

Delårsrapport – 2.kvartal 2016

Tinn Sparebank



Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
		2016	2015	2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		20 574	23 569	41 340	48 587	92 832
Rentekostnader og lignende kostnader		7 773	10 148	15 924	22 556	41 713
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		12 801	13 421	25 415	26 032	51 119
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		5 482	5 751	6 113	5 878	5 929
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4 386	4 323	8 867	9 201	18 524
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		876	883	1 833	1 868	3 727
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		638	317	264	537	(843)
Andre driftsinntekter		15	15	30	30	60
Netto andre driftsinntekter		9 645	9 523	13 441	13 779	19 943
Personalkostnader		4 711	4 174	10 740	10 143	25 371
Administrasjonskostnader		2 781	2 884	5 310	5 852	10 359
Avskrivning		352	269	703	538	1 414
Andre driftskostnader		3 099	1 723	6 081	3 417	11 223
Sum driftskostnader		10 944	9 050	22 833	19 949	48 367
Resultat før tap		11 502	13 894	16 023	19 861	22 694
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1 848	(644)	2 165	598	(3 077)
Kurstap anleggsaksjer		(2 356)	-	(2 356)	-	-
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	756
Resultat av ordinær drift før skatt		12 010	14 538	16 214	19 263	25 015
Skatt		1 786	2 377	2 967	3 575	6 160
Resultat av ordinær drift etter skatt		10 224	12 161	13 247	15 688	18 855

BALANSE – EIENDELER

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		66 085	69 664	68 130
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		294 033	228 690	170 325
Utlån til og fordringer på kunder	4	2 198 241	2 078 730	2 075 016
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(13 290)	(15 757)	(13 941)
Gruppevise nedskrivninger	2	(5 328)	(7 728)	(5 328)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2 179 623	2 055 245	2 055 747
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		226 501	175 197	224 215
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		94 119	93 469	94 747
Utsatt skattefordel		1 198	2 270	1 198
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		14 032	15 289	14 551
Andre eiendeler		(497)	100	250
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		7 973	6 941	6 994
Sum eiendeler		2 883 065	2 646 865	2 636 157

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	-	-	-
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 124 032	1 927 739	1 933 240
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	400 000	360 000	360 000
Annen gjeld		8 727	19 192	12 140
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		14 335	18 806	7 603
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1 094	6 130	1 544
Ansvarlig lånekapital	5, 6	80 000	80 000	80 000
Sum gjeld		2 628 187	2 411 866	2 394 527
Sparebankens fond	5	241 130	218 811	241 130
Gavefond	5	500	500	500
Regnskapsperiodens resultat		13 247	15 688	-
Sum egenkapital		254 878	234 999	241 630
Sum gjeld og egenkapital		2 883 065	2 646 865	2 636 157

Styret i Tinn Sparebank – Rjukan 10.08.2016

Andres Sætre
Styreleder

Anne Stormoen
Styrets nestleder

Olav Dale Traen
Styremedlem

Torill Holmgard
Styremedlem

Liv Sigrun Nykos Midtun
Styremedlem

Resultat

Pr. 2. kvartal er bankens resultat før tap hittil i år på 16,0 mill. Det er 3,8 mill. lavere enn i samme periode i fjor. Andre tall pr 2. kvartal er listet under.

- Rentenetto er 25,4 mill. mot et budsjett på 24,8 mill.
- Netto andre driftsinntekter er på 13,4 mill. mot et budsjett på 13,5 mill.
- Sum driftskostnader er 22,8 mill. mot et budsjett på 21,5 mill.
- Resultat for perioden isolert, før skatt, er på 13,2 mill.

Banken har en eierandel i Visa Norge FLI, et selskap for de norske interessene i Visa-samarbeidet. I juni mottok banken 2,1 millioner kroner fra Visa Norge for salg av Visa Norges eierandel i Visa Europe Ltd. til Visa Inc. Innbetalingen er bokført som gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler.

Tapsutviklingen

Det er pr. 2. kvartal bokført tap på utlån på 2,2 mill. mot 0,6 mill. samme periode i fjor.

Rentenetto og rentemargin

Rentemarginen pr 2. kvartal er på 1,88 % mot et budsjett på 1,85 %, og 1,97 % samme periode i fjor. Rentenettoen er på 25,4 mill. mot 26,0 mill. samme periode i fjor.

Balanse

Forvaltningskapitalen

Pr 2. kvartal er forvaltningskapitalen på 2.883,1 mill. mot kr 2.646,9 mill. samme periode i fjor. Dette gir en 12-månedersvekst på 8,9 %. Forvaltningskapitalen inkludert porteføljen i EBK er på 3.539,6 mill.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 2. kvartal er på 2.198,2 mill., en økning siste 12 måneder på 119,5 mill. Utlånsporteføljen inkl. EBK utgjør 2.854,8 mill. Porteføljen i EBK er siden 2. kvartal 2015 redusert med 17,2 mill.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Totale innskudd fra kunder pr 2. kvartal er på 2.124,0 mill. Dette er en økning på 196,3 mill. fra samme periode i fjor. Innskuddsdekningen er på 96,6 % mot 92,7 % i fjor.

Bankens likviditetsindikator 1 og 2 er beregnet til 120,8 og 126,2.

Soliditet

Ren kjernekapital er pr 2. kvartal på 14,73 %, kjernekapital er på 16,83 % og kapitaldekning er på 19,00 %. Nedgangen fra 4. kvartal 2015 kommer i hovedsak fra økt beregningsgrunnlag for kredittrisiko som følge at økte utlån.

NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	70,3 %	59,7 %	73,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	14,5 %	-9,8 %	3,7 %
Egenkapitalavkastning*	10,7 %	13,4 %	8,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,7 %	22,0 %	22,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,12 %	-0,17 %	-0,08 %
Utlånsmargin hittil i år	2,61 %	2,90 %	2,82 %
Netto rentemargin hittil i år	1,88 %	1,97 %	1,92 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,0 %	23,7 %	24,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	28,7 %	29,8 %	29,8 %
Innskuddsdekning	96,6 %	92,7 %	93,2 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	14,73 %	13,93 %	16,11 %
Kjernekapitaldekning	16,83 %	15,75 %	18,03 %
Kapitaldekning	19,00 %	17,63 %	20,01 %
Leverage ratio	8,19 %	8,01 %	9,03 %
Likviditet			
LCR	404	429	544
NSFR	135	121	137
Likviditetsindikator 1 bank	120,76	117,76	114,84
Likviditetsindikator 2 bank	126,23	120,08	120,65

VERDIPAPIRER

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Aksjer	760	1 780	1 016
Pengemarkedsfond	30 171	29 949	29 894
Egenkapitalbevis	1 112	2 246	1 112
Aksjefonds	-	-	-
Sum omløpsportefølje aksjer	32 043	33 974	32 022
Obligasjoner – offentlige	20 004	-	10 001
Obligasjoner m/ fortrinnsrett	115 085	88 281	115 141
Obligasjoner – andre	89 948	85 457	97 615
Fondsobligasjoner/ansvarlige lån	1 464	1 459	1 458
Sum omløpsportefølje rentepapirer	226 501	175 197	224 215
Anleggsaksjer	62 076	59 495	62 725
Sum anleggsporetefølje	62 076	59 495	62 725
Sum verdipapirportefølje	320 619	268 666	318 962

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

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	366	-723	708	526	-1 290
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-1 358	-	-1 358	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	-	-2 400
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-0	-	1	431
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	2 854	129	2 861	125	316
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-15	-49	-46	-54	-134
Periodens tapkostnad	1 848	-644	2 165	598	-3 077

NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	14 283	16 480	15 231
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2 000	685	3 793
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	80	1 280
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-529	-1 488	-5 932
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2 464	-	-431
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	13 290	15 757	13 941

Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. 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	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	5 328	7 728	5 328

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	12 731	19 277	16 982
Individuelle nedskrivninger	-6 550	-7 428	-8 077
Netto misligholdte utlån	6 181	11 849	8 905

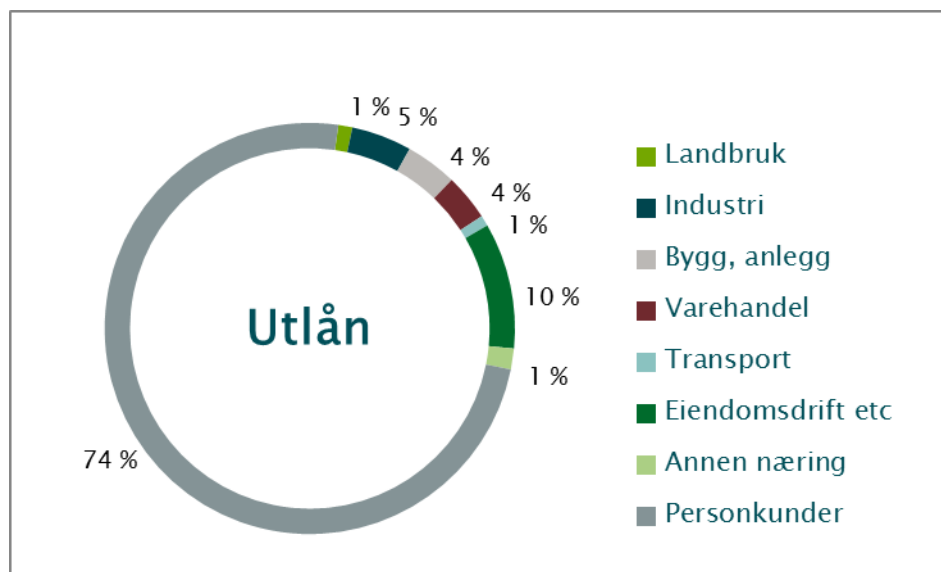
Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	23 707	28 765	22 883
Individuelle nedskrivninger	-6 740	-8 329	-5 863
Netto tapsutsatte engasjement	16 967	20 436	17 020

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Landbruk	24 417	24 282	25 500
Industri	104 579	99 944	104 849
Bygg, anlegg	89 271	67 868	71 695
Varehandel	80 409	41 360	62 944
Transport	18 335	17 179	16 096
Eiendomsdrift etc	217 976	206 193	198 969
Annen næring	36 077	35 354	32 746
Sum næring	571 064	492 180	512 799
Personkunder	1 627 177	1 586 550	1 562 217
Brutto utlån	2 198 241	2 078 730	2 075 016
Individuelle nedskrivninger	-13 290	-15 757	-13 941
Gruppenedskrivninger	-5 328	-7 728	-5 328
Netto utlån til kunder	2 179 623	2 055 245	2 055 747
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	656 578	673 816	664 317
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2 836 201	2 729 061	2 720 064



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	241 130	218 811	241 130
Innbetalt egenkapitalbevis	-	-	-
Utjevningfond	-	-	-
Gavefond	500	500	500
Sum egenkapital	241 630	219 311	241 630
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-24 016	-16 834	-16 370
Ren kjernekapital	217 614	202 477	225 260
Fondsobligasjoner	40 000	40 000	40 000
Fradrag i kjernekapital	-8 926	-13 597	-13 207
Sum kjernekapital	248 688	228 880	252 053
Ansvarlig lånekapital	40 000	40 000	40 000
Fradrag i tilleggskapital	-8 005	-12 625	-12 278
Sum tilleggskapital	31 995	27 375	27 722
Netto ansvarlig kapital	280 683	256 255	279 775
	2016	2015	2015
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	5 879	1 955	3 847
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	19 068	17 157	23 555
Foretak	241 736	235 224	244 945
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	907 456	789 891	823 330
Forfalte engasjementer	6 280	37 921	22 859
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	11 522	8 905	11 534
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	57 801	45 738	33 062
Andeler verdipapirfond	13 348	15 994	15 899
Egenkapitalposisjoner	65 868	64 987	67 067
Øvrige engasjementer	56 558	150 133	61 537
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-40 948	-43 055	-42 155
CVA-tillegg	12	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1 344 580	1 324 849	1 265 479
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	132 802	128 408	132 802
Beregningsgrunnlag	1 477 382	1 453 257	1 398 281
Kapitaldekning i %	19,00 %	17,63 %	20,01 %
Kjernekapitaldekning	16,83 %	15,75 %	18,03 %
Ren kjernekapitaldekning i %	14,73 %	13,93 %	16,11 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Sertifikater, nominell verdi	-	50 000	50 000
Obligasjoner, nominell verdi	410 000	310 000	310 000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-10 000	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	400 000	360 000	360 000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,11 %	2,52 %	2,36 %

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40 000	40 000	40 000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	40 000	40 000	40 000
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	80 000	80 000	80 000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	5,11 %	5,18 %	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	-	-	-	-	-	66 085	66 085
Utl./forodr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	294 033	294 033
Utlån til kunder	108 083	26 227	121 049	552 336	1 371 928	-	2 179 623
Obligasjoner/sertifik.	-	20 004	22 459	184 038	-	-	226 501
Aksjer	-	-	-	-	-	94 119	94 119
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	22 706	22 706
Sum eiendeler	108 083	46 231	143 508	736 374	1 371 928	476 942	2 883 065

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	-	480 981	-	-	-	1 643 051	2 124 032
Obligasjonsgjeld	-	-	125 000	275 000	-	-	400 000
Ansvarlig lån	-	-	-	40 000	-	-	40 000
Fondsobligasjoner	-	-	-	40 000	-	-	40 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	24 156	24 156
Egenkapital	-	-	-	-	-	254 878	254 878
Sum gjeld og egenkapital	-	480 981	125 000	355 000	-	1 922 084	2 883 065

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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	66 085	66 085
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	294 033	294 033
Utlån til kunder	-	-	6 325	39 040	-	2 134 257	2 179 623
Obligasjoner/sertifik.	33 435	178 999	5 066	9 000	-	-	226 501
Aksjer	-	-	-	-	-	94 119	94 119
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	22 706	22 706
Sum eiendeler	33 435	178 999	11 391	48 040	-	2 611 199	2 883 065

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	-	-	-	-	-	2 124 032	2 124 032
Obligasjonsgjeld	215 000	185 000	-	-	-	-	400 000
Ansvarlig lån	-	40 000	-	-	-	-	40 000
Fondsobligasjoner	-	40 000	-	-	-	-	40 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	24 156	24 156
Egenkapital	-	-	-	-	-	254 878	254 878
Sum gjeld og egenkapital	215 000	265 000	-	-	-	2 403 065	2 883 065

Ved
din
side