

Tysnes Sparebank
– lokalbanken din –

KVARTALS- RAPPORT 2016

3. kvartal

VERDISKAPANDE
ENGASJERT
TILGJENGELEG

3. Kvartalsrapport

Kvartalsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med gjeldane lover og reglar for sparebankar og god rekneskapsførsel.

Kvartalsrekneskapen er ikkje revidert.

Resultat

Bankens resultat før skatt er på 13,7 millionar kroner, 3,3 millionar betre enn tredje kvartal 2015. Etter skatt er resultatet på 10,9 millionar kroner mot 8,5 millionar kroner per 3. kvartal 2015. Resultat etter skatt tilsvarer ein årleg eigenkapitalavkastning på 9,5 prosent.

Rentemarginen er under press og er 2,19 prosent per 3. kvartal 2016.

Netto andre driftsinntekter har auka med 1,9 millionar frå andre kvartal 2015. Årsaka er i hovudsak auka utbytte frå Eika Alliansen og positiv verdiutvikling på bankens omløpsmidlar.

Andre driftskostnader utgjør 18,8 millionar mot 17,9 millionar kroner i same periode i fjor. Kostnadsveksten er i hovudsak knytt til auka utviklingskostnader i alliansen. Bankens kostnadsprosent er ytterlegare redusert og er no 59,6 prosent per 3. kvartal 2016.

Banken har netto tapsført 2,0 millionar kroner per 3. kvartal 2016.

Det er totalt inntektsført 1.136 millionar kroner i kontantvederlag frå Visa Norge og Nets for sal av eigarandeler i Visa Europe Ltd til Visa Inc. Innbetalingane er bokført som gevinst på verdipapir.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen utgjør 1.732 millionar kroner ved utgangen av tredje kvartal. Det er overført 569 millionar kroner i bustadlån til Eika Boligkreditt AS (EBK). Sum kapital i arbeid er dermed 2,3 milliardar kroner.

Utlån

Samla utlånsvekst for banken dei siste 12 månader er på 31 prosent. Så langt i 2016 har samla utlånsveksten vore på 24 prosent. Det betyr at banken har god kundetilgang og tar marknadsandeler i regionen.

12 månaders utlånsvekst for bedriftsmarknaden har vore 44 prosent og andel av utlån til bedriftsmarknaden er i underkant av 20 prosent per 3. kvartal 2016.

Misleghaldne lån (90 dagar og eldre) før avsetningar er på 1,10 prosent av bankens totale utlån, tilnærma uendra frå same tid i fjor. Etter dagens regelverk er heile kundens engasjement rapportert, sjølv om berre ein mindre del av lånet/engasjementet er misleghalde. Andel tapsutsette lån før avsetningar er fortsatt svært låg.

Ved vurdering av gruppenedskringingane er det brukt nøkkeltall frå Bankenes Sikringsfond og tall frå bankens risikoklassifiseringssystem. Dei gruppevise nedskringingane er auka med 1 million kroner siste kvartal og vurderes tilfredsstillende. Utlånsporteføljen i EBK er ikkje teken med i berekningane, da dette er godt sikra bustadlån innanfor 60 prosent som vert vurdert til å ha låg tapsrisiko.

Totalt er det ført ca. 1,2 millionar i konstaterte tap per tredje kvartal, mens netto tapsavsetjingane har hatt ein reduksjon på 0,2 millionar kroner.

Innskot

Innskotsveksten dei siste 12 månader har vore på 14 prosent. Banken har fortsatt ein høg innskotsdekning på 79 prosent. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK er på 57 prosent og sal av bankens innskotsprodukt vert ei prioritert oppgåve for å sikre god innskotsdekning framover.

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 Norges Bank og andre kredittinstitusjonar er det plassert til saman 122 millionar kroner. Det er inngått forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning AS for plassering av overskotslikviditet. Porteføljen på 66 millionar kroner er tilpassa ein lav risikotoleranse.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) er på 130 prosent ved kvartalsskiftet og godt over gjeldande lovkrav på 70 prosent.

Finansiering og ansvarleg lånekapital

Utlånsveksten har vore høg og det er tatt opp ny obligasjonsgjeld pålydande 50 millionar kroner siste kvartalet. Samla obligasjonsgjeld er 220 millionar kroner, i tillegg har banken lån i Kredittforeningen for Sparebanker (KFS) pålydande 120 millionar kroner. Banken har ein evigvarande fondsobligasjon pålydande 20 millionar kroner.

Soliditet

På grunn av utlånsveksten er bankens kapitaldekning redusert. Per tredje kvartal 2016 er rein kjernekapitaldekning 14,66 prosent. Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning er 16,09 prosent. Utlånsveksten er betydelig redusert siste kvartal og utlån til privatmarknaden er styrt mot EBK.

Bankens kapitalisering oppfyller gjeldande lovkrav, men bankens langsiktige mål er å auka forvaltningskapitalen ytterlegare gjennom lønsam vekst. For å styrkja soliditeten og sikra framtidig vekst vart det gjennomført ein retta emisjon på kr 36,75 millionar kroner i oktober 2016.

Teikninga er med atterhald om endeleg godkjenning i bankens forstandarskap og godkjenning frå Finanstilsynet. Soliditeten kan verta ytterlegare styrkja

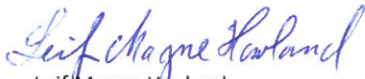
gjennom planlagt reperasjonsemissjon siste kvartal 2016 mot eksisterande eigenkapitalbevisegarar på inntil 10 millionar kroner.

Årets resultat er ikkje inkludert i berekningane.

Utsiktene framover

Banken har hatt en kraftig vekst i nye kundar dei siste 12 månadene. Det er venta at veksten framover vil bli stor og at pågangen av nye kundar vert stor dels grunna i at større regionbankar legg ned lokalkontor. Tysnes Sparebank vil i tida framover leggja vekt på at alle kundane er nøgde og nyttar heile bankens produkt-spekter. Alle tiltak banken gjer er for å styrkje bankens profil som "verdast mest personlege bank". Dette konseptet er verdiskapande, engasjerer mange og er tilgjengelig i både tradisjonelle og digitale kanalar.

Tysnes, 9. november 2016
I styret for Tysnes Sparebank



Leif Magne Hovland
Styreleiar

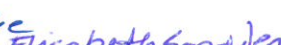


Bente Raknes
Styrets nestleiar

Vidar Høviskeland
Styremedlem



Merete Fjellveit Flakke
Styremedlem



Elisabeth Sandven
Styremedlem



Britt Ersvær
Styremedlem



Dag Sandstø
Banksjef

Resultatrekneskap og balanse (alle tall i 1.000 kroner)

Resultat

	3. kvartal 2016	3. kvartal 2015	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	14.438	12.581	40.786	37.292	49.885
Rentekostnader og lignende kostnader	4.995	5.071	14.224	15.754	20.375
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	9.443	7.510	26.561	21.539	29.510
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.	-	-	1.352	808	814
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2.591	2.510	7.090	6.005	8.531
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	504	521	2.007	1.460	2.093
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp	152	(6)	463	(329)	(351)
Netto andre driftsinntekter	2.238	1.983	6.898	5.025	6.901
Personalkostnader	3.405	3.099	8.780	8.092	11.193
Administrasjonskostnader	1.390	1.681	5.191	5.294	6.976
Avskrivning	122	205	437	550	755
Andre driftskostnader	1.120	1.106	4.437	3.962	5.522
Sum driftskostnader	6.036	6.090	18.844	17.898	24.446
Resultat før tap	5.645	3.402	14.615	8.665	11.965
Tap på utlån, garantier m.v.	1.140	(12)	2.017	7	1.009
Kurstap anleggsaksjer	(109)	-	(1.136)	(1.742)	(1.742)
Resultat av ordinær drift før skatt	4.615	3.414	13.735	10.401	12.698
Skatt	1.157	897	2.863	1.957	2.781
Resultat av ordinær drift etter skatt	3.458	2.517	10.872	8.445	9.918

Eiendeler

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Konter og fordringer på sentralbanken	54.404	54.547	55.625
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	67.755	40.192	7.714
Utlån til og fordringer på kunder	1.514.795	1.191.676	1.294.479
Individuelle nedskrivninger	(4.085)	(3.285)	(4.275)
Gruppevise nedskrivninger	(6.000)	(5.000)	(5.000)
Netto utlån og fordringer på kunder	1.504.710	1.183.391	1.285.204
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.	65.980	44.939	44.766
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning	28.145	44.328	45.661
Utsatt skattefordel	730	779	730
Varige driftsmidler	8.363	9.004	8.800
Andre eiendeler	6	1.215	7
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.	1.867	1.233	1.542
Sum eiendeler	1.731.959	1.379.628	1.450.050

Gjeld og Egenkapital

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	120.003	96.000	96.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.195.631	1.048.343	1.126.767
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	220.043	49.960	49.966
Annen gjeld	8.345	5.521	8.255
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.	10.520	12.695	2.537
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	53	53	53
Ansvarlig lånekapital	20.000	20.000	20.000
Sum gjeld	1.574.594	1.232.573	1.303.579
Innskutt egenkapital	34.695	34.675	34.675
Sparebankens fond	111.590	103.731	111.590
Gavefond	205	205	205
Utjevningsfond	1	-	1
Regnskapsperiodens resultat	10.872	8.444	-
Sum egenkapital	157.364	147.054	146.471
Sum gjeld og egenkapital	1.731.959	1.379.628	1.450.050

Nøkkeltall (annualisert der annet ikke er spesifisert)

	3. kvartal 2016	2. kvartal 2016	1. kvartal 2016	4. kvartal 2015	3. kvartal 2015
Resultat (isolerte kvartalsstall) - tall i MNOK					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	9,4	8,7	8,4	8,0	7,5
Netto andre driftsinntekter	2,2	2,8	1,8	1,9	2,0
Sum driftskostnader	6,0	6,4	6,4	6,5	6,1
Resultat før tap	5,6	5,1	3,9	3,3	3,4
Tap på utlån, garantier m.v.	1,1	0,9	-	-	-
Gevinst/tap anleggsaksjer	(0,1)	(1,0)	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	4,6	5,2	3,9	2,3	3,4
Skatt	1,2	0,6	1,1	0,8	0,9
Resultat etter skatt	3,4	4,6	2,8	1,5	2,5
Balance (utvalgte poster) - tall i MNOK					
Forvaltningskapital	1.732	1.701	1.534	1.450	1.380
Forvaltningskapital inkl. EBK	2.301	2.135	1.907	1.840	1.770
Brutto utlån (egen balanse)	1.515	1.510	1.395	1.295	1.192
Utlån EBK	569	434	373	390	390
Brutto utlån inkl. EBK	2.084	1.945	1.768	1.685	1.582
Innskudd	1.196	1.222	1.144	1.127	1.048
Sparebankens fond inkl. resultat hittil i år	122	119	114	112	112
Egenkapitalbeviskapital	35	35	35	35	35
Lønnsomhet					
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,6 %	63,7 %	62,1 %	68,0 %	68,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,3 %	8,5 %	8,1 %	13,5 %	21,2 %
Egenkapitalavkastning*	9,5 %	9,9 %	7,7 %	7,9 %	9,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,1 %	14,9 %	15,8 %	17,9 %	17,4 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,09 %	0,05 %	0,06 %	-0,17 %	-0,21 %
Utlånsmargin hittil i år	2,64 %	2,64 %	2,62 %	2,80 %	2,81 %
Netto rentemargin hittil i år	2,19 %	2,20 %	2,27 %	2,20 %	2,19 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert					
Innskudd og Utlån					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,8 %	17,2 %	16,6 %	17,4 %	17,4 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	31,9 %	25,8 %	24,2 %	26,7 %	28,4 %
Utlånsvekst siste kvartal	0,3 %	8,2 %	7,7 %	8,6 %	3,2 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	7,1 %	10,0 %	5,0 %	6,5 %	6,4 %
Innskuddsdekning	78,9 %	80,9 %	82,1 %	87,0 %	88,0 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	57,4 %	62,9 %	64,7 %	66,9 %	66,3 %
Soliditet					
Ren kjernekapitaldekning	14,66 %	14,96 %	17,54 %	17,32 %	17,57 %
Kjernekapitaldekning	16,09 %	16,42 %	19,66 %	19,47 %	19,91 %
Kapitaldekning	16,09 %	16,42 %	19,66 %	19,47 %	19,91 %
Beregningsgrunnlag	931.123	912.034	825.772	837.773	782.131
Likviditet					
LCR	130	78	81	80	98
Likviditetsindikator 1	105,66	104,45	106,18	106,41	108,42
Likviditetsindikator 2	109,73	108,53	107,16	109,14	111,38
Egenkapitalbevis					
Resultat per egenkapitalbevis *	7,42	5,06	1,94	6,77	6,09
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	107,38	105,02	101,90	99,96	106,04
P/B	0,98	0,95	0,93	0,91	0,96
Siste omsatte kurs	110	110	110	110	110

*Beregningene er basert på 12 mnd. Emisjonen i 2015 ble innbetalt i april og fikk således effektivt ni måneders avkastning, totalt kr. 5,36 i utbytte per egenkapitalbevis

Noteopplysninger (alle tall i 1.000 kroner)

Tap på utlån

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-190	-50	940
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	1.000	100	100
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	1.124	-	-
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	116	-	23
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-33	-43	-54
Periodens tapskostnad	2.017	7	1.009

Misligholdte engasjement

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte utlån	16.633	13.250	12.313
Individuelle nedskrivninger	-2.460	-1.300	-2.290
Netto misligholdte utlån	14.173	11.950	10.023

Andre tapsutsatte engasjement

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	2.395	3.004	2.998
Individuelle nedskrivninger	-1.625	-1.985	-1.985
Netto tapsutsatte engasjement	770	1.019	1.013

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Landbruk	16.615	17.310	17.532
Industri	29.868	17.554	16.854
Bygg, anlegg	62.971	43.175	45.942
Varehandel	21.365	17.112	16.401
Transport	12.089	7.889	7.592
Eiendomsdrift etc	117.519	80.821	98.102
Annen næring	38.841	23.117	22.928
Sum næring	299.269	206.977	225.351
Personkunder	1.215.526	984.699	1.069.128
Brutto utlån	1.514.795	1.191.676	1.294.479
Individuelle nedskrivninger	-4.085	-3.285	-4.275
Gruppenedskrivninger	-6.000	-5.000	-5.000
Netto utlån til kunder	1.504.710	1.183.391	1.285.204
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	569.219	390.284	389.629
Totale utlån inkl. porteføljene i EBK	2.073.929	1.573.675	1.674.833

Kapitaldekning

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Sparebankens fond	111.590	103.731	111.590
Gavefond	205	205	205
Innbetalt egenkapitalbevis	34.695	34.675	34.675
Utjevningsfond	1	-	1
Sum egenkapital	146.491	138.611	146.471
Fradrag i ren kjernekapital	-10.015	-1.167	-1.348
Ren kjernekapital	136.476	137.444	145.124
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	20.000
Fradrag i kjernekapital	-6.676	-1.750	-2.021
Sum kjernekapital	149.800	155.694	163.103
Netto ansvarlig kapital	149.800	155.694	163.102

Eksponeeringskategori (vektet verdi)	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Lokal regional myndighet	1.453	3.133	1.614
Institusjoner	20	804	2.603
Foretak	124.683	74.455	89.728
Pantsikkerhet eiendom	617.510	478.733	491.371
Forfalte engasjementer	16.765	15.940	13.749
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.310	2.895	3.182
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12.832	7.463	986
Andeler verdipapirfond	-	8.337	7.970
Egenkapitalposisjoner	15.054	14.272	14.953
Øvrige engasjementer	78.057	125.205	153.178
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	872.684	731.237	779.334
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	58.439	50.894	58.439
Beregningsgrunnlag	931.123	782.131	837.773

Kapitaldekning i %	16,09 %	19,91 %	19,47 %
Kjernekapitaldekning	16,09 %	19,91 %	19,47 %
Ren kjernekapitaldekning i %	14,66 %	17,57 %	17,32 %