

**Tysnes Sparebank**  
– lokalbanken din –

# KVARTALS- RAPPORT 2017

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

Resultat etter skatt i tredje kvartal 2017 er 12,9 millionar kroner, mot 10,9 millionar kroner i same periode i 2016. Resultat etter skatt tilsvarer ein årleg eigenkapitalavkastning på 8,5 prosent.

Rentenettoen er 4,8 millionar kroner høgare enn same kvartal 2016 på grunn av høgare utlånsvolum og tilfredsstillande rentemargin.

Netto andre driftsinntekter har auka med 1,7 millionar kroner samanlikna med 3.kvartal 2016. Hovudsakleg er dette årsaka i auka provisjonar på grunn av auka utlånsportefølje i Eika Boligkreditt AS.

Andre driftskostnader utgjer 23,1 millionar kroner mot 18,9 millionar kroner i same periode i fjor. Kostnadsveksten er i hovudsak knytt til auka distribusjonsnett (nytt kontor på Stord), finansskatt og investeringar i IKT. Bankens målsetjing er å auka inntektene meir enn kostnadene over tid. Bankens kostnadsprosent er ytterlegare redusert til 60,7 prosent per 3. kvartal 2017.

#### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen utgjer 2.088 millionar kroner ved utgangen av tredje kvartal. Det er overført 760 millionar kroner i bustadlån til Eika Boligkreditt AS (EBK). Sum forretningskapital er om lag 2,7 milliardar kroner.

#### Utlån

Samla utlånsvekst for banken dei siste 12 månader er på om lag 20 prosent, som er i tråd med bankens strategi.

Fordeling av utlån mellom privat – og bedriftsmarknad er 76/24 prosent. Bankens styringsmål er ein balanse mellom privat- og bedrift på rundt 80/20.

Misleghaldne lån (90 dagar og eldre) før avsetningar utgjer 2,5 prosent av bankens totale utlån per 3. kvartal 2017. Dette er ein relativt stor auke frå årsskiftet og skuldast i hovudsak to BM engasjement. Ingen av desse engasjementa er vurdert tapsutsatt. Andel tapsutsette lån før avsetningar er vurdert til å vera under god kontroll.

Etter tapsvurderingane for tredje kvartal er det ikkje gjort endringar verken i dei individuelle nedskrivningane eller gruppenedskrivningane sidan årsskiftet.

#### Innskot

For å sikre framtidig vekst har banken stort fokus på å sikre god innskotsdekning framover. Innskotsveksten har vore på om lag 16 prosent siste 12 månader.

Innskotsdekninga er 80 prosent ved utgangen av tredje kvartal. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK er på 56 prosent. Bankens minimumsmål er hhv. 70 % og 50 %.

#### Investering i Aktiv Sunnhordland AS

Banken har vore med å etablere eigedomsmeklar-selskapet Aktiv Sunnhordland AS med utgangspunkt på Stord. Banken eig 35 % i selskapet – det er investert kr. 650.000 i selskapet.

#### 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 DNB. I Noregs Bank og andre kredittinstitusjonar er det plassert til saman 210 millionar kroner ved kvartalskiftet. Overskotslikviditet vert forvalta av Eika Kapitalforvaltning AS til å bygge opp ein forsvarleg LCR – portefølje. Det er ved kvartalskiftet plassert 76 millionar kroner via Eika Kapitalforvaltning AS. Porteføljen er tilpassa ein lav risikotoleranse.

Bankens LCR er på 149 prosent ved kvartalskiftet og godt over gjeldande lovkrav på 80 prosent.

#### Finansiering og ansvarleg lånekapital

Samla obligasjonsgjeld er 210 millionar kroner ved utgangen av tredje kvartal 2017. Utlånsveksten er høg og det er tatt opp to nye lån i Kredittforeningen for Sparebanker (KFS) pålydande totalt 80 millionar kroner siste året. Totalt har banken lån via KFS pålydande 200 millionar kroner.

Banken har ein evigvarande fondsobligasjon pålydande 20 millionar kroner. Banken har tatt opp eit ansvarleg lån pålydande 30 millionar kroner siste kvartalet for å betra kapitaldekninga.

#### Soliditet

Rein kjernekapital er redusert med 0,4 prosent i løpet av tredje kvartal til 15,6 prosent. Det er vedtatt ein garantert emisjon på 35 millionar kroner i oktober 2017 for å sikre framtidig vekst og tilpasse seg nye og strengare krav til kjernekapital. Garantikonsortiet er etablert.

Bankens kjernekapitaldekning er 17,1 prosent. Bankens opptak av ansvarleg lån pålydande 30 millionar kroner har auka bankens kapitaldekning med 2,3 prosent i løpet av tredje kvartal til 19,6 prosent. Bankens kapitalisering oppfyller gjeldande lovkrav og interne mål. Årets resultat er ikkje inkludert i berekningane.

#### Utsiktene framover

Tysnes Sparebank har ei god utvikling og aukar marknadsandelen i regionen. Pågangen av nye kundar er stor og konseptet «verdast mest personlege bank» er attraktivt. Det gledelege er at auken er størst i personkundegruppa mellom 25 og 45 år. I Sunnhordland har optimisme komen tilbake, sysselsetjinga er betra og nye kontraktar har sikra god sysselsetjing dei neste åra. Banken har no etablert den distribusjonen som var planlagt og dei nye kontora er kome godt i gang. Den planlagte emisjonen er garantert og såleis er vekstkapasiteten framover mogleggjort.

Tysnes, 26. august 2017

I styret for Tysnes Sparebank

  
Leif Magne Hovland  
Styreleiar

  
Bente Raknes  
Styrets nestleiar

  
Vidar Høviskeland  
Styremedlem

  
Merete F. Flakke  
Styremedlem

  
Elisabeth Sandven  
Styremedlem

  
Steffen S. Opdal  
Styremedlem

  
Dag Sandstå  
Banksjef

## Resultatrekneskap og balanse (alle tall i 1.000 kroner)

Resultat	3. kvartal 2017	3. kvartal 2016	31.12.2016
Renteinntekter og lignende inntekter	48.136	40.786	55.061
Rentekostnader og lignende kostnader	16.761	14.224	19.729
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>31.376</b>	<b>26.561</b>	<b>35.332</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.	1.449	1.352	1.352
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.911	7.090	10.016
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2.237	2.007	2.051
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp	465	463	553
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>8.588</b>	<b>6.898</b>	<b>9.870</b>
Personalkostnader	10.644	8.780	13.140
Administrasjonskostnader	7.487	5.191	9.743
Avskrivning	495	437	631
Andre driftskostnader	4.454	4.437	3.854
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>23.079</b>	<b>18.844</b>	<b>27.368</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>16.884</b>	<b>14.615</b>	<b>17.834</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	93	2.017	1.992
Kurstap anleggsaksjer	(2)	(1.136)	(1.136)
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>16.793</b>	<b>13.735</b>	<b>16.979</b>
Skatt	3.854	2.863	3.286
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>12.940</b>	<b>10.872</b>	<b>13.693</b>
<b>Eiendeler</b>	<b>3. kvartal 2017</b>	<b>3. kvartal 2016</b>	<b>31.12.2016</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanken	115.180	54.404	53.830
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	104.403	67.755	122.894
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>1.743.057</b>	<b>1.514.795</b>	<b>1.524.858</b>
Individuelle nedskrivninger	(4.010)	(4.085)	(4.085)
Gruppevise nedskrivninger	(6.000)	(6.000)	(6.000)
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1.733.047</b>	<b>1.504.710</b>	<b>1.514.773</b>
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.	76.172	65.980	65.991
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning	43.779	28.145	49.417
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	3.436	-	2.786
Utsatt skattefordel	909	730	909
Varige driftsmidler	7.674	8.363	8.168
Andre eiendeler	24	6	103
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.	3.443	1.867	1.847
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.088.068</b>	<b>1.731.959</b>	<b>1.820.718</b>
<b>Egenkapital og gjeld</b>	<b>3. kvartal 2017</b>	<b>3. kvartal 2016</b>	<b>31.12.2016</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	200.000	120.003	120.001
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.397.153	1.195.631	1.242.754
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	209.986	220.043	220.032
Annen gjeld	8.551	8.346	15.953
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.	11.408	10.521	4.045
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	266	53	169
Ansvarlig lånekapital	50.000	20.000	20.000
<b>Sum gjeld</b>	<b>1.877.363</b>	<b>1.574.596</b>	<b>1.622.954</b>
Innskutt egenkapital	75.907	34.695	75.907
Sparebankens fond	121.651	111.590	121.651
Gavefond	205	205	205
Utjevningfond	1	1	1
Regnskapsperiodens resultat	12.940	10.872	-
<b>Sum egenkapital</b>	<b>210.703</b>	<b>157.363</b>	<b>197.763</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.088.067</b>	<b>1.731.960</b>	<b>1.820.718</b>

## Nøkkeltall (annualisert der annet ikke er spesifisert)

	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017	4. kvartal 2016	3. kvartal 2016
<b>Resultat (isolerte kvartalsstall) - tall i MNOK</b>					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	11,4	10,3	9,7	8,8	9,4
Netto andre driftsinntekter	2,8	3,5	2,3	3,0	2,2
Sum driftskostnader	7,4	7,8	7,9	8,5	6,0
Resultat før tap	6,8	6,0	4,1	3,3	5,6
Tap på utlån, garantier m.v.	-	0,1	-	-	1,1
Gevinst/tap anleggsaksjer	-	-	-	-	(0,1)
Resultat av ordinær drift før skatt	6,8	5,9	4,1	3,2	4,6
Skatt	1,7	1,1	1,0	0,4	1,2
Resultat etter skatt	5,1	4,8	3,1	2,8	3,4
<b>Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK</b>					
Forvaltningskapital	2.088	1.987	1.803	1.821	1.732
Forvaltningskapital inkl. EBK	2.848	2.741	2.479	2.467	2.301
Brutto utlån (egen balanse)	1.743	1.710	1.642	1.525	1.515
Utlån EBK	760	754	676	646	569
Brutto utlån inkl. EBK	2.503	2.464	2.318	2.171	2.084
Innskudd	1.397	1.333	1.210	1.243	1.196
Sparebankens fond inkl. resultat hittil i år	135	130	125	122	122
Egenkapitalbeviskapital	75,9	75,9	75,9	75,9	34,7
<b>Lønnsomhet</b>					
Kostnader i % av inntekter justert for VP	60,7 %	65,4 %	67,2 %	63,2 %	59,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	22,5 %	22,5 %	23,5 %	12,0 %	5,3 %
Egenkapitalavkastning*	8,5 %	7,9 %	6,3 %	8,9 %	9,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,5 %	16,6 %	17,5 %	18,4 %	16,1 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,03 %	0,09 %	0,14 %	0,13 %	0,09 %
Utlånsmargin hittil i år	2,85 %	2,75 %	2,68 %	2,63 %	2,64 %
Netto rentemargin hittil i år	2,20 %	2,16 %	2,16 %	2,14 %	2,19 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert</i>					
<b>Innskudd og Utlån</b>					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,5 %	24,0 %	21,7 %	21,6 %	19,8 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	36,3 %	36,6 %	34,5 %	35,0 %	31,9 %
Utlånsvekst siste kvartal	1,9 %	4,2 %	7,6 %	17,8 %	0,3 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	1,6 %	6,3 %	6,8 %	28,9 %	7,1 %
Innskuddsdekning	80,2 %	77,9 %	73,7 %	81,5 %	78,9 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	55,8 %	54,1 %	52,2 %	57,3 %	57,4 %
<b>Soliditet</b>					
Ren kjernekapitaldekning	15,61 %	16,00 %	18,10 %	19,45 %	14,66 %
Kjernekapitaldekning	17,14 %	17,32 %	19,76 %	20,97 %	16,09 %
Kapitaldekning	19,57 %	17,32 %	19,76 %	20,97 %	16,09 %
Beregningsgrunnlag	1.115.001	1.097.060	1.031.340	977.512	931.123
Leverage ratio	9,13 %	9,53 %	10,98 %		
<b>Likviditet</b>					
LCR	149	122	84	206	130
Likviditetsindikator 1	109,4	104,02	97,20	111,21	105,66
Likviditetsindikator 2	114,1	111,10	105,24	115,24	109,73
NSFR	131	124	124		
<b>Egenkapitalbevis</b>					
Resultat per egenkapitalbevis*	6,60	4,02	1,57	6,99*	7,42
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	107,51	104,92	102,47	100,90	107,38
P/B	0,96	1,00	0,98	0,96	0,98
Siste omsatte kurs	112	118	105	105	110

\*Emsjonen i 2016 vart innbetalt i des. og fekk såleis ein månaders effektiv avkastning, kr. 0,61 per eigenkapitalbevis.  
Eigenkapitalbevis som vart teikna før emisjonen fekk kr. 9,17 i kontantutbytte per eigenkapitalbevis.

## Noteopplysninger (alle tall i 1.000 kroner)

### Tap på utlån

	3. kvartal 2017	3. kvartal 2016	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-75	-190	-190
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	1.000	1.000
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	181	1.124	1.124
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	6	116	116
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-19	-33	-58
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>93</b>	<b>2.017</b>	<b>1.992</b>

### Misligholdte engasjement

	3. kvartal 2017	3. kvartal 2016	31.12.2016
Brutto misligholdte utlån	43.318	16.633	15.478
Individuelle nedskrivninger	-2.300	-2.460	-2.150
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>41.018</b>	<b>14.173</b>	<b>13.328</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	3. kvartal 2017	3. kvartal 2016	31.12.2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	4.046	2.395	2.897
Individuelle nedskrivninger	-1.710	-1.625	-1.935
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>2.336</b>	<b>770</b>	<b>962</b>

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal 2017	3. kvartal 2016	31.12.2016
Landbruk	15.544	16.615	22.373
Industri	16.912	29.868	23.968
Bygg, anlegg	91.190	62.971	62.942
Varehandel	29.769	21.365	21.239
Transport	19.129	12.089	14.179
Eiendomsdrift etc	215.136	117.519	143.919
Annen næring	21.799	38.841	40.430
<b>Sum næring</b>	<b>409.479</b>	<b>299.269</b>	<b>329.049</b>
Personkunder	1.333.578	1.215.526	1.195.809
<b>Brutto utlån</b>	<b>1.743.057</b>	<b>1.514.795</b>	<b>1.524.858</b>
Individuelle nedskrivninger	-4.010	-4.085	-4.085
Gruppenedskrivninger	-6.000	-6.000	-6.000
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>1.733.047</b>	<b>1.504.710</b>	<b>1.514.773</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	759.834	569.219	645.851
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>2.492.881</b>	<b>2.073.929</b>	<b>2.160.624</b>

## Kapitaldekning

	3. kvartal 2017	3. kvartal 2016	31.12.2016
Sparebankens fond	121.651	111.591	121.651
Gavefond	205	205	205
Innbetalt egenkapitalbevis	75.227	34.695	75.227
Overkursfond	680	-	680
Utjevningfond	1	-	1
<b>Sum egenkapital</b>	<b>197.764</b>	<b>146.491</b>	<b>197.764</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-23.678	-10.015	-7.679
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>174.086</b>	<b>136.476</b>	<b>190.085</b>
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	20.000
Fradrag i kjernekapital	-2.960	-6.676	-5.119
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>191.127</b>	<b>149.800</b>	<b>204.967</b>
Ansvarlig lånekapital	30.000	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-2.960	-	-
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>27.040</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>218.167</b>	<b>149.800</b>	<b>204.967</b>

  

	3. kvartal 2017	3. kvartal 2016	31.12.2016
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokal regional myndighet	2.064	1.453	1.412
Institusjoner	20	20	182
Foretak	177.879	124.683	131.537
Pantsikkerhet eiendom	662.093	617.510	620.882
Forfalte engasjementer	44.988	16.765	17.058
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.725	6.310	6.311
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	19.682	12.832	23.697
Andeler verdipapirfond	-	-	4.233
Egenkapitalposisjoner	27.797	15.054	27.147
Øvrige engasjementer	103.648	78.057	74.948
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.044.896</b>	<b>872.684</b>	<b>907.407</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	70.105	58.439	70.105
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.115.001</b>	<b>931.123</b>	<b>977.512</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,57 %</b>	<b>16,09 %</b>	<b>20,97 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>17,14 %</b>	<b>16,09 %</b>	<b>20,97 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>15,61 %</b>	<b>14,66 %</b>	<b>19,45 %</b>