

# Delårsrapport – 1.kvartal 2016

Tinn Sparebank



# Regnskap

## RESULTATREGNSKAP

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	1. Kvartal 2016	1. Kvartal 2015	Året 2015
Renteinntekter og lignende inntekter		20 765	25 018	92 832
Rentekostnader og lignende kostnader		8 151	12 408	41 713
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>12 614</b>	<b>12 610</b>	<b>51 119</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		631	127	5 929
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4 480	4 878	18 524
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		957	985	3 727
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(374)	221	(843)
Andre driftsinntekter		15	15	60
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>3 796</b>	<b>4 256</b>	<b>19 943</b>
Personalkostnader		6 028	5 969	25 371
Administrasjonskostnader		2 528	2 968	10 359
Avskrivning		352	269	1 414
Andre driftskostnader		2 981	1 694	11 223
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>11 890</b>	<b>10 899</b>	<b>48 367</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>4 521</b>	<b>5 967</b>	<b>22 694</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	317	1 242	(3 077)
Kurstap anleggsaksjer		-	-	-
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	756
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>4 204</b>	<b>4 725</b>	<b>25 015</b>
Skatt		1 180	1 478	6 160
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>3 023</b>	<b>3 248</b>	<b>18 855</b>

## BALANSE – EIENDELER

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		67 674	70 967	68 130
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		179 896	241 381	170 325
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>2 129 089</b>	<b>2 107 343</b>	<b>2 075 016</b>
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(14 283)	(16 480)	(13 941)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(5 328)	(7 728)	(5 328)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>2 109 479</b>	<b>2 083 135</b>	<b>2 055 747</b>
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		226 735	207 563	224 215
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		-	-	-
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		94 536	92 773	94 747
Immaterielle eiendeler		1 198	-	1 198
Varige driftsmidler		14 199	15 459	14 551
Andre eiendeler		832	(953)	250
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		8 276	8 301	6 994
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>2 702 825</b>	<b>2 718 626</b>	<b>2 636 157</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	(0)	(0)	(0)
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 978 586	1 935 329	1 933 240
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	350 000	455 000	360 000
Annen gjeld		35 387	7 198	12 140
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		12 654	14 179	7 603
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1 544	4 360	1 544
Ansvarlig lånekapital	5, 6	80 000	80 000	80 000
<b>Sum Gjeld</b>		<b>2 458 171</b>	<b>2 496 066</b>	<b>2 394 527</b>
Sparebankens fond	5	241 130	218 811	241 130
Gavefond	5	500	500	500
Regnskapsperiodens resultat		3 023	3 248	-
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>244 654</b>	<b>222 559</b>	<b>241 630</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>		<b>2 702 825</b>	<b>2 718 626</b>	<b>2 636 157</b>

Styret i Tinn Sparebank – Rjukan 28.04.2016

  
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 4,5 mill. Det er 1,4 mill. lavere enn i samme periode i fjor. Andre tall pr 1. kvartal er listet under.

- Rentenetto er 12,6 mill. mot 12,6 mill. samme periode i fjor
- Netto andre driftsinntekter er på 3,8 mill. mot 4,3 mill. samme periode i fjor
- Sum driftskostnader er 11,9 mill. mot 10,9 mill. samme periode i fjor
- Resultat for perioden isolert, før skatt, er på 4,2 mill

## Tapsutviklingen

Det er pr. 1. kvartal bokført tap på utlån på 0,3 mill. mot 1,2 mill. samme periode i fjor.

## Rentenetto og rentemargin

Rentemarginen pr 1. kvartal er på 1,88 % mot et budsjett på 1,73 % og 1,89 % samme periode i fjor. Rentenettoen er på 12,6 mill. mot 12,6 mill. samme periode i fjor.

# Balanse

## Forvaltningskapitalen

Pr 1. kvartal er forvaltningskapitalen på 2.702,8 mill. mot kr 2.718,6 mill. samme periode i fjor. Dette gir en 12-månedersvekst på -0,6 %. Forvaltningskapitalen inkludert porteføljen i EBK er på 3.359,7 mill.

## Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 1. kvartal er på 2.129,1 mill., en økning siste 12 måneder på 21,7 mill. Utlånsporteføljen inkl. EBK utgjør 2.786,0 mill. Porteføljen i EBK er siden 1. kvartal 2015 redusert med 5,9 mill.

## Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Totale innskudd fra kunder pr 1. kvartal er på 1.978,6 mill. Dette er en økning på 43,3 mill. fra samme periode i fjor. Innskuddsdekningen er på 92,9 % mot 91,8 % i fjor.

Bankens likviditetsindikator 1 og 2 er beregnet til 117,2 og 120,6.

## Soliditet

Ren kjernekapital er pr 1. kvartal på 15,11 %, kjernekapital er på 17,26 % og kapitaldekning er på 19,48 %. Nedgangen fra 4. kvartal 2015 kommer i hovedsak fra økt beregningsgrunnlag for kredittrisiko som følge av økte utlån.

## NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	73,6 %	66,0 %	73,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	9,1 %	-10,0 %	3,7 %
Egenkapitalavkastning*	5,0 %	5,8 %	8,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,9 %	23,7 %	22,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,14 %	-0,35 %	-0,08 %
Utlånsmargin hittil i år	2,60 %	3,01 %	2,82 %
Netto rentemargin hittil i år	1,88 %	1,89 %	1,92 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,5 %	24,8 %	24,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	29,3 %	29,5 %	29,8 %
Innskuddsdekning	92,9 %	91,8 %	93,2 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
<b>Soliditet</b>			
Kapitaldekning	19,48 %	17,48 %	20,01 %
Kjernekapitaldekning	17,26 %	15,51 %	18,03 %
Ren kjernekapitaldekning	15,11 %	13,60 %	16,11 %
Leverage ratio	8,70	7,93 %	9,03 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	434	100	544
Likviditetsindikator 1	117,20	119,11	114,84
Likviditetsindikator 2	120,60	123,70	120,65

## VERDIPAPIRER

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Aksjer	848	1 779	1 016
Pengemarkedsfond	29 851	35 557	29 894
Egenkapitalbevis	1 112	2 262	1 112
Aksjefonds	-	-	-
<b>Sum omløpsportefølje aksjer</b>	<b>31 811</b>	<b>39 598</b>	<b>32 022</b>
Obligasjoner – offentlige	10 001	-	10 001
Obligasjoner m/fortrinnsrett	115 362	87 178	115 141
Obligasjoner – andre	99 915	118 936	97 615
Fondsobligasjoner/ansvarlige lån	1 457	1 450	1 458
<b>Sum omløpsportefølje rentepapirer</b>	<b>226 735</b>	<b>207 563</b>	<b>224 215</b>
Anleggsaksjer	62 725	53 175	62 725
<b>Sum anleggsporetefølje</b>	<b>62 725</b>	<b>53 175</b>	<b>62 725</b>
<b>Sum verdipapirportefølje</b>	<b>321 271</b>	<b>300 336</b>	<b>318 962</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 2015.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Alle beløp er oppgitt i tusen kroner så fremt annet ikke er angitt.

## NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	342	1 249	-1 290
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-2 400
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	1	431
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	7	-4	316
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-31	-5	-134
<b>Periodens tapsekostnad</b>	<b>317</b>	<b>1 242</b>	<b>-3 077</b>

## NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13 941	15 231	15 231
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	767	1 478	3 793
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	850	1 280
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-425	-1 079	-5 932
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-431
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>14 283</b>	<b>16 480</b>	<b>13 941</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5 328	7 728	7 728
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-2 400
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>5 328</b>	<b>7 728</b>	<b>5 328</b>

## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	15 913	43 272	16 982
Individuelle nedskrivninger	-8 519	-9 415	-8 077
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>7 394</b>	<b>33 858</b>	<b>8 905</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

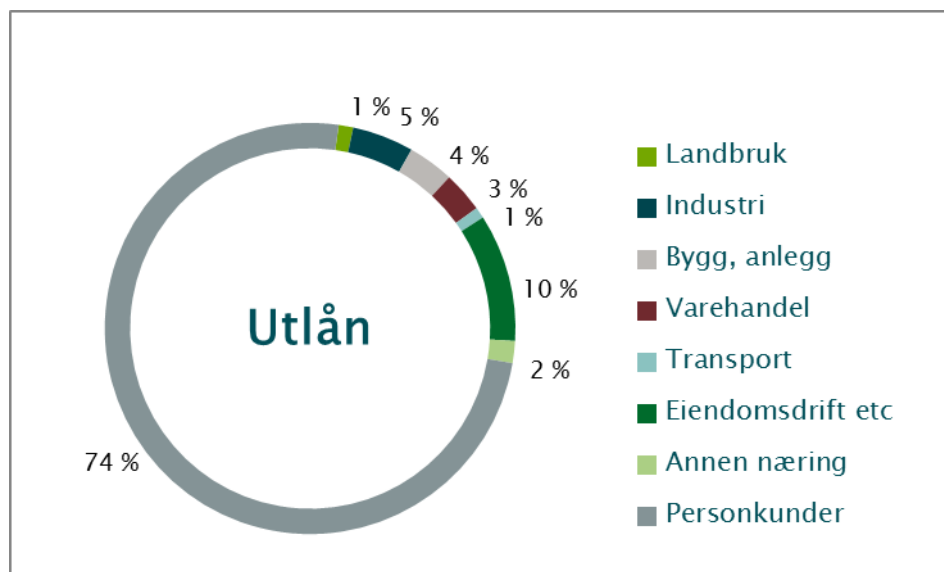
	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	22 468	25 255	22 883
Individuelle nedskrivninger	-5 763	-7 066	-5 863
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>16 705</b>	<b>18 190</b>	<b>17 020</b>



## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal 2016	1. Kvartal 2015	Året 2015
Landbruk	24 521	27 424	25 500
Industri	103 100	96 083	104 849
Bygg, anlegg	77 165	60 750	71 695
Varehandel	68 206	41 212	62 944
Transport	18 631	15 807	16 096
Eiendomsdrift etc	214 061	233 790	198 969
Annen næring	36 798	47 268	32 746
<b>Sum næring</b>	<b>542 482</b>	<b>522 334</b>	<b>512 799</b>
Personkunder	1 586 607	1 585 009	1 562 217
<b>Brutto utlån</b>	<b>2 129 089</b>	<b>2 107 343</b>	<b>2 075 016</b>
Individuelle nedskrivninger	-14 283	-16 480	-13 941
Gruppenedskrivninger	-5 328	-7 728	-5 328
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2 109 479</b>	<b>2 083 135</b>	<b>2 055 747</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	656 918	664 441	664 317
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>2 766 396</b>	<b>2 747 576</b>	<b>2 720 064</b>



## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	241 130	218 811	241 130
Gavefond	500	500	500
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-24 456	-13 625	-16 370
<b>Ren Kjernekapital</b>	<b>217 175</b>	<b>205 686</b>	<b>225 260</b>
Fondsobligasjoner	40 000	40 000	40 000
Fradrag i annen kjernekapital	-9 080	-11 110	-13 207
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>248 095</b>	<b>234 576</b>	<b>252 053</b>
Ansvarlig lånekapital	40 000	40 000	40 000
Fradrag i tilleggskapitalen	-8 152	-10 219	-12 278
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>31 848</b>	<b>29 781</b>	<b>27 722</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>279 943</b>	<b>264 357</b>	<b>279 775</b>
	2016	2015	2015
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokale regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 788	2 012	3 847
Institusjoner	21 077	72 389	23 555
Foretak	269 798	228 267	248 142
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	854 185	828 471	823 330
Forfalte engasjementer	7 510	40 298	22 859
Obligasjoner med fortrinnsrett	11 553	8 741	11 534
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	34 978	8 181	33 062
Andeler verdipapirfond	13 858	27 773	15 899
Egenkapitalposisjoner	66 898	57 216	67 067
Øvrige engasjementer	67 995	153 508	63 668
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	132 802	128 408	132 802
Gruppenedskrivninger	-5 328	-7 728	-5 328
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-41 986	-34 954	-42 155
CVA tillegg	14	-	-
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1 437 142</b>	<b>1 512 614</b>	<b>1 398 281</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,48 %</b>	<b>17,48 %</b>	<b>20,01 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>17,26 %</b>	<b>15,51 %</b>	<b>18,03 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>15,11 %</b>	<b>13,60 %</b>	<b>16,11 %</b>

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal 2016	1. Kvartal 2015	Året 2015
Sertifikater, nominell verdi	-	50 000	50 000
Obligasjoner, nominell verdi	360 000	405 000	310 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-10 000	-	-
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>350 000</b>	<b>455 000</b>	<b>360 000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,22 %	2,56 %	2,36 %

	1. Kvartal 2016	1. Kvartal 2015	Året 2015
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40 000	40 000	40 000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	40 000	40 000	40 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>80 000</b>	<b>80 000</b>	<b>80 000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	5,27 %	5,40 %	5,24 %

## 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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	67 674	67 674
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	179 896	179 896
Utlån til kunder	121 726	34 813	113 259	536 364	1 303 317	-	2 109 479
Obligasjoner/sertifik.	24 009	15 003	16 038	164 861	6 825	-	226 735
Aksjer	-	-	-	-	-	94 536	94 536
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	24 505	24 505
<b>Sum eiendeler</b>	<b>145 735</b>	<b>49 816</b>	<b>129 297</b>	<b>701 225</b>	<b>1 310 141</b>	<b>366 611</b>	<b>2 702 825</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	-	472 353	-	-	-	1 506 233	1 978 586
Obligasjonsgjeld	-	-	65 000	285 000	-	-	350 000
Ansvarlig lån	-	-	-	40 000	-	-	40 000
Fondsobligasjoner	-	-	-	40 000	-	-	40 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	49 585	49 585
Egenkapital	-	-	-	-	-	244 654	244 654
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>472 353</b>	<b>65 000</b>	<b>365 000</b>	<b>-</b>	<b>1 800 472</b>	<b>2 702 825</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	-	-	-	-	-	67 674	67 674
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	179 896	179 896
Utlån til kunder	-	-	6 613	59 840	-	2 043 026	2 109 479
Obligasjoner/sertifik.	32 959	144 235	35 481	14 061	-	-	226 735
Aksjer	-	-	-	-	-	94 536	94 536
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	24 505	24 505
<b>Sum eiendeler</b>	<b>32 959</b>	<b>144 235</b>	<b>42 094</b>	<b>73 901</b>	<b>-</b>	<b>2 409 637</b>	<b>2 702 825</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	-	-	-	-	-	1 978 586	1 978 586
Obligasjonsgjeld	215 000	135 000	-	-	-	-	350 000
Ansvarlig lån	-	40 000	-	-	-	-	40 000
Fondsobligasjoner	-	40 000	-	-	-	-	40 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	49 585	49 585
Egenkapital	-	-	-	-	-	244 654	244 654
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>215 000</b>	<b>215 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 272 825</b>	<b>2 702 825</b>

Ved  
din  
side