

Delårsrapport – 1.kvartal 2014

Tinn Sparebank



Regnskap

RESULTATREGNSKAP

| <i>Tall i tusen kroner</i> | Note | Q1 | | Året |
|--|------|---------------|---------------|---------------|
| | | 2014 | 2013 | 2013 |
| Renteinntekter og lignende inntekter | | 26.123 | 25.349 | 105.063 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 13.193 | 13.466 | 55.795 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 12.930 | 11.884 | 49.269 |
| Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning | | - | 45 | 3.289 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 5.334 | 3.605 | 16.920 |
| Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester | | 904 | 717 | 3.301 |
| Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp | | 726 | 428 | 1.989 |
| Andre driftsinntekter | | 22 | 11 | 1.442 |
| Netto andre driftsinntekter | | 5.179 | 3.371 | 20.340 |
| Personalkostnader | | 6.122 | 6.168 | 22.689 |
| Administrasjonskostnader | | 3.793 | 2.831 | 10.892 |
| Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler | | 229 | 234 | 961 |
| Andre driftskostnader | | 1.967 | 2.214 | 8.269 |
| Sum driftskostnader | | 12.111 | 11.447 | 42.812 |
| Resultat før tap | | 5.999 | 3.807 | 26.797 |
| Tap på utlån, garantier m.v. | 1 | 1.708 | (930) | (5.366) |
| Kurstap anleggsaksjer | | - | - | (922) |
| Sum nedskr/rev av nedskrivning | | - | - | - |
| Resultat av ordinær drift før skatt | | 7.707 | 2.878 | 20.507 |
| Skatt | | 2.144 | 726 | 5.897 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 5.563 | 2.152 | 14.610 |

BALANSE – EIENDELER

| | | Q1 | | Året |
|---|----------|------------------|------------------|------------------|
| | Note | 2014 | 2013 | 2013 |
| Kontanter og fordringer på sentralbanken | | 61.657 | 66.150 | 59.340 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 288.966 | 112.500 | 222.727 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | 2.042.477 | 2.089.708 | 2.077.857 |
| Spesifiserte tapsavsetninger | 2, 3 | (14.052) | (12.247) | (16.321) |
| Uspesifiserte tapsavsetninger | 2 | (8.512) | (8.917) | (8.512) |
| Sum netto utlån og fordringer på kunder | 4 | 2.019.914 | 2.068.544 | 2.053.023 |
| Overtatte eiendeler | | - | - | - |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkast | | 121.544 | 86.913 | 81.853 |
| Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond | | 34.770 | - | 35.222 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning | | 51.389 | 55.875 | 51.341 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper | | - | - | - |
| Eierinteresser i konsernselskap | | - | - | - |
| Utsatt skattefordel | | - | 504 | - |
| Immaterielle eiendeler | | - | - | - |
| Varige driftsmidler | | 14.362 | 15.390 | 14.559 |
| Andre eiendeler | | (10.135) | (1.684) | 3.225 |
| Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter | | 16.857 | 12.842 | 16.425 |
| Sum Eiendeler | | 2.599.324 | 2.417.034 | 2.537.715 |

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

| | | Q1 | | Året |
|--|------|------------------|------------------|------------------|
| | Note | 2014 | 2013 | 2013 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | - | 19 | - |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | 1.799.911 | 1.696.647 | 1.755.949 |
| Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer | 6 | 450.000 | 435.008 | 450.000 |
| Annen gjeld | | 11.898 | 6.464 | 7.767 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | 14.700 | 14.417 | 6.750 |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser | | 1.239 | 566 | 1.235 |
| Fondsobligasjoner | | 65.000 | 65.008 | 65.000 |
| Ansvarlig lånekapital | | 40.000 | - | 40.000 |
| Sum Gjeld | | 2.382.748 | 2.218.128 | 2.326.701 |
| Sparebankens fond | | 210.514 | 196.254 | 210.514 |
| Gavefond | | 500 | 500 | 500 |
| Regnskapsperiodens resultat | | 5.562 | 2.152 | - |
| Sum Egenkapital | | 216.576 | 198.906 | 211.014 |
| Sum Gjeld og Egenkapital | | 2.599.324 | 2.417.034 | 2.537.715 |

Styret i Tinn Sparebank – Rjukan 13.5.2014

Andres Sætre
Styreleder

Anne Stormoen
Styrets nestleder

Olav Dale Traen
Styremedlem

Liv Sigrun Nykos Midtun
Styremedlem

Torill Holmgard
Styremedlem

Resultat

Pr. 1. kvartal så er bankens resultat før tap på 6,0 mill. Dette er 2,2 mill. over samme periode i fjor. Andre tall pr 1. kvartal er listet under.

- Rentenetto er 12,9 mill. mot et budsjett på 13,1 mill.
- Netto driftsinntekter er på 5,2 mill. mot et budsjett på 4,0 mill.
- Andre driftskostnader er 12,1 mill. mot et budsjett på 11,8 mill.
- Resultat for perioden etter skatt er 5,6 mill. mot et budsjett på 2,9 mill.

Tapsutviklingen

Det er pr. 1. kvartal bokført tap på utlån på -1,7 mill. mot 0,9 mill. samme periode i fjor.

Rentenetto og rentemargin

Rentemarginen pr 1. kvartal er på 2,04 % mot et budsjett på 2,11 % og 1,98 % samme periode i fjor.

Rentemargin netto kunder er på 2,33 % og for netto kredittinstitusjoner på 0,16 % for måneden isolert. Renteavkastningen på verdipapirer er på -0,22 %.

Balanse

Forvaltningskapitalen

Pr 1. kvartal er forvaltningskapitalen på 2.599 mill. mot kr 2.417 mill. samme periode i fjor.

Forvaltningskapitalen inkludert EBK er på 3.235 mill. mot 2.926 mill. samme periode i fjor.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 1.kvartal er på 2.042 mill., en nedgang i forhold til samme periode i fjor på 47,2 mill.

Utlånsporteføljen inkl. EBK utgjør 2.678 mill. Veksten i porteføljen i EBK siden 1.kvartal 2013 er på 126,5 mill.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Totale innskudd fra kunder pr 1. kvartal er på 1.780 mill. Dette er en økning på 103 mill. fra samme periode i fjor. Innskuddsdekningen er på 88,1 % mot 81,2 % i fjor.

Bankens likviditetsindikator 1 og 2 er beregnet til 111,2 og 121,7.

Soliditet

Banken har en kapitaldekning på 20,18 %, en kjernekapitaldekning på 18,21 % og en ren kjernekapitaldekning på 13,66 % mot henholdsvis 16,72 %, 16,72 og 12,07 % samme periode i fjor.

NØKKELTALL

| | Q1 | Året | |
|--|---------|---------|---------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| <i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i> | | | |
| Resultat | | | |
| Kostnader i % av inntekter | 66,9 % | 75,0 % | 61,5 % |
| Kostnader i % av inntekter justert for VP | 69,7 % | 77,4 % | 66,6 % |
| Kostnadsvekst siste 12 mnd | 5,8 % | 6,2 % | 4,8 % |
| Total rentemargin hittil i år | 2,04 % | 1,98 % | 1,95 % |
| Resultatført tap i % av utlån | -0,08 % | 0,04 % | 0,26 % |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP) | 25,6 % | 19,6 % | 23,4 % |
| Soliditet inkl. årets overskudd* | 8,3 % | 8,2 % | 8,9 % |
| Egenkapitalavkastning** | 9,1 % | 4,4 % | 6,9 % |
| Balanse | | | |
| Utlånsmargin hittil i år | 3,1 % | 2,8 % | 3,0 % |
| Innskuddsmargin hittil i år | 0,4 % | -0,2 % | -0,3 % |
| Innskuddsdekning | 88,1 % | 81,2 % | 84,5 % |
| Soliditet | | | |
| Kapitaldekning | 20,18 % | 16,72 % | 19,05 % |
| Kjernekapitaldekning | 18,21 % | 16,72 % | 17,19 % |
| Ren kjernekapitaldekning | 13,66 % | 12,07 % | 12,89 % |
| Likviditet | | | |
| LCR | 200,40 | 54,80 | 160,10 |
| LBI | 247,10 | 70,20 | 209,50 |
| Likviditetsindikator 1 | 111,19 | 103,91 | 108,56 |
| Likviditetsindikator 2 | 121,70 | 111,65 | 117,74 |

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

** EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

VERDIPAPIRER

| | Q1 | | Året |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Aksjer | 1.326 | 5.729 | 1.326 |
| Pengemarkedsfond | 34.770 | - | 35.231 |
| Egenkapitalbevis | 1.934 | 2.098 | 1.886 |
| Aksjefonds | - | 1.520 | - |
| Sum omløpsportefølje aksjer | 38.029 | 9.346 | 38.443 |
| Obligasjoner – offentlige | - | - | - |
| Obligasjoner m/fortrinnsrett | 70.048 | 75.043 | 70.060 |
| Obligasjoner – andre | 45.515 | 6.414 | 7.235 |
| Fondsobligasjoner/ansvarlige lån | 5.982 | 5.453 | 4.558 |
| Sum omløpsportefølje rentepapirer | 121.544 | 86.910 | 81.853 |
| Anleggsaksjer | 48.129 | 46.529 | 48.129 |
| Sum anleggsportefølje | 48.129 | 46.529 | 48.129 |
| Sum verdipapirportefølje | 207.703 | 142.786 | 168.416 |

REGNSKAPSPRINSIPP

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2013.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

| | Q1 | | Året |
|--|---------------|------------|--------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger | -2.270 | 944 | 5.017 |
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier | - | - | - |
| Periodens endring i gruppevise nedskrivninger | - | - | -405 |
| Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for | 419 | 11 | 635 |
| Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for | 189 | 2 | 569 |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger | -47 | -27 | -451 |
| Periodens tapskostnad | -1.708 | 930 | 5.365 |

NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

| | Q1 | | Året |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden | -16.321 | -11.304 | -11.304 |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden | -1.876 | -1.003 | -3.495 |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden | -200 | - | -3.114 |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | 3.930 | 51 | 957 |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet | 416 | 8 | 635 |
| Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden | -14.051 | -12.248 | -16.321 |

Gruppenedskrivninger på utlån

| | Q1 | | Året |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden | -8.512 | -8.917 | -8.917 |
| Periodens endring i gruppenedskrivninger | - | - | 405 |
| Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden | - | - | - |
| Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden | -8.512 | -8.917 | -8.512 |

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

| | Q1 | | Året |
|---------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Brutto misligholdte utlån | 29.309 | 6.348 | 41.544 |
| Individuelle nedskrivninger | -1.399 | -1.992 | -10.893 |
| Netto misligholdte utlån | 27.910 | 4.356 | 30.651 |

Andre tapsutsatte engasjement

| | Q1 | | Året |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) | 48.848 | 37.774 | 41.635 |
| Individuelle nedskrivninger | -12.653 | -10.255 | -5.428 |
| Netto tapsutsatte engasjement | 36.195 | 27.519 | 36.207 |

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

| | Q1 | | Året |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Landbruk | 28.485 | 26.341 | 28.857 |
| Industri | 99.745 | 104.839 | 104.613 |
| Bygg, anlegg | 56.766 | 62.847 | 61.973 |
| Varehandel | 46.556 | 52.171 | 43.395 |
| Transport | 15.438 | 27.799 | 15.252 |
| Eiendomsdrift etc | 195.132 | 208.673 | 219.635 |
| Annen næring | 49.487 | 63.813 | 48.379 |
| Sum næring | 491.609 | 546.483 | 522.104 |
| Personkunder | 1.550.868 | 1.544.767 | 1.555.753 |
| Brutto utlån | 2.042.477 | 2.091.250 | 2.077.857 |
| Individuelle nedskrivninger | -14.052 | -12.260 | -16.321 |
| Gruppenedskrivninger | -8.512 | -10.446 | -8.512 |
| Netto utlån til kunder | 2.019.914 | 2.068.544 | 2.053.023 |

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

| | Q1 | | Året |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Sparebankens fond | 210.514 | 196.254 | 210.514 |
| Gavefond | 500 | 500 | 500 |
| Overfinansiert pensjonsforpliktelse | -4.035 | -3.405 | -4.035 |
| Immaterielle eiendeler | - | -504 | - |
| Fondsobligasjoner | 65.000 | 65.008 | 65.000 |
| Ansvarlig kapital andre finansinst. | -11.818 | -23.741 | -11.787 |
| Sum kjernekapital | 260.161 | 234.112 | 260.192 |
| Ansvarlig lånekapital | 40.000 | - | 40.000 |
| Ansvarlig kapital andre finansinst. | -11.818 | - | -11.787 |
| Sum tilleggskapital | 28.182 | - | 28.213 |
| Ansvarlig kapital andre finansinst. | - | - | - |
| Netto ansvarlig kapital | 288.343 | 234.112 | 288.405 |

| | 2014 | 2013 | 2013 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Eksponeringskategori (vektet verdi) | | | |
| Lokal regional myndighet | - | 400 | - |
| Institusjoner | 121.150 | 73.363 | 99.875 |
| Foretak | 247.938 | 254.475 | 259.263 |
| Massemarked | - | - | - |
| Pantsikkerhet eiendom | 774.738 | 812.500 | 816.563 |
| Forfalte engasjementer | 35.438 | 7.513 | 51.175 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 7.000 | 7.500 | 7.000 |
| Andeler verdipapirfond | 34.775 | 1.875 | 35.225 |
| Øvrige engasjementer | 121.188 | 159.675 | 158.300 |
| Kapitalkrav fra operasjonell risiko | 118.738 | 115.913 | 118.738 |
| Gruppenedskrivninger | -8.513 | -8.913 | -8.513 |
| Ansvarlig kapital i andre finansinst. | -23.638 | -23.738 | -23.575 |
| Beregningsgrunnlag | 1.428.813 | 1.400.563 | 1.514.050 |
| Kapitaldekning i % | 20,18 % | 16,72 % | 19,05 % |
| Kjernekapitaldekning i % | 18,21 % | 16,72 % | 17,19 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 13,66 % | 12,07 % | 12,89 % |

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

| | Q1 | Året | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Sertifikater, nominell verdi | 100.000 | - | 100.000 |
| Obligasjoner, nominell verdi | 350.000 | 435.000 | 350.000 |
| Amortisert over-/underkurs | - | 8 | - |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 450.000 | 435.008 | 450.000 |

| | Q1 | Året | |
|---|----------------|---------------|----------------|
| | 2014 | 2013 | 2013 |
| Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi | 40.000 | - | 40.000 |
| Fondsobligasjoner, nominell verdi | 65.000 | 65.000 | 65.000 |
| Amortisert over-/underkurs | - | 8 | - |
| Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 105.000 | 65.008 | 105.000 |

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

| | < 1 mnd. | 1–3 mnd. | 3–12 mnd. | 1–5 år | Over 5 år | U.løpetid | Sum |
|------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Kont./forbr.sentralbanker | 61.657 | - | - | - | - | - | 61.657 |
| Utl./forbr. til kredittinst. | 288.966 | - | - | - | - | - | 288.966 |
| Utlån til kunder | 123.785 | 24.794 | 98.772 | 520.780 | 1.251.782 | - | 2.019.914 |
| Overtatte eiendeler | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligasjoner/sertifik. | - | 2.000 | 16.006 | 103.538 | - | - | 121.544 |
| Aksjer | - | - | - | - | - | 86.159 | 86.159 |
| Øvrige eiendeler | - | - | - | - | - | 21.084 | 21.084 |
| Sum eiendeler | 474.408 | 26.794 | 114.778 | 624.318 | 1.251.782 | 107.243 | 2.599.324 |

GJELD OG EK

| | < 1 mnd. | 1–3 mnd. | 3–12 mnd. | 1–5 år | Over 5 år | U.løpetid | Sum |
|------------------------------|----------|---------------|----------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
| Gjeld til kredittinst. | - | - | - | - | - | - | - |
| Innskudd fra kunder | - | - | - | - | - | 1.799.911 | 1.799.911 |
| Obligasjonsgjeld | - | 50.000 | 150.000 | 250.000 | - | - | 450.000 |
| Ansvarlig lån/fondsobl. | - | - | - | 40.000 | - | - | 40.000 |
| Fondsobligasjoner | - | - | 25.000 | - | 40.000 | - | 65.000 |
| Øvrig gjeld | - | - | - | - | - | 28.469 | 28.469 |
| Egenkapital | - | - | - | - | - | 215.945 | 215.945 |
| Sum gjeld og egenkap. | - | 50.000 | 175.000 | 290.000 | 40.000 | 2.044.325 | 2.599.324 |

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

| | < 1 mnd. | 1–3 mnd. | 3–12 mnd. | 1–5 år | Over 5 år | U.binding | Sum |
|------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|-----------|------------------|------------------|
| Kont./forbr.sentralbanker | 61.657 | - | - | - | - | - | 61.657 |
| Utl./forbr. til kredittinst. | - | - | - | - | - | 288.966 | 288.966 |
| Utlån til kunder | - | - | 10.894 | 12.341 | - | 1.996.680 | 2.019.914 |
| Overtatte eiendeler | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligasjoner/sertifik. | 69.331 | 51.298 | 916 | - | - | - | 121.544 |
| Aksjer | - | - | - | - | - | 86.159 | 86.159 |
| Øvrige eiendeler | - | - | - | - | - | 21.084 | 21.084 |
| Sum eiendeler | 130.988 | 51.298 | 11.810 | 12.341 | - | 2.392.889 | 2.599.324 |

GJELD OG EK

| | < 1 mnd. | 1–3 mnd. | 3–12 mnd. | 1–5 år | Over 5 år | U.binding | Sum |
|------------------------------|----------------|----------------|-----------|---------------|-----------|------------------|------------------|
| Gjeld til kredittinst. | - | - | - | - | - | - | - |
| Innskudd fra kunder | - | - | - | 12.341 | - | 1.787.570 | 1.799.911 |
| Obligasjonsgjeld | 275.000 | 175.000 | - | - | - | - | 450.000 |
| Ansvarlig lån | - | 40.000 | - | - | - | - | 40.000 |
| Fondsobligasjoner | - | 65.000 | - | - | - | - | 65.000 |
| Øvrig gjeld | - | - | - | - | - | 28.469 | 28.469 |
| Egenkapital | - | - | - | - | - | 215.945 | 215.945 |
| Sum gjeld og egenkap. | 275.000 | 280.000 | - | 12.341 | - | 2.031.984 | 2.599.324 |

Ved
din
side