

# Delårsrapport – 1.kvartal 2015

Tinn Sparebank



Foto: Jan Birger Oland

# Regnskap

## RESULTATREGNSKAP

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	1. Kvartal 2015	1. Kvartal 2014	Året 2014
Renteinntekter og lignende inntekter		25.018	26.123	106.175
Rentekostnader og lignende kostnader		12.408	13.193	56.372
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>12.610</b>	<b>12.930</b>	<b>49.803</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		127	-	3.702
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.878	5.334	20.422
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		985	904	3.711
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		221	726	1.734
Andre driftsinntekter		15	22	82
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>4.256</b>	<b>5.179</b>	<b>22.228</b>
Personalkostnader		5.969	6.122	25.788
Administrasjonskostnader		2.968	3.793	12.060
Avskrivning		269	229	1.130
Andre driftskostnader		1.694	1.967	7.674
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>10.899</b>	<b>12.111</b>	<b>46.652</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>5.967</b>	<b>5.999</b>	<b>25.380</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.242	(1.708)	4.580
Kurstap anleggsaksjer		-	-	(2.539)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>4.725</b>	<b>7.707</b>	<b>23.340</b>
Skatt		1.198	2.144	5.270
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>3.527</b>	<b>5.562</b>	<b>18.070</b>

## BALANSE – EIENDELER

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2015	2014	2014
Kontanter og fordringer på sentralbanken		70.967	61.657	67.061
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		241.381	288.966	204.301
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>2.107.343</b>	<b>2.042.477</b>	<b>2.089.350</b>
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(16.480)	(14.052)	(15.231)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(7.728)	(8.512)	(7.728)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>2.083.135</b>	<b>2.019.914</b>	<b>2.066.391</b>
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		207.563	121.544	206.799
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		35.557	34.770	35.407
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		57.215	51.389	57.055
Varige driftsmidler		15.459	14.362	15.087
Andre eiendeler		(953)	(10.135)	875
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		8.301	16.857	18.355
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>2.718.625</b>	<b>2.599.324</b>	<b>2.671.332</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal 2015	1. Kvartal 2014	Året 2014
	NOTE			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	(0)	0	(0)
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.935.329	1.799.911	1.907.310
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	455.000	450.000	410.000
Annen gjeld		6.919	11.898	11.685
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		14.179	14.700	6.957
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		4.360	1.239	1.697
Ansvarlig lånekapital	5, 6	80.000	105.000	105.000
<b>Sum Gjeld</b>		<b>2.495.787</b>	<b>2.382.748</b>	<b>2.442.649</b>
Sparebankens fond	5	218.811	210.514	228.183
Gavefond	5	500	500	500
Regnskapsperiodens resultat		3.527	5.562	(0)
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>222.838</b>	<b>216.576</b>	<b>228.683</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>		<b>2.718.625</b>	<b>2.599.324</b>	<b>2.671.332</b>

Styret i Tinn Sparebank – Rjukan 23.04.2015

  
Andres Sætre  
Styreleder

  
Anne Stormoen  
Styrets nestleder

  
Olav Dale Traen  
Styremedlem

  
Torill Holmgard  
Styremedlem

  
Liv Sigrun Nykos Midtun  
Styremedlem

# Resultat

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

- Rentenetto er 12,6 mill. mot et budsjett på 11,9 mill.
- Netto andre driftsinntekter er på 4,3 mill. mot et budsjett på 5,4 mill.
- Sum driftskostnader er 10,9 mill. mot et budsjett på 11,9 mill.
- Resultat for perioden isolert, før skatt, er på 4,7 mill.

## Tapsutviklingen

Det er pr. 1. kvartal bokført tap på utlån på 1,2 mill. mot -1,7 mill. samme periode i fjor.

## Rentenetto og rentemargin

Rentemarginen pr 1. kvartal er på 1,88 % mot et budsjett på 1,87 % og 2,04 % samme periode i fjor. Rentenettoen er på 12,6 mill. mot 12,9 mill. samme periode i fjor.

# Balanse

## Forvaltningskapitalen

Pr 1. kvartal er forvaltningskapitalen på 2.718,6 mill. mot kr 2.599,3 mill. samme periode i fjor. Dette gir en 12-månedersvekst på 4,6 %. Forvaltningskapitalen inkludert porteføljen i EBK er på 3.383,1 mill.

## Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 1. kvartal er på 2.107,3 mill., vekst siste 12 måneder på 64,9 mill. Utlånsporteføljen inkl. EBK utgjør 2.771,8 mill. Veksten i porteføljen i EBK siden 1. kvartal 2014 er på 29,1 mill.

## Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Totale innskudd fra kunder pr 1. kvartal er på 1.935,3 mill. Dette er en økning på 135,4 mill. fra samme periode i fjor. Innskuddsdekningen er på 91,8 % mot 88,1 % i fjor.

Bankens likviditetsindikator 1 og 2 er beregnet til 119,1 og 123,7.

## Soliditet

Ren kjernekapital er pr 1. kvartal på 13,60 %, kjernekapital er på 15,51 % og kapitaldekning er på 17,48 %. Nedgangen fra 4. kvartal 2014 kommer hovedsakelig fra endringen ved at bruken av korridor ikke lenger er tillat, og forfallet på fondsobligasjonen på 25 mill i mars.

## NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2015	2014	2014
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	66,0 %	69,7 %	70,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-10,0 %	5,8 %	9,0 %
Egenkapitalavkastning*	6,3 %	10,2 %	8,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,7 %	25,6 %	25,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,33 %	-0,37 %	-0,28 %
Utlånsmargin hittil i år	2,99 %	3,12 %	3,02 %
Netto rentemargin hittil i år	1,88 %	2,04 %	1,87 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel lån overført til EBK	24,0 %	23,7 %	24,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	29,5 %	29,1 %	30,4 %
Innskuddsdekning	91,8 %	88,1 %	91,3 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2015	2014	2014
<b>Likviditet</b>			
Likviditetsindikator 1	119,11	111,19	115,93
Likviditetsindikator 2	123,70	121,70	121,71

## VERDIPAPIRER

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2015	2014	2014
Aksjer	1.779	1.326	1.780
Pengemarkedsfond	35.557	34.770	35.407
Egenkapitalbevis	2.262	1.934	2.102
Aksjefonds	-	-	-
<b>Sum omløpsportefølje aksjer</b>	<b>39.598</b>	<b>38.029</b>	<b>39.289</b>
Obligasjoner – offentlige	-	-	-
Obligasjoner m/fortrinnsrett	87.178	70.048	87.210
Obligasjoner – andre	118.936	45.515	116.138
Fondsobligasjoner/ansvarlige lån	1.450	5.982	3.452
<b>Sum omløpsportefølje rentepapirer</b>	<b>207.563</b>	<b>121.544</b>	<b>206.799</b>
Anleggsaksjer	53.175	48.129	53.174
<b>Sum anleggspportefølje</b>	<b>53.175</b>	<b>48.129</b>	<b>53.174</b>
<b>Sum verdipapirportefølje</b>	<b>300.336</b>	<b>207.703</b>	<b>299.262</b>

## REGNSKAPSPRINSIPP

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2014. Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

## NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2015	2014	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.249	-2.270	-1.090
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-784
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	1	419	6.610
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-4	189	242
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-5	-47	-398
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>1.242</b>	<b>-1.708</b>	<b>4.580</b>

## NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2015	2014	2014
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	15.231	16.321	16.321
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.478	1.876	8.223
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	850	200	1.461
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.079	-3.930	-4.164
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-416	-6.610
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>16.480</b>	<b>14.052</b>	<b>15.231</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2015	2014	2014
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.728	8.512	8.512
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-784
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>7.728</b>	<b>8.512</b>	<b>7.728</b>

## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2015	2014	2014
Brutto misligholdte utlån	43.272	29.309	22.522
Individuelle nedskrivninger	-9.415	-1.399	-5.196
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>33.858</b>	<b>27.910</b>	<b>17.326</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

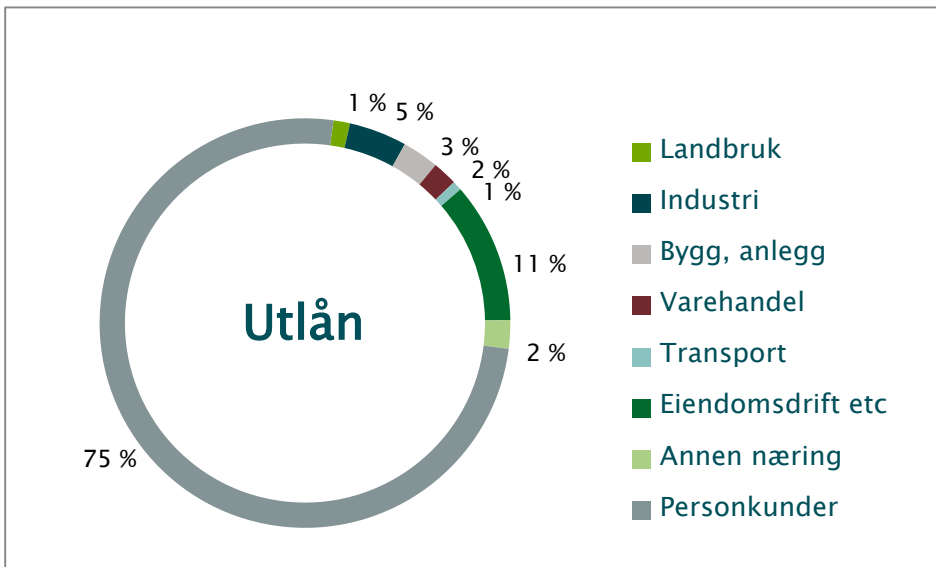
	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2015	2014	2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	25.255	48.848	42.358
Individuelle nedskrivninger	-7.066	-12.653	-10.035
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>18.190</b>	<b>36.195</b>	<b>32.323</b>

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2015	2014	2014
Landbruk	27.424	28.485	27.885
Industri	96.083	99.745	87.197
Bygg, anlegg	60.750	56.766	62.419
Varehandel	41.212	46.556	40.696
Transport	15.807	15.438	15.814
Eiendomsdrift etc	233.790	195.132	230.973
Annen næring	47.268	49.487	49.486
<b>Sum næring</b>	<b>522.334</b>	<b>491.609</b>	<b>514.470</b>
Personkunder	1.585.009	1.550.868	1.574.880
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.107.343</b>	<b>2.042.477</b>	<b>2.089.350</b>
Individuelle nedskrivninger	-16.480	-14.052	-15.231
Gruppenedskrivninger	-7.728	-8.512	-7.728
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.083.135</b>	<b>2.019.913</b>	<b>2.066.391</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	664.441	635.324	686.989
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>2.747.576</b>	<b>2.655.237</b>	<b>2.753.380</b>





## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2015	2014	2014
Sparebankens fond	218.811	210.514	228.183
Gavefond	500	500	500
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-4.035	-4.898
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-13.625	-11.818	-6.495
<b>Ren Kjernekapital</b>	<b>205.686</b>	<b>195.161</b>	<b>217.290</b>
Fondsobligasjoner	40.000	65.000	65.000
Fradrag i annen kjernekapital	-11.110	-	-15.017
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>234.576</b>	<b>260.161</b>	<b>267.273</b>
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapitalen	-10.219	-11.818	-12.989
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>29.781</b>	<b>28.182</b>	<b>27.011</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>264.357</b>	<b>288.343</b>	<b>294.284</b>
	2015	2014	2014
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokale regionale myndigheter (herunder kommuner)	2.012	-	-
Institusjoner	72.389	121.150	30.296
Foretak	228.267	247.938	230.811
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	828.471	774.738	813.746
Forfalte engasjementer	40.298	35.438	43.557
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.741	7.000	8.745
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8.181	-	40.860
Andeler verdipapirfond	27.773	34.775	27.661
Egenkapitalposisjoner	57.216	-	57.045
Øvrige engasjementer	153.508	121.188	162.324
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	128.408	118.738	128.408
Gruppenedskrivninger	-7.728	-8.513	-7.728
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-34.954	-23.638	-34.501
CVA tillegg	-	-	-
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.512.582</b>	<b>1.429.213</b>	<b>1.501.224</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>17,48 %</b>	<b>20,17 %</b>	<b>19,60 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>15,51 %</b>	<b>18,20 %</b>	<b>17,80 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>13,60 %</b>	<b>13,66 %</b>	<b>14,47 %</b>

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2015	2014	2014
Sertifikater, nominell verdi	50.000	100.000	-
Obligasjoner, nominell verdi	405.000	350.000	410.000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>455.000</b>	<b>450.000</b>	<b>410.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,56 %	2,58 %	2,80 %

	1. Kvartal 2015	1. Kvartal 2014	Året 2014
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40.000	40.000	40.000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	40.000	65.000	65.000
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>80.000</b>	<b>105.000</b>	<b>105.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	5,40 %	5,13 %	5,18 %

## 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	-	-	-	-	-	70.967	70.967
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	241.381	241.381
Utlån til kunder	141.842	24.217	107.523	515.699	1.293.854	-	2.083.135
Obligasjoner/sertifik.	-	-	34.240	166.326	6.998	-	207.564
Aksjer	-	-	-	-	-	92.773	92.773
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	22.806	22.806
<b>Sum eiendeler</b>	<b>141.842</b>	<b>24.217</b>	<b>141.763</b>	<b>682.025</b>	<b>1.300.852</b>	<b>427.927</b>	<b>2.718.625</b>

#### 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	157	400	1.039	-	-	1.933.733	1.935.329
Obligasjonsgjeld	100.000	-	-	355.000	-	-	455.000
Ansvarlig lån	-	-	-	-	40.000	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	25.458	25.458
Egenkapital	-	-	-	-	-	222.838	222.838
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>100.157</b>	<b>400</b>	<b>1.039</b>	<b>395.000</b>	<b>40.000</b>	<b>2.182.029</b>	<b>2.718.625</b>

## 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	-	-	-	-	-	70.967	70.967
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	241.381	241.381
Utlån til kunder	-	-	305	23.667	-	2.059.163	2.083.135
Obligasjoner/sertifik.	99.055	108.509	-	-	-	-	207.564
Aksjer	-	-	-	-	-	92.773	92.773
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	22.806	22.806
<b>Sum eiendeler</b>	<b>99.055</b>	<b>108.509</b>	<b>305</b>	<b>23.667</b>	<b>-</b>	<b>2.487.090</b>	<b>2.718.625</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	(0)	(0)
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.935.329	1.935.329
Obligasjonsgjeld	275.000	180.000	-	-	-	-	455.000
Ansvarlig lån	-	40.000	-	-	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	40.000	-	-	-	-	40.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	25.458	25.458
Egenkapital	-	-	-	-	-	222.838	222.838
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>275.000</b>	<b>260.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.183.625</b>	<b>2.718.625</b>

Ved  
din  
side