455.831	370.841	431.229
Annen gjeld		21.695	13.449	25.065
Avsetninger		4.242	-	-
Ansvarlig lånekapital	6	30.293	29.704	29.650
Fondsobligasjonskapital		-	20.296	20.350
Sum gjeld		2.519.256	2.351.589	2.435.610
Innskutt egenkapital		152.234	109.018	151.767
Opptjent egenkapital		167.778	148.574	166.645
Fondsobligasjonskapital		20.037	222	466
Periodens udisponerte resultat etter skatt		3.020	5.860	-
Sum egenkapital	8 og 9	343.068	263.674	318.878
Sum gjeld og egenkapital		2.862.324	2.615.263	2.754.488

NØKKELTALL

Resultat (isolerte kvartalsstall) - tall i MNOK	1. kvartal 2019	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	14,3	14,7	16,1	16,1	16,9
Netto andre driftsinntekter	2,7	4,6	3,6	3,5	2,9
Sum driftskostnader	9,2	7,9	8,5	9,1	10,1
Resultat før tap	7,8	11,3	11,2	10,5	9,7
Tap på utlån, garantier m.v.	-	-	1,5	3,0	5,7
Gevinst/tap anleggsaksjer	-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	7,8	11,3	9,7	7,5	4,0
Skatt	1,9	2,5	2,5	1,6	1,0
Resultat etter skatt	5,9	8,8	7,2	5,9	3,0
Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK					
Forvaltningskapital	2.615	2.777	2.683	2.754	2.865
Forvaltningskapital inkl. EBK	3.571	3.774	3.732	3.819	3.932
Brutto utlån (egen balanse)	2.249	2.281	2.306	2.340	2.430
Brutto utlån inkl. EBK	3.205	3.278	3.354	3.405	3.497
Utlån EBK	956	997	1.048	1.065	1.067
Utlån næring	593	610	630	620	631
Innskudd	1.683	1.809	1.722	1.723	1.802
Lønnsomhet					
Kostnader i % av inntekter justert for VP	54,2 %	49,5 %	47,5 %	47,1 %	50,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	10,4 %	8,0 %	5,5 %	6,2 %	9,9 %
Egenkapitalavkastning*	9,1 %	10,3 %	10,1 %	9,6 %	3,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	15,5 %	16,1 %	16,4 %	16,8 %	16,0 %
Netto rentemargin hittil i år	2,25 %	2,23 %	2,28 %	2,30 %	2,49 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert					
Innskudd og utlån					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,3 %	26,7 %	27,3 %	26,3 %	26,4 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	36,6 %	37,4 %	38,5 %	38,2 %	37,2 %
Utlånsvekst siste kvartal	3,0 %	1,4 %	1,1 %	1,5 %	3,7 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	3,3 %	2,3 %	2,3 %	1,5 %	2,6 %
Innskuddsdekning	74,8 %	79,3 %	74,7 %	73,6 %	74,1 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	53,6 %	55,2 %	51,3 %	50,6 %	51,5 %
Soliditet					
Ren kjernekapital i %	14,88 %	16,78 %	16,99 %	18,96 %	17,69 %
Kjernekapital i %	16,24 %	18,05 %	18,28 %	20,32 %	18,99 %
Kapitaldekning i %	18,29 %	19,96 %	20,22 %	22,37 %	20,93 %
Beregningsgrunnlag	1.465.371	1.570.375	1.550.474	1.468.458	1.546.653
Uvektet kjernekapitalandel	8,98 %	9,94 %	10,37 %	10,69 %	10,16 %
Ren kjernekapit i % - forholdsmessig konsolidering	14,22 %	15,37 %	15,52 %	17,20 %	16,32 %
Kjernekapital i % - forholdsmessig konsolidering	15,70 %	16,74 %	16,91 %	18,65 %	17,70 %
Kapitaldekning i % - forholdsmessig konsolidering	17,81 %	18,69 %	19,00 %	20,74 %	19,67 %
Uvektet kjernekapitalandel - forholdsmessig konsolidering	7,55 %	8,04 %	8,25 %	8,61 %	7,97 %
Likviditet					
LCR	120	137	167	164	195
NSFR	129	130	130	128	145
Egenkapitalbevis					
Resultat per egenkapitalbevis	2,35	5,00	7,46	8,96	1,01
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	105,76	107,45	109,90	105,04	114,17
P/B	1,11	1,01	1,04	1,15	0,97
Siste omsatte kurs	117	109	114	121	111

NOTEOPPLYSNINGER (alle tall i 1.000 kroner)

GENERELL INFORMASJON, REKNESKAPSPRINSIPP OG ESTIMATER

Kvartalsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med krava i IAS 34, forskrift om årsrekneskap for bankar kapittel 9 om delårsrekneskap samt god rekneskapsskikk. Samandrag av vesentlege rekneskapsprinsipp og effektar ifm. overgang til IFRS frå 01.01.2020 er omtala i note 23 i bankens årsrapport for 2019. Banken har valgt å ikkje omarbeida samanlikningstal for 2019. Resterande tal for 2019 er i samsvar med NGAAP. Kvartalsrekneskapen er ikkje revidert.

Under IFRS 9 skal tapsavsetjingar bereknast basert på forventa kreditttap. Banken nyttar Eika sin nedskrivingsmodell, som er forklart i overgangsnoten i årsrapporten for 2019. Det har ikkje vore vesentlege endringar i modellen.

Covid 19-situasjonen har ført til ein vesentleg og rask endring i kredittrisikoen for bankens utlånsportefølje. Stor usikkerheit, og at dette skjedde tett opp til kvartalsavslutning, har ført til behov for å gjera ein justering på porteføljnivå for forventa tap.

Kritiske estimat og vurderingar vedrørande bruk av rekneskapsprinsipp

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med generelt aksepterte rekneskapsprinsipp krev at ledelsen i ein del tilfeller tar forutsetningar og må anvende estimater og skjønsmessige vurderingar. Estimater og skjønsmessige vurderingar vert evaluert løpande, og er basert på historiske erfaringar og forutsetningar om framtidige hendingar som reknast som sannsynlege på balansetidspunktet. Det er knytta uvisse til dei forutsetningar og forventningar som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønsmessige vurderingar.

Nedskrivingar på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre vert det gjort ein berekning for å fastslå ein verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Berekninga forutset at det vert nytta størrelser som er basert på vurderingar, og disse påverkar kvaliteten i den berekna verdien.

Nedskrivingsvurderingar gjennomfører banken kvart kvartal. Prosessen med individuelle vurderingar ifm. nedskrivingar i steg 3, har ikkje blitt endra som fylgje av Covid 19.

Nedskrivingar i steg 1 og 2

Engasjement som ikkje er individuelt nedskrevet inngår i berekning av statistiske nedskrivingar (IFRS 9 nedskrivingar) på utlån og garantiar. Nedskrivingar vert berekna på grunnlag av utviklinga i kundanes risikoklassifisering samt tapserfaring for dei respektive kundegrupper. Konjunktur- og marknadsutvikling (makroforhold) som endå ikkje har fått effekt på det berekna nedskrivingsbehovet på kundegrupper totalt spelar også inn. Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjement byggjer på fleire kritiske forutsetningar; misleghaldssannsyn, tap ved misleghald, forventa levetid på engasjement og makroutvikling. Sjå dei generelle rekneskapsprinsipp i årsrapport for 2019 for forklaring av IFRS 9 nedskrivingsmodell.

Både betydeleg uvisse rundt estimat og at situasjonen med effektar av COVID 19-situasjonen har oppstått tett opp til kvartalsavslutninga, fører til at det er nødvendig å nytta vesentleg meir skjønn og gruppevis tilnærming i berekning av nedskrivingar på utlån. Dei modellberekna nedskrivingane tar ikkje tilstrekkeleg høgde for den usikre situasjonen banken er i, med vesentleg dårlegare makroutsikter enn dei som er oppdatert i dagens eksisterande nedskrivingsmodell. Banken har derfor berekna nedskrivingar i steg 1 og steg 2 for kundar i bedriftsmarknaden, på grunnlag av kor utsett dei ulike bransjane er innafor bankens engasjement.

Effekten av Covid 19 på ulike sektorar og bransjar er delt inn i 5 grader/nyansar:

1. I liten grad påverka (lav risiko). Bransjar med vesentleg eksponering: 49 MNOK
2. I mindre grad påverka (lav til medium risiko). Bransjar med vesentleg eksponering: 6 MNOK
3. I middels grad påverka (medium risiko). Bransjar med vesentleg eksponering: 453 MNOK
4. I betydeleg grad påverka (medium til høg risiko). Bransjar med vesentleg eksponering: 61 MNOK
5. I høg grad påverka (høg risiko). Bransjar med vesentleg eksponering: 41 MNOK

Kvar grad av risiko (1-5) vert tilført ein «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordningar frå staten er tatt omsyn til i vurderinga av justeringsfaktorane for dei ulike bransjane. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje vert multiplisert med bankens eksponering i kvar bransje. Dei berekna nedskrivingsbeløpa etter risiko og eksponering vert deretter lagt til dei modellberekna nedskrivingane pr. bransje. Ut frå ein totalvurdering har banken avsett dei berekna nedskrivingsbeløpa for bransjar som er vurdert påverka betydeleg og i høg grad av Covid 19-situasjonen. Nedskrivingar på utlån til bedriftsmarknaden har dermed auka med 2 MNOK samanlikna med kva som er berekna i nedskrivingsmodellen. Fordelinga på steg 1 og 2 viser i note 1.

Personmarknaden er mindre utsett for tap. Banken har hovudsakeleg lån med pant i bustader som har gjennomsnittleg lav belåningsgrad. Velferdsordningane i Noreg, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. Covid19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarknaden er mindre utsett for tap. Likevel er det risiko for økte tap også i personmarknaden og det er berekna tilleggsnedskrivingar med ein justeringsfaktor multiplisert med uteståande eksponering. Nedskrivingar på utlån til personmarknaden har auka med 1 MNOK samanlikna med kva som er berekna i nedskrivingsmodellen. Fordelinga på steg 1 og 2 viser i note 1.

NOTE 1 UTLÅN, NEDSKRIVINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kundar, ubenyttede kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsyn (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med misleghaldssannsynet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i periodens nedskrivingar og brutto balanseførte utlån, garantiar og ubenyttede kredittar for kvart steg, og inkluderar fylgjande element:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månaders forventede tap i steg 1 til tap over forventede levetid i steg 2 og steg 3
- Auka nedskrivingar ved nye utlån, ubenyttede kredittar og garantiar
- Reduksjon i nedskrivingar ved frårekning av utlån, ubenyttede kredittar og garantiar
- Auke eller reduksjon i nedskrivingar som skuldast endringar i input variablar, berekningsforutsetningar, makroøkonomiske forutsetningar og effekten av diskontering

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivinger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	316	882	4.710	5.908
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	3	-42	-	-39
Overføringer til steg 2	-28	196	-	169
Overføringer til steg 3	-	-32	1.000	968
Nedskrivinger på nye utlån utbetalt i året	23	4	5	32
Utlån som er fraregnet i perioden	-16	-130	-203	-348
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	654	587	198	1.438
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.03.2020	952	1.466	5.710	8.128

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	1.630.720	83.772	11.682	1.726.174
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	17.490	-17.490	-	-
Overføringer til steg 2	-30.988	30.988	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	192.545	68	-	192.613
Utlån som er fraregnet i perioden	-109.212	-6.886	-3.548	-119.645
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	1.700.555	90.453	8.134	1.799.142

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	1.083	6.262	4.000	11.345
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	63	-463	-	-400
Overføringer til steg 2	-309	1.982	-	1.673
Overføringer til steg 3	-	-15	1.000	985
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	128	84	30	242
Utlån som er fraregnet i perioden	-68	-457	-	-525
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	1.349	653	-30	1.972
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	2.246	8.046	5.000	15.292

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	345.496	213.962	58.379	617.837
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	23.172	-21.217	-1.955	-
Overføringer til steg 2	-85.506	109.114	-23.608	-
Overføringer til steg 3	-	-20.499	20.499	-
Nye utlån utbetalt	14.374	15.499	42	29.915
Utlån som er fraregnet i perioden	-2.805	-16.824	2.766	-16.863
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	294.731	280.036	56.123	630.890

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	147	157	-	304
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7	-7	-	0
Overføringer til steg 2	-30	132	-	102
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	10	38	-	47
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i	-66	-57	-	-123
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-12	37	-	25
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	55	300	-	355

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	119.518	13.770	991	134.279
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.450	-886	-565	-
Overføringer til steg 2	-6.274	6.274	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	12.337	3	-	12.340
Engasjement som er fraregnet i perioden	-32.349	-3.309	971	-34.688
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	94.681	15.853	1.397	111.931

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.710	5.860	5.860
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	1.100
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.000	-	3.000
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-50
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-1.200
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	10.710	5.860	8.710

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)	2.000	-	2.850
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	3.792	-	500
Periodens konstaterte tap som det tidligere er avsatt nedskrivninger for	-	-	1.190
Periodens konstaterte tap som det ikke tidligere er avsatt nedskrivninger for	-	-	177
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-72	-38	-195
Tapskostnader i perioden	5.720	-38	4.522

NOTE 2 MISLEGHALDNE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misleghaldne engasjement	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto misleghaldne engasjement - personmarknad	15.522	14.589	15.639
Brutto misleghaldne engasjement - bedriftsmarknad	102.409	26.858	32.209
Nedskrivningar i steg 3 (individuelle nedskrivningar i 2019)	-6.700	-4.200	-4.100
Netto misleghaldne utlån	111.231	37.246	43.748

Eit engasjement er misleghaldt når låntakar ikkje har betalt forfalte terminar innan 90 dagar etter terminforfall, eller når overtrekk på rammekredittar er eldre enn 90 dagar.

Andre tapsutsatte engasjement	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto tapsutsatte, ikkje misleghaldne engasjement - personmarknad	4.763	3.933	57.599
Brutto tapsutsatte, ikkje misleghaldne engasjement - bedriftsmarknad	-	-	-
Nedskrivningar i steg 3 (individuelle nedskrivningar i 2019)	-4.010	-1.660	-4.610
Netto tapsutsatte engasjement	753	2.273	52.989

Eit tapsutsatt engasjement er ikkje misleghaldt, men det er foretatt ein individuell nedskrivning på engasjementet i samsvar med utlånsforskrifta.

NOTE 3 FORDELING UTLÅN KUNDAR

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Landbruk	29.502	25.243	28.649
Industri	18.275	14.990	17.653
Bygg, anlegg	154.311	146.100	149.940
Varehandel	32.416	29.189	29.777
Transport	20.955	19.916	19.718
Eiendomsdrift etc	324.336	300.179	312.991
Annen næring	51.094	56.090	59.113
Sum næring	630.890	591.706	617.840
Personkunder	1.799.142	1.659.481	1.726.174
Brutto utlån	2.430.032	2.251.188	2.344.015
Steg 1 nedskrivninger	-3.199		
Steg 2 nedskrivninger	-9.512		
Gruppevise nedskrivninger		-7.500	-8.000
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-10.710	-5.860	-8.710
Netto utlån til kunder	2.406.611	2.237.828	2.327.305
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.066.766	955.963	1.064.856
Totale utlån inkl. porteføljjen i EBK	3.473.378	3.193.791	3.392.161

NOTE 4 SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeidar rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkundar som vert fulgt opp av bedriftskundeavdelinga inngår i BM. Etter bankens vurdering er det ikkje vesentlege skilnader i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknaden til banken. Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment vurderast å gje lite tilleggsinformasjon.

Balansetall 31.03.2020	PM	BM	Totalt
Brutto utlån inkl. EBK	2.865.909	630.890	3.496.799
Innskudd	1.111.346	690.167	1.801.513

NOTE 5 VERDIPAPIRER

I tabellane under vert fylgjande nivåinndelingar nytta for måling av verkeleg verdi:

- Nivå 1 – Verdsetting basert på noterte prisar i eit aktivt marknad for identiske egedelar og pliktar
- Nivå 2 – Verdsetting basert på (1) direkte eller indirekte observerbare prisar for identiske egedelar eller pliktar i eit marknad som ikkje er aktivt, (2) modellar som nyttar prisar og variablar som fult ut er henta frå observerbare marknader eller transaksjonar og (3) prising i eit aktivt marknad av ein tilsvarande, men ikkje identisk egedel eller plikt
- Nivå 3 – Vurderingar som er basert på faktorar som ikkje er observerbare eller ekstremt verifiserbare

Bankens verdsettingsmetodar maksimerar bruken av observerbare data der dei er tilgjengelege og belagar seg minst mogleg på bankens egne estimat.

31.03.2020

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	68.119	52.232	-	120.352
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	-	-	-
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	74.795	74.795
Sum verdipapirer	68.119	52.232	74.795	195.146

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	-	74.599
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	196
Utgående balanse	-	74.795

NOTE 6 SENIOR OBLIGASJONSLÅN OG ANSVARLEG LÅN

Senior obligasjonslån

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Nominell rente
NO0010832397	14.09.2018	14.09.2020	50.000	2,35 %
NO0010818206	05.03.2018	05.03.2021	65.000	2,54 %
NO0010823701	30.05.2018	30.11.2021	65.000	2,47 %
NO0010842610	04.02.2019	04.02.2022	50.000	2,61 %
NO0010860851	19.08.2019	19.08.2022	50.000	2,29 %
NO0010834047	05.10.2018	05.04.2023	50.000	2,74 %
NO0010875222	14.02.2020	14.06.2024	50.000	2,61 %
NO0010871437	13.12.2019	13.06.2025	75.000	2,68 %
Påløpte rentekostnader			1.032	
Over/underkurs			-201	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer			455.831	

Ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Nominell rente
NO0010807704	04.10.2017	04.10.2027	30.000	4,15 %
Påløpte rentekostnader			293	
Sum ansvarlig lånekapital			30.293	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2019	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.03.2020
Senior obligasjonslån	381.168	74.889	-50.333	46	405.770
Ansvarlige lån	29.650			643	30.293

Bankens fondsobligasjon pålydende 20 MNOK er reklassifisert frå ansvarleg lånekapital til egenkapital ifm. overgang til IFRS fom 01.01.2020.

NOTE 7 KAPITALDEKNING

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	151.448	108.561	151.448
Overkursfond	319	457	319
Sparebankens fond	155.525	145.124	159.123
Gavefond	205	205	205
Utevningsfond	6.543	3.245	7.317
Annen innskutt egenkapital	466	222	466
Fond for urealiserte gevinster	5.504	0	0
Sum egenkapital	320.011	257.814	318.878
Fradrag i ren kjernekapital	-46.352	-39.805	-40.450
Ren kjernekapital	273.659	218.009	278.428
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	20.000
Sum kjernekapital	293.659	238.009	298.428
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	323.659	268.009	328.428

Eksponeringskategori (vektet verdi)

Lokal regional myndighet	3.842	1.403	3.820
Institusjoner	148	146	144
Foretak	210.185	258.409	223.017
Pantsikkerhet eiendom	882.737	912.493	901.605
Forfalte engasjementer	168.998	64.193	70.761
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.918	11.147	9.970
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	29.265	15.619	18.191
Andeler verdipapirfond	0	0	8.004
Egenkapitalposisjoner	43.041	34.725	44.466
Øvrige engasjementer	77.244	64.949	67.215
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.425.378	1.363.085	1.347.193
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	121.265	102.287	121.265
Beregningsgrunnlag	1.546.643	1.465.371	1.468.458

Banken

Ren kjernekapitaldekning i %	17,69 %	14,88 %	18,96 %
Kjernekapitaldekning	18,99 %	16,24 %	20,32 %
Kapitaldekning i %	20,93 %	18,29 %	22,37 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,16 %	10,15 %	10,39 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Ren kjernekapital	317.478	255.206	316.326
Ren kjernekapitaldekning i %	16,32 %	14,22 %	17,20 %
Kjernekapital	344.193	281.832	343.012
Kjernekapitaldekning i %	17,70 %	15,70 %	18,65 %
Ansvarlig kapital	382.626	319.635	381.444
Kapitaldekning i %	19,67 %	17,81 %	20,74 %
Beregningsgrunnlag	1.944.976	1.794.555	1.839.432
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,97 %	7,55 %	8,61 %

NOTE 8 EIGENKAPITALBEVIS

20 største egenkapitalbevisegarar pr. 31.03.2020	Antall Ek-bevis	Eigarandel
Alutec AS	227.332	15,0 %
Meidell AS	227.332	15,0 %
Sætre Holding AS	106.429	7,0 %
NP Holding AS	47.650	3,1 %
Jørgen og Gjertrud Digernæs legat	41.666	2,7 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	40.000	2,6 %
Alsaker Eiendom AS	38.000	2,5 %
Gardsenden AS	32.900	2,2 %
PTT Invest AS	32.250	2,1 %
Bergen Kommunale Pensjonskasse	32.237	2,1 %
Frank Ingebrigtsen	28.500	1,9 %
Skive Invest AS	20.838	1,4 %
Enzo AS	19.710	1,3 %
Gailac AS	14.000	0,9 %
Montem AS	13.938	0,9 %
Stein Malvin Tveit	13.938	0,9 %
Stord Innkvartering AS	12.559	0,8 %
Hilex Finans AS	12.180	0,8 %
Jan Henry Lyse	12.000	0,8 %
IBA Invest AS	11.482	0,8 %
Sum 20 største	984.941	64,9 %
Øvrige 336 eigarar	532.137	35,1 %
Sum totalt antall egenkapitalbevis (pålydande kr 100)	1.517.078	100,0 %

NOTE 9 EIGENKAPITAL

Styret i Tysnes Sparebank vedtok bankens årsrekneskap for 2019 den 11.03.2020. Revisor si melding er signert same dato. Styret vedtok å endra utbyttegrad frå 70 til 50 prosent. Handsaming av bankens årsrekneskap for 2019 er utsett til 11.06.2020, men endringa av utbyttegrad er innarbeida i bankens kvartalsrekneskap, da forstandarskapet kun kan vedta lavare utbyttegrad.

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Uttevnings-fond	Gavefond	Komp. fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	
Egenkapital 01.01.2019	108.561	457	-	145.124	3.245	205	222	-	-	257.814
Emisjon	42.887	-138	-	-	-	-	244	-	-	42.993
Årsoppgjørdisposisjoner	-	-	-	13.999	4.072	-	-	-	-	18.071
Egenkapital 31.12.2019	151.448	319	-	159.123	7.317	205	466	-	-	318.878
Overgang til IFRS	-	-	20.037	-3.598	-3.171	-	-	5.504	-	18.772
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	151.448	319	20.037	155.525	4.146	205	466	5.504	-	337.650
Endret utbyttegrad fra 70% til 50%	-	-	-	-	2.714	-	-	-	-	2.714
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-317	-317
Resultat hittil i år	-	-	-	-	-	-	-	-	3.020	3.020
Egenkapital 31.03.2020	151.448	319	20.037	155.525	6.860	205	466	5.504	-317	343.067

Ny eigarbrøk etter overgangen til IFRS og redusert utbyttegrad er 50,39%.

Tysnes Sparebank

– lokalbanken din –

post@tysnes-sparebank.no www.tysnes-sparebank.no telefon 53 43 03 00

Besøk oss på:

TYSNES

Våge
Teiglandsvegen 2
5680 TYSNES

HUSNES

Panorama
Heiamyro 11
5460 HUSNES

STORD

Meierikvarteret
Hamnegata 2
5411 STORD

Eller avtal tid til ein bankprat på ein av møteplassane våre:

LAGUNEN

Laguneveien 7
5239 RÅDAL

ROSENDAL

Skålagato 55
5470 ROSENDAL

HALSNØY

iBanken
Sæbøviksvegen 133
5454 SÆBØVIK