

Tysnes Sparebank
- lokalbanken din -

KVARTALS- RAPPORT 2019

4. kvartal

VERDISKAPANDE
ENGASJERT
TILGJENGELEG

4. KVARTALSRAPPORT OG FORELØPIG ÅRSREKNESKAP 2019

Kvartalsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med rekneskapslova av 1998, forskrift om årsrekneskap for bankar kapittel 9 om delårsrekneskap samt god rekneskapskikk. Revisjon av årsrekneskapen er ikkje ferdigstilt.

Resultat

Bankens resultat før skatt er på 36,3 millionar kroner for 2019. Dette er ein auke på 5 millionar kroner samanlikna med 2018. Resultat etter skatt gjev ein eigenkapitalavkastning på 9,6 prosent.

Rentenettoen er 10,5 millionar kroner høgare enn fjoråret. Kundetilgangen er fortsatt god, men enda høgare Nibor rente i 2019 enn i 2018 har gitt høgare finansieringskostnader for banken, noko som legg press på marginane. Netto andre driftsinntekter utgjorde 14,4 millionar kroner i 2019, ein auke på 1,2 millionar kroner frå 2018. Det er på forsikring og betalingstenester banken har auka provisjonsinntektene. Andre inntekter i prosent av totale inntekter er redusert frå 18,9 prosent i 2018 til 16,8 prosent i 2019.

Bankens driftskostnader er 2 millionar høgare enn same tid i fjor. Bankens kostnadsnivå har vore fallande over fleire år som følgje av solid vekst og kostnadseffektivisering. Bankens kostnadsprosent er redusert ytterlegare frå 52,4 ved førre årsskiftet til 47,1 prosent ved utgangen av 2019.

Banken har ført 4,5 millionar kroner i tap på utlån i 2019. Det gjelder i hovudsak auka tapsavsetjing på eit større bedriftsengasjement og 0,5 millionar kroner i auka gruppenedskrivningar på bankens totale utlånsportefølje.

Forvaltningskapital

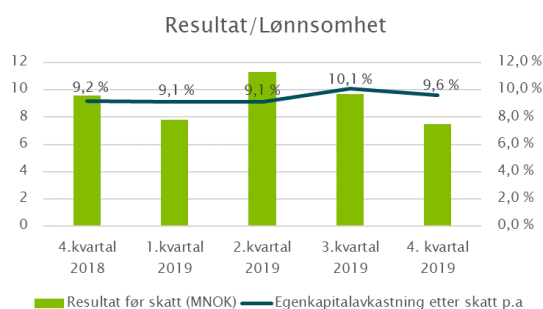
Forvaltningskapitalen utgjer 2.754 millionar kroner. Det er overført 1.065 millionar kroner i bustadlån til Eika Boligkreditt AS. Sum forretningskapital er om lag 3,8 milliardar kroner.

Utlån

Samla utlånsvekst for banken har vore på om lag 10 prosent i 2019. Fordelinga av utlån mellom privat – og bedriftsmarknad er 74/26. Veksten innan bedriftsmarknaden er hovudsakleg til små og mellomstore bedrifter i regionen. Utlånsporteføljen på bedriftsmerket er redusert i siste kvartal og det er eit mål å redusere BM-andelen ytterlegare i 2020.

Andel misleghaldne lån (90 dagar og eldre) er på 2 prosent av bankens totale utlån, mens andel tapsutsatte lån er 2,5 prosent av bankens totale utlån. Det er eit større bedriftsengasjement som utgjer mesteparten av andel tapsutsatte engasjement. Bankens risikoprofil skal vera låg til moderat og banken skal jobba med å redusera omfanget av tapsutsatte engasjement og tapseksposering i utlånsporteføljen i 2020, spesielt på bedriftsmerket.

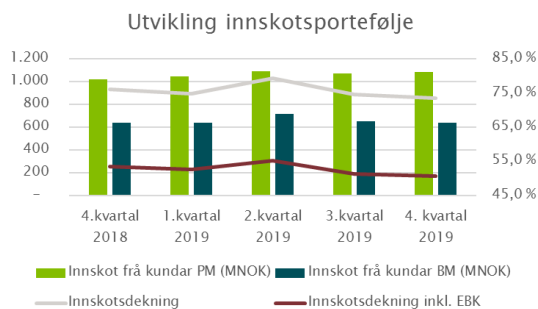
Banken gjennomfører fortløpande ei vurdering av utvalde engasjement for å avdekke moglege individuelle tap og gjennomfører nedskrivningar i høve til dette. Individuelle nedskrivningar er auka med 2,9 millionar kroner. Dette gjelder auka tapsavsetjing for eit større bedriftsengasjement siste kvartal. I tillegg er bankens gruppenedskrivningar auka med 0,5 millionar kroner.



Innskot

Innskotsveksten har vore på om lag 4 prosent i 2019. Med ein utlånsvekst som er 6 prosent høgare er innskotsdekninga redusert siste året.

Innskotsdekninga er redusert frå 76,1 prosent pr. 31.12.2018 til 73,6 prosent ved utgangen av 2019. Innskotsdekninga inkl. utlån via Eika Boligkreditt AS er redusert til 50,6 prosent og sal av bankens innskotsprodukt vert ei prioritert oppgåve framover for å styrkja innskotsdekninga og sikra vidare vekst.



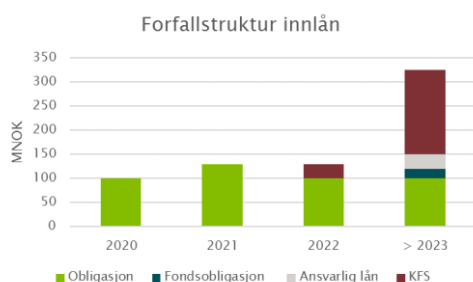
Likviditet

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 177 millionar kroner ved årsskiftet.

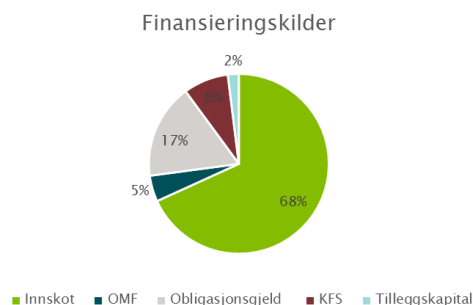
Overskotslikviditet vert forvalta av Eika Kapitalforvaltning AS til å byggje opp ein forsvarleg LCR – portefølje. Det er ved årsskiftet plassert 158 millionar kroner i denne porteføljen, som er tilpassa låg risikotoleranse. Bankens LCR er 164, godt over gjeldande lovkrav som er 100.

Finansiering og ansvarleg lånekapital

Utlånsveksten på eigen balanse er høgare enn innskotsveksten og banken har finansiert store deler av veksten gjennom opptak av nye obligasjonslån. Senior obligasjonsgjeld er auka med netto 140 millionar kroner i 2019. Total obligasjonsgjeld er 430 millionar kroner ved årsskiftet. 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

For å styrkja bankens soliditet vart det gjennomført ein garantert fortrinnsrettsemisjon våren 2019 som tilførte banken 42,9 millionar kroner i ny kapital.

Bankens reine kjernekapitaldekning, hensyntatt forholdsmessig konsolidering, er 17,20 prosent ved årsskiftet. Tilsvarande utgjør kjernekapitaldekning og kapitaldekning 18,65 prosent og 20,74 prosent. Banken oppfyller gjeldande lovkrav og er godt kapitalisert. Bankens årsresultat og ny SMB-rabatt er inkludert i kapitaldekningsberekningane.

I 2019 sendte banken inn årets ICAAP dokumentasjon til Finanstilsynet for fastsetjing av eit eventuelt individuelt pilar 2 krav for banken. Det er venta at Finanstilsynet i løpet av 1. kvartal 2020 vil koma med krav til bankens Pilar 2 påslag.

Styrets forslag til disponering av bankens resultat

Årsoverskotet vert fordelt mellom samfunnskapitalen og eigarkapitalen i samsvar med deira relative del av bankens eigenkapital før resultatdisponeringar. I 2019 gjennomførte banken ein garantert fortrinnsrettsemisjon med nettoproveny på 42,9 millionar kroner. Det vart utstedt 428.571 nye eigenkapitalbevis og totalt er det 1.517.078 eigenkapitalbevis i Tysnes Sparebank. Ny eigenkapitalbevisbrøk vart 51,53 prosent før resultatdisponeringar pr. 31.12.2019.

Skal banken oppretthalde målsetninga om ein god og balansert vekst må bankens kapital styrkjast ytterlegare og styret foreslår overfor forstandarskapet i banken 70 prosent kontantutbytteutdeling til eigenkapitalbevisegarane i 2019, totalt 9,5 millionar kroner. Dette gjev eit kontantutbytte på kr. 6,27 pr. eigenkapitalbevis.

Resterande andel av eigarkapitalen sin andel av årsoverskotet vert føreslått overført til utjevningsfondet, totalt 4 millionar kroner. I tillegg ynskjer bankstyret å setja av kr. 200.000 til gåveutdeling til allmennyttige føremål. Resten av overskotet vert tilført sparebankens fond. Etter årets resultatdisponeringar er eigenkapitalbevisbrøken 49,89 prosent.

Utsikter

Banken ynsker å fortsette å styrkja sin marknadsposisjon som den «lokale banken for Sunnhordland og Hardanger». Kundane verdset den personlege relasjonen som bankens medarbeidarar har med kvar enkelt kunde. Bankens distribusjonsnett er på plass, der møteplassen iBanken på Halsnøy er siste etablering. Bankens engasjement og samarbeid med Aktiv selskapa i Bergen og Sunnhordland forventar å gje god forretning i 2020.

Banken skal ha lønnsam vekst og banken vil fokusere på å redusere BM-porteføljen i tida framover. Dette vil påverke renteinntektene inn i 2020. Det er god aktivitet i regionen og arbeidsløysa er låg. Den positive utviklinga forventast å fortsette i 2020.

Banken er til for å tena kundar og mindre verksemdar i vårt marknadsområde. Banken skal vera ein kostnadseffektiv lokalbank som gjennom sitt konsept «verdas mest personlege bank» vil kunna gje ei tilfredsstillande avkastning på eigenkapitalen i åra som kjem. Styrets mål dei kommande åra er mellom 50 og 80 prosent kontantutbytteutdeling, gitt tilfredsstillande soliditet.

Tysnes, 13. februar 2020

I styret for Tysnes Sparebank

Bente Raknes
Styreleiar

Elisabet Sandven
Styrets nestleiar

Børge Pedersen
Styremedlem

Tor Brattebø
Styremedlem

Ingvild A. Hustad
Styremedlem

Steffen S. Opdal
Styremedlem

Dag Sandstå
Banksjef

RESULTATREKNESKAP (alle tall i 1.000 kroner)

	31.12.2019	31.12.2018
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.257	447
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	95.105	76.882
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner	2.262	1.718
Andre renteinntekter og lignende inntekter	1	(91)
Sum renteinntekter og lignende inntekter	98.625	78.956
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	5.129	4.444
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	19.861	15.741
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	8.658	4.976
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2.420	2.195
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.350	919
Sum rentekostnader og lignende kostnader	37.417	28.275
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	61.208	50.681
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning	1.552	1.170
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	-	57
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1.552	1.227
Garantiprovisjoner	321	227
Andre gebyr- og provisjonsinntekter	15.715	14.870
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.036	15.098
Andre gebyr og provisjonskostnader	3.639	3.272
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.639	3.272
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp	(22)	(117)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	242	7
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater	191	239
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	411	129
Netto andre driftsinntekter	14.360	13.181
Sum driftsinntekter	75.568	63.862
Lønn	12.264	11.840
Pensjoner	2.351	2.368
Sosiale kostnader	2.531	2.585
Administrasjonskostnader	11.580	10.021
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	28.726	26.814
Ordinære avskrivninger	634	695
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	634	695
Driftskostnader faste eiendommer	582	383
Andre driftskostnader	4.752	4.777
Sum andre driftskostnader	5.334	5.160
Sum driftskostnader	34.695	32.669
Tap på utlån	4.522	2.148
Sum tap på utlån, garantier m.v.	4.522	2.148
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	(70)	-
Gevinst/tap	18	2.219
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	-52	2.219
Resultat av ordinær drift før skatt	36.298	31.264
Skatt på ordinært resultat	8.528	7.298
Resultat for regnskapsåret	27.770	23.966
Overført til Sparebankens fond	13.999	12.953
Utbytte på egenkapitalbevis	9.500	7.570
Avsatt til gaver	200	200
Overført til utjevningsfond	4.071	3.244
Sum overføringer og disponeringer	27.770	23.966

BALANSE (alle tall i 1.000 kroner)

EIENDELER

	31.12.2019	31.12.2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	89.066	108.655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	90.955	66.400
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	6.600	6.402
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	97.555	72.802
Kasse-/drifts- og brukskreditter	224.030	204.291
Byggelån	54.429	48.140
Nedbetalingslån	2.061.873	1.930.377
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2.340.331	2.182.808
Individuelle nedskrivninger på utlån	(8.710)	(5.860)
Nedskrivninger på grupper av utlån	(8.000)	(7.500)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.323.621	2.169.448
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige	18.985	14.008
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	99.489	103.282
Sum sertifikater og obligasjoner	118.475	117.290
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	105.960	53.421
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	105.960	53.421
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper	4.950	3.436
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	4.950	3.436
Utsatt skattefordel	1.626	1.321
Sum immaterielle eiendeler	1.626	1.321
Maskiner, inventar og transportmidler	430	503
Bygninger og andre faste eiendommer	6.248	6.610
Sum varige driftsmidler	6.677	7.113
Andre eiendeler	(24)	6
Sum andre eiendeler	-24	6
Opptjente ikke mottatte inntekter	5.975	4.101
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	607	502
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	6.581	4.603
SUM EIENDELER	2.754.488	2.538.095

BALANSE

(alle tall i 1.000 kroner)

GJELD OG EGENKAPITAL

	31.12.2018	31.12.2019
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	67	19.640
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	204.878	215.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	204.944	234.640
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.182.364	1.218.488
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	540.621	443.389
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.722.985	1.661.878
Obligasjongjeld	429.800	289.844
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	429.800	289.844
Annen gjeld	22.756	20.186
Sum annen gjeld	22.756	20.186
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	4.538	4.313
Pensjonsforpliktelser	587	433
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	587	433
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån	20.000	38.987
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000
Sum ansvarlig lånekapital	50.000	68.987
SUM GJELD	2.435.610	2.280.281
Egenkapitalbevis	151.708	108.851
Overkursfond	319	457
Beholdning av egne egenkapitalbevis	(260)	(290)
Kompensasjonsfond	466	222
Sum innskutt egenkapital	152.234	109.240
Sparebankens fond	159.123	145.124
Gavefond	205	205
Utjevningsfond	7.317	3.245
Sum opptjent egenkapital	166.645	148.574
SUM EGENKAPITAL	318.878	257.814
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.754.488	2.538.095
Poster utenom balansen		
Garantiansvar	27.797	12.805
Garantier til Eika Boligkreditt	10.952	11.373

NØKKELTALL

Resultat (isolerte kvartalsstall) - tall i MNOK	4. kvartal 2018	1. kvartal 2019	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12,3	14,3	14,7	16,1	16,1
Netto andre driftsinntekter	4,3	2,7	4,6	3,6	3,5
Sum driftskostnader	7,5	9,2	7,9	8,5	9,1
Resultat før tap	9,1	7,8	11,3	11,2	10,5
Tap på utlån, garantier m.v.	0,7	-	-	1,5	3,0
Gevinst/tap anleggsaksjer	(1,2)	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	9,6	7,8	11,3	9,7	7,5
Skatt	1,7	1,9	2,5	2,5	1,6
Resultat etter skatt	7,9	5,9	8,8	7,2	5,9
Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK					
Forvaltningskapital	2.538	2.615	2.777	2.683	2.754
Forvaltningskapital inkl. EBK	3.458	3.571	3.774	3.732	3.819
Brutto utlån (egen balanse)	2.183	2.249	2.281	2.306	2.340
Utlån EBK	920	956	997	1.048	1.065
Brutto utlån inkl. EBK	3.103	3.205	3.278	3.354	3.405
Innskudd	1.662	1.683	1.809	1.722	1.723
Sparebankens fond inkl. resultat hittil i år	149	154	163	167	159
Egenkapitalbeviskapital	109	109	152	152	152
Lønnsomhet					
Kostnader i % av inntekter justert for VP	52,3 %	54,2 %	49,5 %	47,5 %	47,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,3 %	10,4 %	8,0 %	5,5 %	6,2 %
Egenkapitalavkastning*	9,2 %	9,1 %	10,3 %	10,1 %	9,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,9 %	15,5 %	16,1 %	16,4 %	16,8 %
Netto rentemargin hittil i år	2,19 %	2,25 %	2,23 %	2,28 %	2,65 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert					
Innskudd og utlån					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,5 %	26,3 %	26,7 %	27,3 %	26,3 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	35,8 %	36,6 %	37,4 %	38,5 %	38,2 %
Utlånsvekst siste kvartal	5,1 %	3,0 %	1,4 %	1,1 %	1,5 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	4,4 %	3,3 %	2,3 %	2,3 %	1,5 %
Innskuddsdekning	76,1 %	74,8 %	79,3 %	74,7 %	73,6 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	53,6 %	53,6 %	55,2 %	51,3 %	50,6 %
Soliditet					
Ren kjernekapital i %	15,74 %	14,88 %	16,78 %	16,99 %	18,96 %
Kjernekapital i %	17,14 %	16,24 %	18,05 %	18,28 %	20,32 %
Kapitaldekning i %	19,25 %	18,29 %	19,96 %	20,22 %	22,37 %
Beregningsgrunnlag	1.422.826	1.465.371	1.570.375	1.550.474	1.468.458
Uvektet kjernekapitalandel	9,42 %	8,98 %	9,94 %	10,37 %	10,69 %
Ren kjernekapit i % - forholdsmessig konsolidering	14,59 %	14,22 %	15,37 %	15,52 %	17,20 %
Kjernekapital i % - forholdsmessig konsolidering	16,14 %	15,70 %	16,74 %	16,91 %	18,65 %
Kapitaldekning i % - forholdsmessig konsolidering	18,25 %	17,81 %	18,69 %	19,00 %	20,74 %
Uvektet kjernekapitalandel - forholdsmessig konsolidering	7,70 %	7,55 %	8,04 %	8,25 %	8,61 %
Likviditet					
LCR	113	120	137	167	164
NSFR	127	129	130	130	128
Egenkapitalbevis					
Resultat per egenkapitalbevis	9,96	2,35	5,00	7,46	8,96
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	103,41	105,76	107,45	109,90	105,04
P/B	1,17	1,11	1,01	1,04	1,15
Siste omsatte kurs	121	117	109	114	121

NOTEOPPLYSNINGER (alle tall i 1.000 kroner)

Tap på utlån	31.12.2019	31.12.2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	2.850	1.050
Periodens endring i gruppeavsetninger	500	1.000
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	1.190	295
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	177	105
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-113	-211
Renter på engasjement med individuelle nedskrivninger	-82	-91
Periodens tapskostnader	4.522	2.148

Misligholdte engasjement	31.12.2019	31.12.2018
Misligholdte lån i alt	47.849	36.533
Individuelle nedskrivninger	-4.100	-4.200
Netto misligholdte engasjement	43.749	32.333

Et engasjement anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når overtrekk på rammekreditter er eldre enn 90 dager.

Andre tapsutsatte engasjement	31.12.2019	31.12.2018
Øvrige tapsutsatte lån i alt	57.599	3.946
Individuelle nedskrivninger	-4.610	-1.660
Netto tapsutsatte engasjement	52.989	2.286

Et tapsutsatt engasjement er ikke misligholdt, men det er foretatt en individuell nedskrivning på engasjementet i henhold til utlånsforskriften.

Kapitaldekning	31.12.2019	31.12.2018
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	151.448	108.561
Overkursfond	319	457
Sparebankens fond	159.123	145.124
Gavefond	205	205
Utjevningfond	7.317	3.245
Kompensasjonsfond	466	222
Sum egenkapital	318.878	257.814
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-40.450	-33.887
Sum ren kjernekapital	278.428	223.928
Fondsobligasjoner	20.000	20.000
Sum kjernekapital	298.428	243.928
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	328.428	273.928
<i>Eksponeringskategori (vektet verdi)</i>		
Lokal regional myndighet	3.820	2.812
Institusjoner	144	144
Foretak	223.017	235.711
Pantsikkerhet eiendom	901.605	896.642
Forfalte engasjementer	70.761	56.197
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.970	10.346
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	18.191	13.270
Andeler i verdipapirfond	8.004	-
Egenkapitalposisjoner	44.466	34.575
Øvrige engasjementer	67.215	70.840
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.347.193	1.320.539
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	121.265	102.287
Sum beregningsgrunnlag	1.468.458	1.422.826

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