

Tysnes Sparebank

Våge kai, 5680 Tysnes

# KVARTALSRAPPORT 2014

## 2. kvartal

VENLEG  
ENGASJERT  
TRUFEST

# Tysnes Sparebank

## 2. 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 pr. 2. kvartal 2014 på kr. 4.155 mill. mot kr. 2.134 mill. på same tid i 2013. Etter skatt er resultatet på kr. 3.153 mill., noko som er kr. 1.414 betre enn same tid i 2013.

Rentemarginen i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital er marginalt betra samanlikna med fjoråret. Marginen er 2,10 % mot 2,04 % i 2. kvartal 2013.

Netto andre driftsinntekter er på kr 2.991 mill, ein auke på kr 0.785 mill fra 2013. Auken er i hovudsak knytt til betre provisjonsinntekter frå sal av forsikringsprodukt, betalingsprodukt samt provisjon frå Eika Boligkreditt AS.

Driftskostnadene utgjer 1,83 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 2,06 % i 2. kvartal 2013. Bankens kostnadsprosent, dvs. samla driftskostnader målt i høve til samla inntekter, er på 69 % per 2. kvartal 2014. Det er ein stor betring samanlikna med fjorårets halvårstal.

Det er tapsført kr 0.325 mill. på utlån, mot ingen tapsføringar per 2. kvartal 2013. Banken har ikkje hatt tap på garantiar. Banken sin kredittrisikoprofil skal vera låg til moderat.

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen i Tysnes Sparebank er kr 1.241 mill. ved utgangen av juni 2014. Det er ein auke på kr 198 mill. samanlikna med same periode i 2013.

Det er overført kr 151 mill. i godt sikra bustadlån til Eika Boligkreditt AS (EBK). Sum kapital i arbeid er kr 1.392 mill.

### Utlån

Brutto utlån til kundar i eigen balanse har vokse med 14,20 % hittil i år og med 18,56 % frå same tidspunkt i fjor. Lån som er formidla via Eika Boligkreditt AS har auka med 9,63 % dei siste 12 månadene.

Samla utlånsvolum inkludert Eika Boligkreditt AS er på kr. 1.207 mill. Samla vekst i utlån på eigen balanse og formidla bustadlån er på 12,17 % sidan årsskiftet og 17,36 % dei siste 12 månadene.

Fordeling av utlån mellom privat- og bedriftsmarknaden er ved halvårsskiftet ca. 85/15 %. Veksten innan bedriftsmarknaden er hovudsakleg til små og mellomstore bedrifter i regionen.

Misleghaldne lån (90 dager og eldre) før avsetninger er på 0,82 % av bankens totale utlån, mot 0,32 % 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 0,35% mot 0,38% ved utgangen av 2. kvartal 2013.

Dei gruppevise nedskrivningane er auka med kr. 400.000 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. Totalt er det ført kr 3,835 mill. i individuelle nedskrivningar mot kr 1,785 mill. i 2013.

### Innskot

Innskot har vokse med 9,31 % det siste kvartalet og total 12 månaders vekst har vore på 8,71 %. Veksten i utlån har vore større enn innskotsveksten. Innskotsdekninga er som følge av auka utlånsaktivitet no på 90,5 % mot 98,7 % på same tid i fjor.

### Likviditet

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

Banken har tatt opp totalt kr. 60 mill. i nye lån i Kredittforeningen for Sparebanker (KFS) siste kvartalet. Banken har utstedt ein obligasjon pålydende kr. 50 mill. i mai i år for å ytterlegare betra likviditeten.

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 17,14 %. På same tid i 2013 var kjernekapitaldekningen på 19,21 %. Den planlagte veksten er grunnen til endring i dekningsprosent. Rein kjernekapital er 14,10 % mot 16,71 % ved årsskiftet.

I forbindelse med ICAAP har styret fastsatt et mål for kapitaldekning på 17 %, kjernekapitaldekning på 15 % og rein kjernekapitaldekning på 13,5 %. Alle mål er innfridd pr 2. kvartal 2014.

Årets resultat er ikkje inkludert i berekningane.

### Utsiktene framover

Markedsområdet for banken er heile regionen Sunnhordland samt Os/Fusa. Regionen er prega av stor aktivitet i næringslivet og låg arbeidsledighet.

Veksten i banken er god og effektiviteten målt i kostnader per inntektskrone er bedre enn på lenge.

Vi skal fortsette å styrke vår posisjon som lokalbank, der kunden skal oppleve at det å være kunde i Tysnes Sparebank utgjør ein forskjell. Posisjonen som den sjølvstendig lokalbank i regionen er det ingen andre banker som utfordrar. Det gir vår bank eit godt utgangspunkt for lønsam vekst i åra som kjem.

Tysnes, 30. juli 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

Resultat (1.000 kr.)	2.kvartal		Hittil i år		Året
	2014	2013	2014	2013	2013
Renteinntekter og lignende inntekter	11.860	10.507	22.819	20.735	42.737
Rentekostnader og lignende kostnader	5.970	5.288	11.358	10.507	20.852
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>5.890</b>	<b>5.217</b>	<b>11.461</b>	<b>10.227</b>	<b>21.885</b>
Utbytte og andre innt. av verdipapirer med var. avkastning	392	683	491	699	700
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.673	1.334	3.252	2.684	6.079
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	411	273	746	572	1.254
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	(11)	(476)	-71	-605	(874)
Andre driftsinntekter	65	-	65	-	-
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>1.707</b>	<b>1.268</b>	<b>2.991</b>	<b>2.206</b>	<b>4.652</b>
<b>Sum netto driftsinntekter</b>	<b>7.597</b>	<b>6.485</b>	<b>14.452</b>	<b>12.433</b>	<b>26.537</b>
Personalkostnader	1.658	1.684	3.934	4.166	9.346
Administrasjonskostnader	1.934	1.086	3.342	1.984	4.165
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	170	161	337	321	642
Andre driftskostnader	1.022	2.276	2.359	3.835	5.965
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>4.783</b>	<b>5.206</b>	<b>9.972</b>	<b>10.306</b>	<b>20.119</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>2.814</b>	<b>1.279</b>	<b>4.480</b>	<b>2.127</b>	<b>6.418</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	627	(4)	325	-8	1.096
Nedskrivning og tap på verdipapirer som er anleggsmiddel	1	-	1	-	(182)
Nedskrivninger anleggsaksjer	-	-	-	-	-
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>2.186</b>	<b>1.282</b>	<b>4.155</b>	<b>2.134</b>	<b>5.504</b>
Skatt	487	163	1.001	395	1.807
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>1.699</b>	<b>1.119</b>	<b>3.153</b>	<b>1.739</b>	<b>3.698</b>

# Balanse

Balanse (1.000 kr.)	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	53.132	58.440	39.181
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	62.966	43.025	3.855
Utlån til og fordringer på kunder	1.055.778	890.531	924.471
Spesifiserte tapsavsetninger	(3.835)	(1.785)	(3.985)
Uspesifiserte tapsavsetninger	(4.600)	(4.200)	(4.200)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1.047.343</b>	<b>884.546</b>	<b>916.286</b>
Overtatte eiendeler	-	-	-
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	49.871	31.112	30.604
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	13.671	11.388	12.447
Eierinteresser i konsern- og tilknyttede selskap	-	-	-
Immaterielle eiendeler	187	-	187
Varige driftsmidler	8.904	9.142	9.202
Andre eiendeler	30	31	22
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	5.336	5.236	5.527
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1.241.438</b>	<b>1.042.921</b>	<b>1.017.311</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	96.000	50.000	36.213
Innskudd fra og gjeld til kunder	955.431	878.850	874.024
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	49.930	-	-
Annen gjeld	5.870	4.389	5.465
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	11.016	11.299	1.573
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	971	1.079	971
<b>Ansvarlig lånekapital</b>	<b>20.000</b>	-	-
<b>SUM GJELD</b>	<b>1.139.220</b>	<b>945.617</b>	<b>918.247</b>
Egenkapital	99.065	95.565	99.065
Regnskapsperiodens resultat	3.153	1.739	-
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>1.241.438</b>	<b>1.042.921</b>	<b>1.017.311</b>

# Noteopplysninger

## 1. Tap på utlån

Tap på utlån	2.kvartal 2014	2.kvartal 2013	01.01.14- 30.06.2014	01.01.13- 30.06.2013	31.12.13
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	(150)	-	2.200
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	400	-	400	-	-
Periodens konstaterede tap som det tidligere er nedskrevet for	-	-	-	-	243
Periodens konstaterede tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	234	-	234	-	34
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	(7)	(4)	(160)	(8)	(1.381)
= Periodens tapskostnad	<b>627</b>	<b>(4)</b>	<b>325</b>	<b>(8)</b>	<b>1.096</b>

## 2. Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.835	1.785	1.785
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	2.250
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	(50)
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>3.835</b>	<b>1.785</b>	<b>3.985</b>

Gruppenedskrivninger på utlån	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.200	4.200	4.200
Periodens endring i gruppenedskrivninger	400	-	-
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>4.600</b>	<b>4.200</b>	<b>4.200</b>

## 3. Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjement	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Brutto misligholdte utlån	8.624	2.904	7.555
Individuelle nedskrivninger	(1.450)	-	(1.000)
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>7.174</b>	<b>2.904</b>	<b>6.555</b>

Andre tapsutsatte engasjement	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	3.656	3.406	5.528
Individuelle nedskrivninger	(2.385)	(1.785)	(2.985)
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>1.271</b>	<b>1.621</b>	<b>2.543</b>

## 4. Utlån til kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Primærnæring	17.244	14.248	14.448
Industri	15.150	7.344	9.272
Bygg og anlegg	34.135	14.323	14.475
Handel	17.029	15.236	16.894
Eiendomsdrift	47.146	29.113	35.986
Transport	6.025	7.595	6.942
Tjenesteytende ellers	19.812	23.011	18.920
<b>Sum næring</b>	<b>156.541</b>	<b>110.870</b>	<b>116.938</b>
Personkunder	899.236	779.661	807.533
<b>Brutto utlån</b>	<b>1.055.778</b>	<b>890.531</b>	<b>924.471</b>
Individuelle nedskrivninger	(3.835)	(1.785)	(3.985)
Gruppenedskrivninger	(4.600)	(4.200)	(4.200)
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>1.047.343</b>	<b>884.546</b>	<b>916.286</b>
Formidlet boliglån med garantiansvar, Eika Boligkreditt	151.467	138.161	151.074
<b>Brutto utlån til kunder inklusive Eika Boligkreditt</b>	<b>1.207.245</b>	<b>1.028.692</b>	<b>1.075.545</b>

## 5. Kapitaldekning

	30.06.2014	30.06.2013	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	(3.446)	(2.037)	(3.169)
Sum ren kjernekapital	92.753	90.455	93.067
Hybrid kapital	20.000	-	-
Sum kjernekapital	112.753	90.455	93.067
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>112.753</b>	<b>90.455</b>	<b>93.067</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Lokal regional myndighet	838	838	838
Institusjoner	27.113	19.625	13.200
Foretak	52.463	27.313	31.375
Pantsikkerhet eiendom	454.163	382.413	398.613
Forfalte engasjementer	8.038	3.663	7.513
Obligasjoner med fortrinnsrett	3.338	-	-
Øvrige engasjementer	73.075	70.638	66.000
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	46.875	45.538	46.875
Gruppenedskrivninger	(4.600)	(4.200)	(4.200)
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	(3.450)	(2.038)	(3.175)
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>657.850</b>	<b>543.788</b>	<b>557.038</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>17,14 %</b>	<b>16,63 %</b>	<b>16,71 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,14 %</b>	<b>16,63 %</b>	<b>16,71 %</b>
<b>Ren kernekapital i %</b>	<b>14,10 %</b>	<b>16,63 %</b>	<b>16,71 %</b>

## 6. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Obligasjoner, nominell verdi	50.000	-	-
Amortisert over-/underkurs	(70)	-	-
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>49.930</b>	-	-

Lån fra kredittinstitusjoner			
	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Lån fra andre kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	96.000	50.000	36.000
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid</b>	<b>96.000</b>	<b>50.000</b>	<b>36.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner			
	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	20.000	-	-
<b>Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner</b>	<b>20.000</b>	-	-
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	0,00 %	0,00 %	0,00 %

## 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./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	53.132	53.132
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	1.530	1.350	60.086	62.966
Utlån til kunder	142.568	8.225	36.673	186.691	681.621	(8.435)	1.047.343
Obligasjoner/sertifik.	-	-	16.506	33.365	-	-	49.871
Aksjer	-	-	-	-	-	13.671	13.671
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	14.457	14.457
<b>Sum eiendeler</b>	<b>142.568</b>	<b>8.225</b>	<b>53.179</b>	<b>221.586</b>	<b>682.971</b>	<b>132.911</b>	<b>1.241.438</b>
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	96.000	-	-	96.000
Innskudd fra kunder	17.036	11.062	28.194	-	-	899.139	955.431
Obligasjonsgjeld	-	-	-	50.000	-	(70)	49.930
Ansvarlig lån	-	-	-	-	20.000	-	20.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	17.857	17.857
Egenkapital	-	-	-	-	-	102.218	102.218
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>17.036</b>	<b>11.062</b>	<b>28.194</b>	<b>146.000</b>	<b>20.000</b>	<b>1.019.144</b>	<b>1.241.438</b>

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter							
Post i balansen	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	53.132	53.132
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	1.530	1.350	60.086	62.966
Utlån til kunder	142.568	8.225	36.673	186.691	681.621	(8.435)	1.047.343
Obligasjoner/sertifik.	9.068	36.747	4.055	-	-	-	49.871
Aksjer	-	-	-	-	-	13.671	13.671
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	14.457	14.457
<b>Sum eiendeler</b>	<b>151.636</b>	<b>44.972</b>	<b>40.728</b>	<b>188.221</b>	<b>682.971</b>	<b>132.911</b>	<b>1.241.438</b>
Gjeld til kredittinst.	60.000	36.000	-	-	-	-	96.000
Innskudd fra kunder	17.036	11.062	28.194	-	-	899.139	955.431
Obligasjonsgjeld	-	50.000	-	-	-	(70)	49.930
Ansvarlig lån	20.000	-	-	-	-	-	20.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	17.857	17.857
Egenkapital	-	-	-	-	-	102.218	102.218
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>97.036</b>	<b>97.062</b>	<b>28.194</b>	-	-	<b>1.019.144</b>	<b>1.241.438</b>

## 8. Nøkkeltall

NØKKELTALL	2.kvartal 2014	2.kvartal 2013	Året 2013
Kostnader i % av inntekter	62,96 %	80,28 %	75,81 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	66,28 %	82,93 %	75,32 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-8,12 %	51,37 %	12,51 %
Utlånsmargin hittil i år	2,83 %	2,67 %	2,79 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,43 %	-0,43 %	-0,44 %
Total rentemargin hittil i år	2,10 %	2,04 %	2,14 %
Resultatført tap i % av utlån	0,06 %	0,00 %	0,12 %
Innskuddsdekning	90,50 %	98,69 %	94,54 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,39 %	16,89 %	18,07 %
Soliditet inkl. årets overskudd*	8,23 %	9,33 %	9,74 %
Kapitaldekning	17,14 %	16,63 %	16,71 %
Kjernekapitaldekning	17,14 %	16,63 %	16,71 %
Egenkapitalavkastning**	6,32 %	3,63 %	3,80 %

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

\*\* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert