



TYSNES SPAREBANK - ÅRSRAPPORT 2016

BANKSJEFEN HAR ORDET

Året 2016 har vore eit godt år for Tysnes Sparebank.

Kundetilgangen har vore større enn nokon gong i bankens historie. Veksten har samla vore om lag 30 % - noko som syner at banken aukar marknadsandelane i regionen.

Kundetilgangen har i hovudsak vore i høve til personkundemarknaden, men også mange små og mellomstore verksemder frå nærområdet har funne vegen til Tysnes Sparebank.

Årsaka til veksten i banken er den solide profilen banken har fått som «verdst mest personlege bank». Det som gleder oss stort er at den største veksten blant personkundane kjem frå aldersgruppa 25 til 45 år. Dette syner at også denne aldersgruppa set pris på lokalbankens nærleik og personlege service. I tillegg har fleire av dei større bankane lagt ned kontor i vårt primære marknadsområde. Det medfører at endå fleire kundar enn normalt vel å byta over til den lokale banken.

På grunn av denne uventa store veksten har banken valgt å gjennomføra

ein ny emisjon for å styrkja eigenkapitalen slik at banken kan også kan veksa i åra som kjem. Det vart teikna ny eigenkapital for om lag 42 millionar kroner – denne kapitalen kom hovudsakleg frå vår region. Vi set stor pris på at lokale personar og verksemder har tiltru til at banken kan utvikla seg vidare. Vårt mål er lønsam vekst dei neste åra – og på sikt resultater som er vesentleg betre enn det som vart presentert for fjoråret.

I 2016 opna banken møteplass i Rosendal for å møta kundane i nærområdet. Det er også bestemt at banken skal opna kontor på Stord, møteplass i Odda samt samlokalisera med Aktiv Egedomsmeikling i Bergen sentrum. Når desse lokalitetane er på plass har banken den distribusjonen som vi treng for å kunna veksa vidare.

Banken er ein stor eigar i egedomsmeiklarselskapet Aktiv Hordaland AS. Dette samarbeide skapar ny forretning både for bank og egedomsmeiklarane.

Organisasjonen vår har vist at det er evne til å takla stor kundepågang. Med ein god kombinasjon av yngre og erfarne bankfolk har banken den kompetansen og kapasitet som er nødvendig i åra som kjem.

Banken er med i Eika Alliansen der vi er 73 bankar rundt om i Noreg som samarbeider om alt fra utvikling av nye moderne digitale systemer til produkt-selskaper som f eks skadeforsikring. Det nye i februar er at Eika Alliansen på vegne av alle bankane har vorte med-eigar i betalingsløysinga VIPPS. Det gjev banken eit stort løft innan betalings-løysingar på mobil. Dette er ein milepæl for betalingssystemene i den norske marknaden og vi er stolte over å vera ein del av dette.

Dag Sandstå

INNHALD

Banksjefen har ordet	s 4
Årsmelding	s 6
Eika alliansen	s 11
Årsrekneskap	s 14
Kontantstraumanalyse	s 17
Nøkkeltall	s 18
Noter	s 19
Revisors årsmelding	s 34
Styrende organer	s 37

Forsidebilde: Camilla Korsnes - Sats og trykk: Bladet Tysnes AS



ÅRSMELDING 2016

Tysnes Sparebank i 2016

Året 2016 har vore eit aktivt år for Tysnes Sparebank. Det vart gjennomført ny emisjon for å styrkje soliditeten og dermed betre mogelegheitene til vekst i åra som kjem. Det vart opna ny møteplass i Rosendal for å kunna møta kundane lokalt. Vidare vart det bestemt å opne møteplass i Odda, nytt kontor på Stord og samlokalisering med Aktiv Eigedoms-mekling i Bergen sentrum.

Banken har hatt svært god aktivitet og kundetilgangen har vore stor.

Bankens tilsette har gjennom året 2016 vist svært gode haldningar til å styrkje salet av bankens produkt i nærom-rådet. Resultatet er tufta på ein flott innsats frå alle tilsette og ein god kombinasjon av erfarne og yngre medarbeidarar som alle vil at banken skal lukkast med målsetjinga om å skapa ein levedyktig frittståande lokalbank for person- og bedriftskundar i nærområdet.

Verdsøkonomien

Verdsøkonomien i 2016 var prega av usikkerhet knytta til den økonomiske utviklinga. USA sin økonomiske situasjon vart gjennom året gradvis betra, medan dei europeiske landa framleis er prega av usikkerhet.

Dette har spesielt gått ut over valutakursen for den norske krona. Ein US Dollar var oppi over 9 kroner og Euro opp mot 9 kroner. Dette medfører auka kostnader for verksemdar som importerer varer til Noreg, men det var også med å styrkja konkurransekrafta til eksportverksemdar. Turistnæringa har også styrkja seg mykje på grunn av gunstig valuta for utan-landske turistar i Noreg.

Oljeprisen på verdsmarknaden er framleis låg, noko som påverkar norsk økonomi i stor grad.

Marknaden for zink og aluminium er god – det er med å tryggjar framtida for store verksemdar i vår region. Hav-bruksnæringa går svært godt, med aukande eksportvolum.

Norsk økonomi

Norsk økonomi var i 2016 inne i sitt andre år med unormalt svak økonomisk vekst. Dei siste prognoser frå Statistisk Sentralbyrå peiker mot ein vekst i BNP for Fastlands-Norge på 0,7 pst, klart lågare enn dei 2 pst som SSB antar er den meir normale veksten for norsk økonomi. For å halde veksten

oppe, og motverke dei negative verkingane av eit vedvar-ande fall i oljeinvesteringane, førte myndigheitene i 2016 ein ekspansiv finanspolitikk samstundes som Norges Bank reduserte si foliorente frå 0,75 pst til 0,5 pst. Også i 2017 blir finanspolitikken ekspansiv.

Kronekursen var i gjennomsnitt i 2016 på eit rekordsvakt nivå, om lag 2 pst svakare enn i 2015. Til tross for at lønns-oppgjeret blei det mest moderate i manns minne med ein antatt lønnsvekst i fjor på 2,0-2,5 pst, blei prisveksten for året som heilhet så høgt som 3,6 pst, godt hjelpa av den svake kronekursen. Gjennom fjoråret henta likevel kronekursen seg inn igjen, som bidrog til lågare prisvekst mot slutten av året. Fjorårets fall i reallønna på 1,4 pst er den sterkaste ned-gangen me har sett i moderne tid.

Den låge lønnsveksten i fjor må sjåast i samanheng med den relativt høge arbeidsledigheten i kongeriket, samt dei vedva-rande utfordringane oljeindustrien slit med. Arbeidsledigheta enda på i underkant av 5 pst ved utgangen av året.

Til tross for svak økonomisk vekst og ein nedgang i kjøpe-krafta for folk flest, auka boligprisane med 8,3 pst for året som heilhet, målt ved Eiendom Norge sin nasjonale bolig-prisindeks. Dei regionale forskjellane var store med ein ned-gang på 5,8 pst i Stavanger, og ein auke på 15,1 pst for hovudstaden.

Kredittveksten til norske lånegivarar var 4,8 pst de siste 12 månader til november. Dei ikkje-finansielle føretaka had-de 2,6 pst vekst i denne perioden, medan husholdningen si gjeld la på seg med 6,1 pst. Husholdningen si gjeldsgrad er no rekordhøge.

Mot slutten av fjoråret vedtok Finansdepartementet å heve den motsykliske kapitalbuffer frå dagens 1,5 pst, til 2,0 pst frå og med 2018. I tillegg er det innført eit strengare krav til rein kjernekapital under det såkalla pilar 2 kravet i kapital-dekningsreglane.

Mengde konkursar auka med 13,5 pst frå 3. kvartal 2015 til same kvartal i 2016. Oslo Børs ende opp 12,1 pst inklusive utbytter, frå slutten av 2015 til siste handledag i 2016. Indeksen for eigenkapitalbevis steig med heile 34,9 pst.

Utsikta for 2017 er prega av beherska optimisme i dei fleste norske prognosemiljø. Den økonomiske veksten vil truleg ta seg noko opp til tross for vedvarande svak utvikling i olje-næringane, men arbeidsledigheita vil holde seg om lag på dagens nivå. Pris- og lønnsvekst vil truleg bli moderat,

likevel vil kredittveksten truleg fortsette å halde seg høg i husholdningssektoren, takka væra fortsatt stigning i bolig-prisane i dei fleste deler av landet.

Norsk økonomi blir likevel stadig meir sårbar for eit alvorleg tilbakeslag i billigmarknadane. Finanstilsynet åtvarar om auka risiko, desto høgare boligprisane og nybyggingsaktivita blir. For å dempe boligprisveksten stramma Finanstilsynet inn boliglånsforskrifta i fjor haust, blant anna med særskilte krav til eigenkapital ved kjøp av sekundærbolig i Oslo.

Lokale tilhøve

Lokalt merkar banken framleis aukande arbeidsløyse spesielt innanfor oljeservice-sektoren. Mot slutten av 2016 kan det tolkast at arbeidsløysa ikkje aukar like mykje som før. Det er positivt for regionen.

I vårt marknadsområde har mange konkurrerande bankar lagt ned kontor. Det skapar uro i marknaden og mange nye kundar ynskjer å snakke med Tysnes Sparebank.

Nokre korte stikkord frå dei viktigaste lokalområda i vår region er;

• Stord

Kværner Stord har vunne fleire nye store kontraktar som skal starta produksjon frå hausten 2017 og utover. Det er viktig for lokalsamfunnet og det skapar optimisme.

• Kvinnherad

Søral (aluminiumsverk) på Husnes har planar om utviding av produksjonen og det kan skapa om lag 100 nye arbeidsplassar.

• Odda

Boliden og Tinfos har store utvidingsplanar og skal investera meir enn 0,5 milliardar kroner dei neste åra. Dette gjev store ringverknader til lokalt næringsliv.

• Tysnes

Oppdrettsnæringa går betre enn noko gong. For oppdrett-arane er det gode tider og det smittar også over til leveran-dørindustrien. Turisme er også viktig for Tysnes-samfunnet – Haaheim Gaard som er ei viktig verksemd lokalt har godt belegg og aukande omsetnad.

Både det offentlege og private lag og organisasjonar jobbar på sine område for å skapa vekst. Banken ynskjer å vera ein aktiv pådrivar i arbeidet for å utvikla ny aktivitet og nye arbeidsplassar i regionen. Det er mellom anna synleg gjen-nom banken si støtte til Tysnesfest gjennom meir enn 10 år.

RESULTAT OG BALANSE

I samsvar med krava i rekneskapslova stadfester styret at rekneskapen er sett opp i samsvar med gjeldande lover og under føresetnad av at banken skal halda fram med drifta, og at desse føresetnadene er til stades. Årsrekneskapen, saman med opplysningane i årsmeldinga, gjev ei rettvise-oversikt over utviklinga og resultatet av bankverksemda og banken si stilling.

I samband med framlegginga av rekneskapen for 2016 stadfester styret at det ikkje kjenner til tilhøve som er viktige for å vurdere banken si stilling, eller resultat av verksemda som ikkje går fram av resultatrekneskap og balanse. Det er heller ikkje kome til endringar som er viktige for vurderinga av årsoppgjeret, etter at rekneskapen vart avslutta.

Eit godt resultat

Tysnes Sparebank oppnådde i 2016 eit resultat før skatt på 16,978 millionar kroner. Det er eit nytt rekord resultat og om lag 4,3 millionar kroner høgare enn i 2015. Resultatet etter skatt vart på kr 13,692 millionar kroner. Resultatet etter skatt gav ein eigenkapitalavkastning på 8,9 prosent.

Driftsinntekter

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter auka med 5,822 millionar kroner til 35,332 millionar kroner. Rente-marginen er under press og er redusert til 2,14 prosent mot 2,20 prosent i 2015.

Utbytte har auka med om lag 0,5 millionar kroner saman-likna med fjoråret. Det er inntektsført totalt 1,352 millionar kroner i utbytte i 2016. Det er auka utbytte frå strategiske plasseringar i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS som gjev auka inntekter.

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester vart 10,016 millionar kroner, ein auke på 1,485 millionar kroner frå 2015. Auken er i hovudsak knytt til auka betalingsprovisjonar og auka provisjonar på grunn av porteføljevekst i Eika Bolig-kreditt AS og Eika Forsikring AS. Provisjonsinntektsveksten i EBK er likevel lav i forhold til porteføljeveksten på grunn av press på rentemarginen. Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester er om lag på same nivå som fjoråret. Betalingsgebyr har auka med om lag 0,3 millionar kroner. Andre provisjonskostnader er redusert med om lag 0,4 mil-lionar kroner på grunn av omklassifisering til rentekostnader og andre driftskostnader.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidlar, vart bokførte med ein gevinst på 0,553 millionar kroner mot eit tap på 0,351 millionar kroner i 2015. Banken har plassert overskotslikviditet i ulike penge-marknadsfond og i obligasjonsmarknaden. Totalt er det ført 0,366 millionar kroner i gevinst frå desse likviditetsover-skotsplasseringar. Det er ført 0,187 millionar kroner i positivt resultat som følgje av valutakursendringar.

Gevinst av sal av anleggsaksjar

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

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 27,368 millionar kroner og er ein auke på om lag 2,9 millionar kroner samanlikna med 2015. Driftskostnadene utgjer 1,66 prosent av gjennomsnitt-leg forvaltningskapital. Dette er ein nedgang frå fjoråret på 0,16 prosent – banken held fram slik det er sagt i prospekt i samband med ny eigenkapital – inntektene skal auke meir enn kostnadene i åra som kjem.

Bankens kostnadsprosent, dvs. samla driftskostnader målt i høve til samla inntekter justert for VP, er på 63 prosent ved årsskiftet. Dette er ei forbetring på 5 prosent samanlikna med fjoråret. Kostnadsveksten er på 12 prosent siste 12 månader. Tysnes Sparebank har som mål å vera ein kostnadseffektiv aktør og kostnadsprosenten og kostnads-

veksten skal ytterlegare ned. Banken investerer i nye lokalteter for å møte kundane i nærområdet. Desse investeringane vert tekne i 2017 med kontor på Stord, møteplass i Odda og samlokalisering med Aktiv Eigedomsmekling i Bergen sentrum. Når desse lokalitetane er på plass har banken den nødvendige distribusjonen, som skal gje ei positiv avkastning.

Tap på utlån og garantiar

Banken kostnadsførte i 2015 tap på utlån med 1,009 millionar kroner, om lag på same nivå som i 2014. Tapsføringane kjem i hovudsak av nedskriving av bedriftsengasjement. Banken har ikkje hatt tap på garantiar.

Skatt

Skattekostnadene er berekna til 3,286 millionar kroner.

Disponering av bankens resultat

Årsoverskotet vert fordelt mellom samfunnskapitalen og eigarkapitalen i samsvar med deira relative del av bankens eigenkapital. Banken gjennomførte ein retta emisjon med påfølgjande reperasjonsemisjon i 2016. Totalt vart det emittert 40,517 millionar kroner og 0,680 millionar kroner i overkursfond. Emisjonsbeløpet vart innbetalt i desember 2016 og ny eigenkapitalbevisbrøk vart 40,44 prosent før resultatdisponeringar per 31.12.2016.

Styret foreslår overfor forstandarskapet i banken 100 prosent kontantutbytteutdeling til eigenkapitalbevisegarane, totalt 3,432 millionar kroner. Dette gjev eit kontantutbytte på kr 9,17 per eigenkapitalbevis som vart teikna før årets emisjon. Årets emisjon vart innbetalt i desember og får såleis effektivt ein månaders avkastning. For eigenkapitalbevisa teikna i den retta emisjonen og påfølgjande reperasjonsemisjon i 2016 får eit kontantutbytte på kr 0,61 per eigenkapitalbevis. I tillegg ynskjer bankstyret å setja av kr 200 000 til gåveutdeling til allmennyttige føremål. Resten av overskotet vert tilført sparebankens fond.

Styret gjev framlegg om at årsoverskotet for 2016 etter skatt på 13.692.526 kroner vert disponert som følgjer:

Utbytte på eigenkapitalbevis	kr	3.432.376
Overført til sparebankens fond	kr	10.060.150
Utdeling til gåver til allmennyttige føremål	kr	200.000
Sum disponert	kr	13.692.526

Etter disponering av resultatet for 2016 er eigenkapitalbevisbrøken 38,38 prosent. Bankens eigen beholdning av eigenkapitalbevis får ikkje utbytte.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen utgjer 1,821 milliardar kroner ved årsskiftet. Forvaltningskapitalen har hatt ein 12 månaders vekst på om lag 26 prosent sidan førre årsskiftet.

Det er overført 646 millionar kroner i godt sikra bustadlån til Eika Boligkreditt AS (EBK). Dette utgjer 30 prosent av bankens totale utlånportefølje. Sum kapital i arbeid er om lag 2,5 milliardar kroner.

Utlån

Tysnes Sparebank har vekstambisjonar og har teke nye Tysnes Sparebank har vekstambisjonar og har teke enda nye marknadsdelar i 2016. Brutto utlån til kundar i eigen balanse per årsskiftet er 1,525 milliardar kroner, ein utlånsvekst på om lag 18 prosent dei siste 12 månadane.

Samla utlånsvolum inkludert Eika Boligkreditt AS (EBK) er på 2,171 milliardar kroner, ein auke på om lag 29 prosent dei siste 12 månadane. Utlån gjennom EBK er utelukkande til personkundemarknaden.

Fordeling av utlån mellom privat- og bedriftsmarknaden er 78/22 prosent. Andel bedriftsportefølje er auka med 5 prosent. Utlånsveksten mot privatkundar har siste halvår vore styrt mot EBK for å sikre god innlånsstruktur. Veksten innanfor bedriftsmarknaden har derimot vore størst siste halvår av 2016, slik at andel bedriftsportefølje har auka. Bankens kredittrisiko skal vera lav til middels og banken ynskjer ikkje å auke BM andelen utover om lag 20 prosent av samla utlån.

Den geografiske fordelinga av utlån på eigen bok rekna etter bustadadresse, er ca. 37 prosent av låneporteføljen heimehøyrande i Tysnes kommune. I 2015 var dette talet ca. 46 prosent. Utlån til Hordaland elles har stige frå ca.46 prosent i 2015 til 55 prosent ved årsskiftet. Dette samsvarer med bankens strategiske endring om å utvide marknadsområdet til å gjelde Sunnhordland, Hardanger, og Os/Fusa-regionen.

Mislegghaldne lån (90 dagar og eldre) før avsetningar er på 1,0 prosent av bankens totale utlån, mot 0,95 prosent på same tid i fjor. Etter dagens regelverk er heile kundens engasjement rapportert, sjølv om berre ein mindre del av lånet/engasjementet er misleghalde. Tapsutsette lån før avsetningar er fortsatt lav og er 0,19 prosent ved årsskiftet. Banken har gode rutiner for oppfølging av misligholdte tapsutsatte engasjementer.

Høg utlånsvekst medfører at banken har auka dei gruppevisе nedskrivingane med 1 millionar kroner i 2016. Nøkkel-tall frå Bankenes Sikringsfond er tatt med i vurderinga av nedskrivingane. Dei gruppevisе nedskrivingane på totalt 6 millionar kroner vert vurderte som tilfredsstillande.Utlån-sporteføljen i EBK er ikkje teken med i berekningane, fordi dette er godt sikra bustadlån innanfor 60 prosent som vert vurdert til å ha låg tapsrisiko.

Styret vurderer risikoen i utlånporteføljen til å vera låg. Fordelinga av utlån til privatkundar i dei ulike risikoklassane er uendra sidan 2015, der over 80 prosent av porteføljen er klassifisert til lav risiko. Når det gjelder utlån til bedriftskundar har veksten vore høg og over 70 prosent av utlånsveksten var i siste halvdel av 2016. Nye kundar scorar dårleg i bankens risikoklassifiseringssystem hovudsakleg på grunn av manglande historikk. I all hovudsak er veksten mot bedrifter i området vårt som vert eigd eller drive av personar banken kjenner og som har vist at dei har lukkast. Enkelte av bedriftene er nystarta, men eigd av kjente kundar med god historikk.

Innskot

Banken har som mål at veksten skal vera balansert slik at tilfredsstillande innskotsdekning vert oppretthalde. Total 12 månaders vekst på innskot har vore 10 prosent, mens utlånsveksten på egen balanse har vore om lag 18 prosent.

Innskotsdekninga er derfor redusert til om lag 81 prosent ved årsskiftet mot 87 prosent på same tid i fjor. Totale bankinnskotet frå kundar er ved utgangen av året 1,243 millionar kroner. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK er på 57 prosent og sal av bankens innskotsprodukt vert ei prioritert oppgåve for å sikre god innskotsdekning framover.

Tysnes Sparebank er med i garantiordninga til Bankenes Sikringsfond.

Likviditet og obligasjonar

Banken har god likviditet og har plassert likviditetsreservar i bank- og obligasjonsmarknaden. I tillegg har banken årleg rullerande kredittlinjer for daglege oppgjers-transaksjonar.

I Noregs Bank og andre kredittinstitusjonar er det plassert til saman ca. 169 millionar kroner ved årsskiftet. Det er inngått forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning AS for plassering av overskotslikviditet. Banken har hatt fokus på å bygge opp ein tilfredsstillande LCR-portefølje for å sikre vidare vekst. Porteføljen på ca. 86 millionar kroner er tilpassa ein låg risikotoleranse.

Banken har også plasseringar i aksjar, eigenkapitalbevis og andre verdipapir med variabel avkastning. Porteføljen er bokført som anleggsmidlar og er bokført til ca. 32 millionar kroner. Banken hadde stor porteføljevekst i EBK i 2015 og ved rebalanseringen i 2016 måtte banken kjøpe aksjar for over 11 millionar kroner. EBK har og hatt to mindre emisjonar i 2016. Banken har kjøpt seg inn i eigedomsmeklarselskapet Aktiv Hordaland AS med 38 prosent eigardel. Dette samarbeidet skal skape ny forretning for banken og eigedomsmeklarane. Det er forventa tilfredsstillande avkastning på bankens investering i Aktiv Hordaland AS i åra som kjem.

Kravet til bankene sin LCR (Liquidity Coverage Ratio) er 80 prosent per 31.12.2016. Tysnes Sparebank sin LCR er 206 prosent ved årsskiftet.

Finansiering og ansvarleg lånekapital

Banken har utstedt tre nye obligasjonslån i løpet av 2016, til saman pålydande 170 millionar kroner. Frå før hadde banken eit obligasjonslån pålydande 50 millionar kroner. Stor utlån-svekst på egen balanse er årsaken til auka bruk av obligasjonsgjeld finansiering. I tillegg har banken finansiering i Kredittforeningen for Sparebanker (KFS) pålydande 120 millionar kroner. Her har netto låneforpliktelsar auka med 24 millionar kroner i 2016. Banken har ein evigvarande fondsobligasjon pålydande 20 millionar kroner.

Garantiar

Bankens samla garantivolum per 31.12.2016 er 17,966 millionar kroner mot 19,828 millionar kroner i 2015. Garanti-ansvaret overfor kundar er uendra, mens garantiansvaret overfor EBK er redusert. Det er saksgarantien som er redusert, som viser at lånesaker vert fulgt nøye opp sjølv med stor utlånsvekst.

Soliditet/eigenkapital

Bankens soliditet er styrkja i 2016 for å sikra vidare vekst. Banken gjennomførte ein retta emisjon på 35 millionar kroner med påfølgjande reperasjonsemisjon der det kom inn 5,5 millionar kroner, totalt 40,5 millionar kroner. Denne kapitalen kom hovudsakleg frå vår region. Bankens kapitaldekning og kjernekapitaldekning er på 20,97 prosent ved utgangen av året, mot 19,47 prosent per 31.12.2015. Rein kjernekapital er 19,45 prosent mot 17,32 prosent per 31.12.2015.

I samband med ICAAP har styret fastsett eit mål for kapitaldekning på 18,5 prosent, kjernekapitaldekning på 16,5 prosent og rein kjernekapitaldekning på 15,5 prosent. Alle målene er innfridd ved årsskiftet.

Utover bankens årlege interne kapitalvurderingsprosess (ICAAP) vurderer styret soliditeten fortløpande.

EIGARSTYRING

Tysnes Sparebank er som sparebank ein sjølveigande institusjon som driv tradisjonell sparebankverksemd. Eigenkapitalen er bygd opp av sparebankens fond (resultata frå drifta) og eigenkapitalbevis (75,5 MNOK).

Den nye finansføretakslova, som kom i kraft frå 1. januar 2016, fastset styringsstrukturen for banken.

I forstandarskapet, som er det høgaste organet i banken, er det tolv medlemmer, som er valde for fire år. Av desse er tre valde av kommunestyret, tre er valde av innskytarane, tre er valde av eigenkapitalbevisegarane, og tre er valde av dei tilsette. Forstandarskapet vel styret, som har som oppgåve å leia banken i samsvar med lover og vedtekter. Det er styret si oppgåve å tilsetja banksjef.

Styret er på seks medlemmer som er valde for to år om gongen. Eit styremedlem og ein observatør skal veljast av og blant bankens tilsette. Bankstyret er også risiko- og revisjonsutval. Minst eit av styremedlemene har økonomikompetanse i tråd med krav om at eit styremedlem skal ha rekneskaps- eller revisorkompetanse.

Den nye finansføretakslova fjerna kravet til kontrollkomité og kontrollkomiteen i Tysnes Sparebank vart avslutta avvikla i mars 2016.

Liste over kven som er med i dei styrande organa i banken, er teken inn i årsrapporten. Forstandarskapet vel i tillegg ansvarleg revisor. Forstandarskapet valde BDO til ansvarleg revisjonsfirma på møte i 2012.

Bankane i Noreg er pålagde ei rekkje kontrollmekanismar som må fylgjast. Her kan nemnast reglar om kapitaldekning, reglar om store engasjement med enkeltkundar, spesielle reglar for lån til tillitsvalde og tilsette, spesielle reglar for inhabilitet og reglar om internkontroll. I tillegg er banken pålagd fleire krav til rapportering til myndigheitene.

Eigenkapitalbevis – utbyttepolitikk og omsetning

Banken vil, gjennom sin eigarpolitikk, bidra til at eigenkapitalbevisa i Tysnes Sparebank framstår som eit attraktivt og likvid finansielt instrument. Banken har som målsetning å kunna gje ei avkastning på eigenkapitalbevisa som er 5–7 prosent betre enn bankrenta ein kan oppnå på innskot. Vidare har me som mål å utbetala utbytte til kvart eigenkapitalbevis etter at årsrekneskapen er godkjend av forstandarskapet.

Det har i løpet av 2016 vore noko omsetning av eigenkapital-bevis. Siste kurs desse er omsette til, er 105 kr, same som teikningskursen i emisjonane. Det er for tida større etter-spurnad etter eigenkapitalbevis enn det er seljarar.

RISIKOSTYRING

God risikostyring er ein viktig føresetnad for at banken skal nå måla sine. Risikostyring er derfor sentralt i den daglege drifta og i styret sitt arbeid. Styret har det overordna ansvaret for bankens risikostyring. Styret vedtek bankens risikoprofil og vedtek rammer og overordna retningslinjer for risikostyringa. Styret får periodisk rapportering for å sikra seg at retningslinjer vert følgde, og at eksponeringa er innanfor vedtekne rammer.

Policy for verksemds- og risikostyring gjev ei overordna beskriving av verksemdsstyringa, mellom anna risikostyringa i banken. Dokumentet er forankra og vedteke av bankstyret, og skal også sjåast i samanheng med bankens strategi og vedtekter.

I tillegg til policy for verksemds- og risikostyring har banken eigne policydokument for dei viktigaste risikoområda. Dette gjeld bankens kreditt-, marknads- og likviditetsrisiko. Operasjonell risiko er beskrivne i eit eige policydokument, som også må sjåast i samanheng med dei andre risikotypar. Banken har ikkje etablert eigne policydokument for risiko knytte til strategiske avgjerder, forretningsmessige forhold og bankens omdømme. Denne risikoen har ein likevel teke omsyn til ved vurdering av bankens kapitalbehov i ICAAP-prosessen.

Kredittrisiko

Tysnes Sparebank skal ha ein låg til moderat kreditttrisikoprofil. Kredittrisiko er risiko for tap knytte til at bankens låne- og kredittkundar ikkje kan gjera opp for seg til avtalt tid og i samsvar med skrivne avtalar, samtidig med at etablerte sikkerheiter ikkje dekkjer uteståande krav. Kredittrisiko omfattar også tapsrisikoen knytt til garantiar til kundar om å oppfylle forpliktingane deira.

Kredittrisiko er det største risikoområdet i banken, og er under kontinuerlig overvaking. Banken har gode rutinar og ein sterk intern kredittkultur som er viktig å ha som grunnlag når banken skal veka vidare. Eit godt kreditthandverk er avgjerande for at banken skal lukkast med målet om lønsam vekst i åra som kjem. Risikoen vert heile tida styrt i samsvar med bankens kredittpolicy, kredittfullmakter, retningslinjer, handbøker og rutinar for kredittvurderingar.

Tysnes Sparebank ynskjer å ha god kontroll og oversikt over risiko for tap i utlånsporteføljen. Risikoklassifisering er ein integret del av kredittvurderingsprosessen i banken og risikoklassifiseringssystemet er eit godt verktøy for oppfølging av risiko både på kundenivå og aggregert for heile utlånsporteføljen. For å styre bankens risiko er det sett rammer for samla engasjement innanfor ulike risikogrupper. Ved årsskiftet er banken i brudd for bedriftskundeporteføljen. Årsaken er som tidlegare forklart at utlån til bedriftskundar har vore høg siste halvdel av 2016 og nye kundar med manglande historikk scorar dårleg i bankens risikoklassifiseringssystem. Risikoklassifiseringen vert fulgt nøye opp. Risikoklassane er utgangspunkt for bankens fullmaktsstruktur.

Tap på utlån kan ha si årsak i kundane si betalingsevne, eller endringar i panteverdiar som vert påverka av rentenivå,

eigedomsprisar og sysselsetjing. Når eit lån vert innvilga, vert det teke omsyn til alt dette. Banken yter i svært liten grad lån utan sikkerheit.

Utlån til næringslivet medfører større kredittisiko. Dei nye bedriftskundane til banken skal i hovudsak koma frå bankens nærområde og ikkje medføra større risiko (utlån) enn eit års resultat før skatt for banken. Styret har ei målsetjing om at summen av bankens engasjement til bedriftskundar maksimalt skal utgjera 20 prosent av samla utlånsportefølje, men i ein vekstfase kan andelen svinge litt. Ved årsskiftet er 22 prosent av utlånsporteføljen mot bedriftskundar og styret ynskjer ikkje å auka engasjement andelen mot bedriftskundar ytterlegare.

Alle nye lån som vert innvilga etter fullmakt, vert refererte til styret kvar månad.

Likviditetsrisiko

Tysnes Sparebank skal ha ein låg til moderat likviditetsrisikoprofil. Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gjeven situasjon ikkje klarer å finansiera seg i tilstrekkeleg grad til at han kan møte forpliktelsane sine etter kvart som dei forfell. Likviditeten er avhengig av bankens balansestruktur, likviditeten i pengemarknaden og bankens kredittverdigheit. I ein liten bank som Tysnes Sparebank er det viktig å vera oppteken av likviditetsrisikoen.

Styret godkjenner årleg policyen for likviditetsrisiko, og at banken brukar stresstestar og beredskapsplaner som grunnlag i dette arbeidet. Det er blant anna utarbeidd rammer for bankens balansestruktur, forfallsstruktur, størrelse på innskot og fast likviditetsbeholdning. Rammer for likviditetsrisiko vert rapporterte til styret kvart kvartal. Det er sett opp interne krav som utløyser aktivitet dersom verdiane vert for låge.

Banken har som mål at veksten skal vera balansert slik at tilfredsstillande innskotsdekning vert oppretthalde til ei kvar tid. Utviklinga i innskotsdekninga er sentral for avhengigheiten av pengemarknaden. Innskotsdekninga er redusert til om lag 81 prosent ved årsskiftet mot 87 prosent på same tid i fjor. Innskotsdekninga inkl. utlån via EBK er på 57 prosent og sal av bankens innskotsprodukt vert ei prioritert oppgåve for å sikre god innskotsdekning framover.

Marknadsrisiko

Tysnes Sparebank skal ha ein låg til moderat marknadsrisikoprofil. Marknadsrisiko er risiko for tap knytt til reduserte verdiar av bankens finansielle instrument som følgje av svingingar i verdipapirkursar, renter og valutakursar.

Styret godkjenner årleg policyen for marknadsrisiko, og styringa skjer gjennom detaljerte maksimumsrammer for eksponering i ulike finansielle plasseringar. Marknadsrisiko er ikkje eit kjerneområde for banken. Banken skal ikkje aktivt ta posisjonar og skal berre ha marknadsrisiko som følgje av bankens inn- og utlånsaktivitet og bankens behov for likviditetsforvaltning i renteberande papir. Tysnes Sparebank skal ikkje vera eksponert i omløpsaksjar. Det er inngått forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning AS for plassering av overskotslikviditet. Porteføljen på ca. 86 millionar kroner er tilpassa ein låg risikotoleranse. Porteføljen består i hovudsak av plasseringar i pengemarknadsfond og obligasjonar med fortrinnsrett. Det er styrets vurdering at bankens samla marknadsrisiko er lav.

Banken har i 2016 tilbydd kundane fastrenteinnskot på egen balanse for å møte konkurransen i marknaden. Banken hadde ein maks ramme for fastrenteinnskotet. Ramma var ikkje av vesentleg størrelse og fastrenteproduktet vart ikkje sikra med rentebytteavtalar. Fastrenteutlån vert tilbydd gjennom Eika Boligkreditt AS. Tidspunktet for renteregulering av utlån og innskot kan difor styrast sjølvstendig av banken. Etter styret si vurdering er renterisikoen låg.

Bankens valutarisiko knyter seg i hovudsak til bankens avtale om å kjøpa IT-tenester frå danske SDC som er felles leverandør for alle Eika-bankane. Faktura vert betalt i danske kroner, noko som medfører ein avgrensa valutarisiko for Tysnes Sparebank. Banken kjøper og sel reisevaluta til kundane våre. Dette er av lite omfang, og den typen valutarisiko vert vurdert som minimal.

Operasjonell risiko

Tysnes Sparebank skal ha ein låg til moderat operasjonell risiko. Operasjonell risiko er risiko for tap som følgje av utilstrekkelege/sviktande interne prosessar eller system, menneskelege feil eller eksterne hendingar. Dette er risiko knytt til den faste/daglege drifta av banken. Risikoen vert avdekt gjennom internkontroll, hendingsrapportering, systemrapportar for kvitvasking, revisjonshandlingar og kompetanseheving.

Forsterka krav og fokus til bankane om AHV – arbeidet (Anti-hvitvask) har styret tatt inn over seg. Administrasjonen skal kvartalsvis leggja fram rapport som viser hovudaktivitetane som er gjennomførde.

Operasjonell risiko vert blant anna rapportert til styret gjennom kvartalsvise risikorapportar. Risikoen vert vurdert som akseptabel.

ORGANISASJON

Ved utgangen av 2016 var det 17 fast tilsette i banken. Desse er fordelte på 12 kvinner og 5 menn.

For lån og garantiar som er innvilga til tillits- og tenestemenn i banken, er det spesielle og strengare reglar som gjeld, samanlikna med andre kundar. Dette er i samsvar med gjeldande lovregulering. Dei tillitsvalde dette gjeld, er leiaren i forstandarskapet, medlemmer av styret og kontrollkomiteen, og i tillegg kjem selskap som nokre av dei nemnde personar er ansvarleg medlem eller styremedlem i.

Likestillingsarbeidet innanfor sparebanknæringa ligg langt framme, og har nådd det målet som myndighetene meiner er minimumskrav. I Tysnes Sparebank har ein lagt vekt på dette i fleire år, og banken si målsetjing er likestilling på alle nivå så langt det er praktisk mogleg. Utfordringen for banken har vore å auka andel av menn i organisasjonen – mot slutten av 2016 vart to nye medarbeidarar på Stord tilsette – begge er menn.

Styret i banken er sett saman av fire kvinner og to menn. Banken har ikkje sett i verk spesielle tiltak når det gjeld likestilling siste året.

Etter styret si vurdering er det fysiske arbeidsmiljøet i banken godt, og styret har ikkje funne det nødvendig å setja inn spesielle tiltak på dette området. Samarbeidet mellom dei tillitsvalde og leiinga er tilfredsstillande.

Dei tilsette hadde i 2016 til saman 266 fráværsdagar. Omlag 100 av desse var grunna barns sjukdom eller annan permisjon. Fravær grunna eigen sjukdom utgjer om lag 4,8 %, herav er det 95 dagsverk som er langtidssjukemeldt. Sjukefrávær < 16 dagar utgjer om lag 2 % - noko som er på eit tilfredsstillande nivå. Fráværet kjem ikkje av sjukdom som er relatert til arbeidsmiljøet.

Det er i året ikkje registrert arbeidsuhell eller ulykker med personskade. Etter at Tysnes Bedriftshelseteneste vart avvikla, er banken ikkje medlem av ei slik teneste.

Verksemda til banken fører ikkje til ureining av det ytre miljøet.

SAMFUNNSANSVAR

Banken har ei viktig rolle i folks liv, det vere seg privatpersonar som får oppfylt draumen sin om ny bustad, eller bedriftskundar som får hjelp til å setja gode idear ut i livet. Me avlastar risiko, sikrar likviditet og stimulerer til utvikling i lokalsamfunnet. Ikkje minst bidreg banken til samfunnet gjennom gaver og anna støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjonar og andre samfunnsnyttige føremål.

Arbeidet med samfunnsansvar er forankra i bankens verdiar – VET.

V = verdiskapande for kundar, tilsette, samfunnet og eigarar

E = engasjert i kvar enkelt kunde, engasjert i våre medarbeidarar og lokalsamfunn samt eigarar

T = tilgjengeleg for våre kundar, kollegar, lokalsamfunn og eigarar

Desse verdiane skal prega alt vi gjer i banken.

For å kunne synleggjera bankens samfunnsansvar er føresetnaden at banken klarer å skapa ei lønsam drift, og som eit minimum, etterleva alle lover og forskrifter. Det er også ein føresetnad at banken har eit godt forhold til medarbeidarane og leiarene sine, har eit verdigrunnlag som vert følgd og betyr noko for dei tilsette, og har dei beste relasjonar til kundane og samarbeidspartnarane sine. Måling av kundetilfredsheit viser at kundane våre er nøgde med banken. Men dette er ferskvare som kvar dag må haldast vedlike og forbetrast.

Samfunnsansvaret inneber også at banken skal ha eit bevisst forhold til interessentane sine og sjå til at bankens handlingar bidreg til sosialt ansvarleg forretningsdrift. Omsynet til samfunnsansvar er innarbeidd i overordna retningslinjer under konkrete emne som for eksempel etikk, antikvitvasking, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet og dessutan det ytre miljøet. Tysnes Sparebank er også medviten om både det indre og ytre miljøet. Banken nyttar kjeldesortering i så stor grad som mogeleg, og arbeider kvar dag for å bidra til eit godt miljø.

For å sikra etterleving og godt omdømme inngår bankens tilsette i etterutdanningsprogram med ulike kurs, seminar o.a., og banken har ni autoriserte finansielle rådgjevarar ved utgangen av 2016. Banken sikrar også tilsette innverknad gjennom godt samarbeid med dei tillitsvalde innanfor dei rammer og tradisjonar som gjeld for bransjen. Tysnes Sparebank legg til rette for at rekrutteringar skjer frå eit breitt utval av samfunnet, og for at eldre arbeidstakarar kan få eit yrkesaktivt liv fram til alderspensjonering.

Tysnes Sparebank er og skal vera ein handlekraftig bank med nær kontakt til kundane sine. Banken har som mål å vera det naturlege førstevallet av bank i vår region og skal gjennom kompetent og godt bankhandverk gje kundane enkel og rask tilgang til gode løysingar. Me er framtidsretta og ein attraktiv arbeidsplass som arbeider for å verta eit kompetansesenter i Sunnhordland innanfor våre fagfelt.

Som frittståande lokalbank i regionen er me ein ressurs i lokalsamfunnet som saman med andre aktørar skal vera med på å skapa framtida i regionen.

Målet er å veksa i åra som kjem – mest innanfor personmarknaden, men også innanfor bedriftsmarknaden. Fordeinga mellom person- og bedriftsmarknaden skal vera 80/20 – det betyr at banken må ha ein balansert vekst dei neste åra. Det betyr ikkje minst at innskotsvolumet må aukast monaleg for å kunna aktivisera den nye eigenkapitalen som vart teikna i 2016.

Banken har utover årsrapporten og dei nemnde tilhøva inga særskild rapportering på samfunnsmessige resultat. Banken har i året ikkje drive noka form for forskning- og utviklingsaktivitetar.

USIKTENE FRAMOVER

Året 2017 startar med mange positive signal. Arbeidsløysa ser ut til å flate ut – den norske valutaen har vorte styrkja den siste tida og mange næringar har eit betre utgangspunkt enn på lenge.

TAKK

Året 2016 har vore eit svært godt år i Tysnes Sparebank. Styret vil takka alle tilsette og tillitsvalde for deira innsats og medverknad til ei positiv utvikling for banken. Styret vonar at kvar enkelt også i året som kjem, vil gjera sitt beste for ei god utvikling og eit godt resultat.

I vår region er det tiltakande optimisme – mange store verksemdar går betre enn på lenge. Det stimulerer lokal økonomi.

Når mange bankkontor er lagt ned i løpet av 2016 vert det uro i marknaden. Mange kundar saknar den lokale banken der dei kan møta banktilsette som kjenner lokalsamfunnet og personane der. Pågangen av nye kundar er større enn noko gong.

Utfordringa til banken er å kunna ha ein balansert vekst framover. Soliditeten er god, utfordringa på kort sikt er no knytt til innskotsdekninga. For å kunna møta etterspurnaden i marknaden treng banken å auka innskot i tida som kjem.

Vår bank har no den distribusjon og kapasitet som vi trur er det som skal til for å auka inntektene i åra som kjem. Det er ei utfordring at kostnadene til IT-utvikling aukar mykje. Dette er ikkje spesielt for vår bank. Alle bankane i Noreg har denne utfordringa – dersom inntektene ikkje kan aukast på dagens kostnadsnivå må kostnadsreducerande tiltak verta vurdert.

Tysnes Sparebank er i ein marknad der det er store mogelegheiter for å veksa. Banken er i ein god posisjon der vi kan unngå å måtta redusera personalet når nye og arbeidseffektive IT-løysingar vert implementert.

Eika Alliansen har som sitt motto «Eika ved din side». Det er derfor store forventningar til at Eika Alliansen og Eika Gruppen AS i tida som kjem utviklar løysingar som er med å gjer lokalbanken endå betre og sikrar langsiktig sjølvstende.

Styret vil retta ei takk til alle kundane, eigenkapitalbevisegarane og forretningskontaktane våre for den tiltrua dei har vist oss, og for godt samarbeid i 2016. Styret har stor tru på at banken i 2017 og frametter skal skapa verdiar for våre lokalsamfunn, eigarar og tilsette.

Tysnes, 22. februar 2017 i styret for Tysnes Sparebank



Leif Mågne Hovland
Styreleiar

Bente Raknes
Nestleiar i styret

Vidar Hoviskeland
Styremedlem

Merete Fjellveit Flakke
Styremedlem

Elisabeth Sandven
Styremedlem

Britt Ersvær
Styremedlem

Dag Sandstå
Banksjef

EIKA ALLIANSEN

EIKA ALLIANSEN

Tysnes Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og ein av 73 lokalbankar i Eika Alliansen. Lokalbankane, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjer Eika Alliansen. Eika Alliansen er ein av Norges største finansgrupperingar, med ei samla forvaltningskapital på 360 milliardar kroner.

LOKALBANKANE VED DI SIDE

Lokalbankar har medverka til økonomisk utvikling og tryggleik for privatkundar og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankane i Eika Alliansen har full sjølvstende og styring av eigen strategi og si lokale merkevare. Nærleik og personleg engasjement for kundane og lokalsamfunnet, kombinert med inngåande kunnskap om kundane sine behov og bedrifta sin lokale marknad, er lokalbankane sitt viktigaste konkurransefortrinn. Lokalbankane i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytarar til vekst og utvikling for både privatpersonar og norsk samfunns- og næringsliv. I fyrste rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgjeving, kreditt og finansprodukt tilpassa lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankane i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse

kundar både i personmarknaden og bedriftsmarknaden. Med ca 200 bankkontor i 120 kommunar representerer lokalbankane ein viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

EIKA GRUPPEN STYRKJER LOKALBANKEN

Eika Gruppen utgjer finanskonsernet i Eika Alliansen og konsernet sin visjon er «Me styrker lokalbanken». Konsernet si kjerneverksemd er tenesteleveransar til lokalbanken og lokalbanken sine kundar. Eika Gruppen utviklar og leverer tenester som hjelp stabil og effektiv bankdrift, samt løysningar og kompetanse som sikrar kundane, bankane og deira lokalsamfunn vekst og utvikling. Konkret inneber det blant anna å levere ein komplett plattform for bank-infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har eit prosjekt- og utviklingsmiljø som utviklar nye, digitale løysingar for lokalbankane. Produktselskapa i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer eit bredt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevande konsept.

Utover desse leveransane gjer Eika Gruppen alliansebankane tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, verksemdstyring med Eika ViS, økonomi- og rekneskapstenester med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innanfor områder som kommunikasjon, marknad og merkevare og næringspolitikk for å ta vare på lokalbankane sine næringspolitiske interesser. Eika Gruppens samla leveransar sikrar lokalbankane sin konkurransedyktighet slik at dei kan byggje vidare på si sterke, lokale marknadsposisjon.

EIKA BOLIGKREDITT SIKRER LOKALBANKEN LANGSIKTIG FUNDING

Eika Boligkreditt er ein del av Eika Alliansen og er direkte eigd av 72 lokalbanker og OBOS. Selskapet har som hovudformål å sikre lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding ved utferding av obligasjonar med fortrinnsrett (OMF). Eika Boligkreditt har ein forvaltningskapital på omlag 96 milliardar kroner og er, med si tilgang til finansiering i både det norske og internasjonale finansmarknader, ei viktig finansieringskjelde for alliansebankane.

BANKEN ER MEDEIGAR I EIKA BOLIGKREDITT

Eika Boligkreditt er ein del av Eika Alliansen og er eigd av 71 lokalbanker og OBOS. Selskapet er eit av dei største kredittforetaka i Noreg og hadde ved utgangen av 2016 ein forvaltningskapital på 96 milliardar kroner.

Eika Boligkreditt har som hovudformål å sikre lokalbankane i Eika Alliansen tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet er ein aktiv utstedar av obligasjonar med fortrinnsrett både i det norske og internasjonale finansmarknaden.

Ved utgangen av 2016 har Tysnes Sparebank finansierte 646 milliardar kroner i Eika Boligkreditt, og har ein eigarpost i selskapet på 0,61%. Eigarskapet i Eika Boligkreditt er strategisk viktig for Tysnes Sparebank.

ÅRSREKNESKAP

RESULTATREKNESKAP (tall i 1000)

	NOTE	2016	2015
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		351	673
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		53.919	48.208
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		791	1.004
Sum renteinntekter og lignende inntekter		55.061	49.885
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2.658	2.276
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		11.139	15.139
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		4.093	1.136
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	1.131	1.188
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	708	636
Sum rentekostnader og lignende kostnader		19.729	20.375
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		35.332	29.510
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		1.352	814
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		1.352	814
Garantiprovisjoner		200	228
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		9.816	8.303
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	10.016	8.531
Andre gebyr og provisjonskostnader		2.051	2.093
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	2.051	2.093
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		249	(733)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		117	161
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle derivater		187	220
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	553	-351
Lønn	11,12	9.175	8.774
Pensjoner	10	2.313	848
Sosiale kostnader		1.652	1.572
Administrasjonskostnader		9.743	6.976
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		22.883	18.169
Ordinære avskrivninger		631	755
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	631	755
Driftskostnader faste eiendommer		344	336
Andre driftskostnader		3.510	5.185
Sum andre driftskostnader	14	3.854	5.522
Tap på utlån		1.992	1.009
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	1.992	1.009
Gevinst/tap		1.136	1.742
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		1.136	1.742
Resultat av ordinær drift før skatt		16.978	12.698
Skatt på ordinært resultat	15	3.286	2.781
Resultat for regnskapsåret		13.692	9.918
Overført til/fra sparebankens fond		10.060	7.857
Avsatt til utbytte		3.432	1.861
Avsatt til gaver		200	200

BALANSE (tall i 1000)

EIENDELER

	NOTE	2016	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	53.830	55.625
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		119.349	4.932
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		3.544	2.782
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		122.894	7.714
Kasse-/drifts- og brukskreditter		127.614	116.510
Byggelån		48.055	41.633
Nedbetalingslån		1.349.190	1.136.336
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	1.524.858	1.294.479
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(4.085)	(4.275)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(6.000)	(5.000)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1.514.773	1.285.204
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		2.975	3.000
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		63.017	41.766
Sum sertifikater og obligasjoner	6	65.991	44.766
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		49.417	45.661
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	49.417	45.661
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		2.786	-
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	6	2.786	-
Utsatt skattefordel	15	909	730
Sum immaterielle eiendeler		909	730
Maskiner, inventar og transportmidler		685	879
Bygninger og andre faste eiendommer		7.484	7.921
Sum varige driftsmidler	13	8.168	8.800
Andre eiendeler		103	7
Sum andre eiendeler		103	7
Opptjente ikke mottatte inntekter		1.413	1.069
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		434	474
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		434	474
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1.847	1.542
SUM EIENDELER		1.820.718	1.450.050

GJELD OG EGENKAPITAL

	NOTE	2016	2015
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1	-
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		120.000	96.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	17	120.001	96.000
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.034.069	942.089
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		208.684	184.678
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	17	1.242.754	1.126.767
Obligasjonsgjeld		220.032	49.966
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18	220.032	49.966
Annen gjeld		15.953	8.255
Sum annen gjeld	15,19	15.953	8.255
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		4.045	2.537
Pensjonsforpliktelser	10	169	53
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		169	53
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		20.000	20.000
Sum ansvarlig lånekapital	18	20.000	20.000
SUM GJELD		1.622.954	1.303.579
Egenkapitalbevis		75.517	35.000
Overkursfond		680	-
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		(290)	(326)
Sum innskutt egenkapital	20,22	75.907	34.675
Sparebankens fond		121.651	111.590
Gavefond		205	205
Utjevningsfond		1	1
Sum opptjent egenkapital	20	121.857	111.796
SUM EGENKAPITAL		197.764	146.471
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1.820.718	1.450.050
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	21	9.544	9.105
Garantier til Eika Boligkreditt	21	8.422	10.724

Tysnes, 22. februar 2017 i styret for Tysnes Sparebank



Leif Magne Hovland
Styreleiar



Bente Raknes
Nestleiar i styret



Vidar Høyiskeland
Styremedlem



Merete Fjelltveit Flakke
Styremedlem



Elisabeth Sandven
Styremedlem



Britt Ersvær
Styremedlem



Dag Sandstå
Banksjef

KONTANTSTRAUMANALYSE (tall i 1000)

Tall i tusen kroner	2016	2015
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(231.560)	(173.021)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	53.933	48.230
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	115.986	136.096
Renteutbetalinger på innskudd frå kunder	(11.836)	(15.780)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	(762)	(1.603)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjor	327	-
Endring sertifikat og obligasjoner	(21.225)	5.748
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	781	1.508
Netto provisjonsinnbetalinger	7.965	6.180
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	436	-
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	10.200	(19.945)
Utbetalinger til drift	(21.011)	(21.441)
Betalt skatt	(2.449)	(2.399)
Utbetalte gaver	(200)	(180)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-99.413	-36.607

Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-	(972)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	1.136	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(16.625)	(3.566)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	-	2.414
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	1.352	814
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-14.137	-1.310

Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	170.066	24
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(3.501)	(1.176)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	24.000	-
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	(2.634)	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(1.131)	(1.188)
Emisjon av egenkapitalbevis	41.232	34.675
Utbytte til egenkapitalbeviserne	(1.861)	-
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	226.171	32.334

A + B + C Netto endring likvider i perioden	112.621	-5.583
--	----------------	---------------

Likviditetsbeholdning 1.1	60.558	66.141
Likviditetsbeholdning 31.12	173.179	60.558

Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	53.830	55.625
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	119.349	4.932
Likviditetsbeholdning	173.179	60.558

NØKKELTALL (tall i 1000)

Resultat - tall i MNOK	2016	2015	2014
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	35,3	29,5	24,6
Netto andre driftsinntekter	9,9	6,9	5,9
Sum driftskostnader	27,4	24,4	21,5
Resultat før tap	17,8	12,0	9,0
Tap på utlån, garantier m.v.	2,0	1,0	1,1
Gevinst/tap anleggsaksjer	-1,1	-1,7	-1,5
Resultat av ordinær drift før skatt	17,0	12,7	9,5
Skatt	3,3	2,8	2,4
Resultat etter skatt	13,7	9,9	7,1
Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK			
Forvaltningskapital	1.821	1.450	1.267
Forvaltningskapital inkl. EBK	2.467	1.840	1.445
Brutto utlån (egen balanse)	1.525	1.294	1.121
Utlån EBK	646	390	178
Brutto utlån inkl. EBK	2.171	1.684	1.299
Innskudd	1.243	1.127	991
Sparebankens fond inkl. årets resultat	122	112	104
Egenkapitalbeviskapital	75,9	34,7	-
Lønnsomhet			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	63,2 %	68,0 %	71,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	12,0 %	13,5 %	7,0 %
Egenkapitalavkastning	8,9 %	7,9 %	7,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,4 %	17,9 %	17,9 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,13 %	-0,17 %	-0,39 %
Utlånsmargin hittil i år	2,63 %	2,80 %	2,83 %
Netto rentemargin hittil i år	2,14 %	2,20 %	2,09 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,6 %	17,4 %	14,9 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	35,0 %	26,7 %	15,7 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	17,8 %	15,4 %	21,3 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste 12 mnd	28,9 %	29,6 %	20,8 %
Innskuddsdekning	81,5 %	87,0 %	88,3 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	57,3 %	66,9 %	76,3 %
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	19,45 %	17,32 %	14,86 %
Kjernekapitaldekning	20,97 %	19,47 %	17,20 %
Kapitaldekning	20,97 %	19,47 %	17,20 %
Beregningsgrunnlag	977.512	837.773	693.361
Likviditet			
LCR	206	80	66
Likviditetsindikator 1	111,21	106,41	110,37
Likviditetsindikator 2	115,24	109,14	110,37
Egenkapitalbevis			
Resultat per egenkapitalbevis	6,99	6,77	-
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	100,90	99,96	-
P/B	0,96	0,91	-
Siste omsatte kurs	105	110	-



NOTER 2016

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Bankens årsregnskap for 2016 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Periodisering - inntektsføring/kostnadsføring

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene, og tas derfor til inntekt i etableringsåret. Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse. Utlån med fast rente tilbys gjennom EBK

Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet. Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlånsporteføljen. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når overtrekk på rammekreditter er eldre enn 90 dager. Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens hele låneengasjement.

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger når alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes

til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning. Det nye risikoklassifiseringssystemet er blant annet grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvise tap i den enkelte risikoklasse er basert på historiske tap i Eika-bankene. I tillegg foretar banken en vurdering av risiko for manglende betalingssevne med grunnlag i beregninger med basis i erfarings-tall, konjunkturedringer, bransjeanalyser og andre forhold. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån.

Overtatte eiendeler

Banken har pr. 31.12. ingen overtatte eiendeler.

Finansielle derivater

Banken har per 31.12 ingen slike avtaler.

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer deles i omløpsmidler og anleggsmidler. Verdipapirbeholdningen spesifiseres og vurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Banken har ingen handelsportefølje per 31.12.

Obligasjoner og sertifikater

Bankens portefølje av obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet. Bankens pengemarkedsfond oppfyller kravene til markedsbaserte finansielle omløpsmidler i årsregnskapsforskriften for bank, og måles til virkelig verdi.

Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og egenkapitalbevis er klassifisert som anleggsmidler. Dersom virkelig verdi av aksjene klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede. Banken anvender porteføljeprinsippet ved vurdering av balanseført verdi.

På papirer som ikke omsettes på børs eller andre aktive markeder benyttes anskaffelseskost. Eventuelt innhentes uavhengig verdivurdering av enkeltpapir.

Investering i datterselskaper

Banken har per 31.12 ingen investeringer i datterselskaper.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrasket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi.

Banken benytter følgende lineære avskrivningssatser:

Tomter	0 %
Bankbygg/fast eiendom	4 %
Inventar og innredning	10 - 20 %
Immaterielle eiendeler (SDC)	20 %
Kontormaskiner og EDB-utstyr	20 - 33 %

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Banken avvirket den ytelsesbaserte pensjonsordningen i 2014 og alle ansatte er i dag omfattet av bankens innskuddsbaserte ordning. Ved innskuddsordningen betaler selskapet innskudd til et forsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad.

Banken har en pensjonsforpliktelse i tilknytning til en førtidspensjonsavtale som kan tre i kraft fra fylte 65 år for administrerende banksjef. Årlig premie kostnadsføres løpende og pensjonsforpliktelsen er nettoført i balansen.

Skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Betalbar skatt beregnes ved ligningen hvert år fra skattepliktig netto inntekt og formue. Årets skattekostnaden består av betalbar skatt, for mye eller for lite avsatt betalbar skatt ved fjorårets ligning og endring utsatt skatt. Utsatt skatt / utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

Utsatt skattefordel er realiserbar fremtidig reduksjon av betalbar skatt knyttet til skattereduserende midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring. Utsatt skatt i balansen defineres som skatt beregnet på netto skatteøkende midlertidige forskjeller etter utligning av skattereduserende midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring. Netto utsatt skatt eller skattefordel beregnes på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.

Utstedte sertifikater og obligasjoner

Utstedte sertifikater og obligasjoner er oppført i balansen til pålydende verdi med fradrag for underkurs, som kostnadsføres som planmessig som en justering av løpende rentekostnader frem til forfall.

Kapitaldekning

Banken benytter standardmetoden ved rapportering av kapitaldekningen.

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån. Kontanstrømanalysen finnes i egen oppstilling i årsregnskapet.

NOTE 1 - RISIKOSTYRING

Tysnes Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket. Banken er pålagt risikojennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjer i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk og omdømmerisiko). Banken skal ha lav til moderat risiko i de ulike risikotypene.

Kredittrisiko er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og annen markedsrisiko i note 6. Bankens andre risikoområder:

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av banken. Tysnes Sparebank har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko

Risiko for at banken ikke skal «overleve». Den fundamentale

risiko for styret og ledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette

fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Omdømmerisiko

Banken er avhengig av å opprettholde et godt omdømme og tillit i markedet for å tiltrekke seg nye, og beholde eksisterende, kunder. Banken er også avhengig av et godt omdømme hos motparter, egenkapitalbevismarkedet og hos

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerheters verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjonister

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotekreditt.

myndighetene. Dersom banken ikke klarer å opprettholde det nødvendige omdømmet og den nødvendige tillit i markedet, vil det kunne medføre frafall av kunder, som igjen vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på bankens virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2016 som ikke er opplyst i regnskapet.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kredithåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

Maks kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 21. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

2016	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnskakere o.l.	1.190.505	84.749	8.422	3.285	1.280.391
Utlendet	5.304	-	-	-	5.304
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	22.373	3.576	-	-	25.949
Industriproduksjon	23.968	1.963	1.458	-	27.389
Bygg og anlegg	62.942	10.698	5.154	-	78.794
Varehandel, hotell/restaurant	21.239	2.925	1.229	-	25.393
Transport, lagring	14.179	1.002	1.466	-	16.647
Finans, eiendom, tjenester	143.919	5.302	116	800	148.537
Sosial og privat tjenesteyting	37.776	944	121	-	38.841
Offentlig forvaltning	2.654	-	-	-	2.654
Sum	1.524.858	111.159	17.966	4.085	1.649.899

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnskakere o.l.	1.061.377	83.301	10.724	2.685	1.152.717
Utlendet	2.361	39	-	-	2.400
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	17.532	6.801	-	-	24.333
Industriproduksjon	16.854	779	1.458	-	19.091
Bygg og anlegg	45.942	5.335	3.453	690	54.041
Varehandel, hotell/restaurant	16.401	3.205	1.059	-	20.665
Transport, lagring	7.592	813	1.373	600	9.178
Finans, eiendom, tjenester	103.492	3.487	1.762	300	108.441
Sosial og privat tjenesteyting	19.533	346	-	-	19.879
Offentlig forvaltning	3.395	-	-	-	3.395
Sum	1.294.479	104.107	19.828	4.275	1.414.139

RISIKOKLASSIFISERING

De fleste utlån er tilfredsstillende sikret ved pant, kausjon o.l. Bankens utlånspolicy bygger på en sunn og god kvalitetsmessig vurdering av låneprosjektene. Porteføljen overvåkes kontinuerlig, med vekt på lån med restanser. Banken opererer hovedsakelig i et meget oversiktlig geografisk område med god kunnskap om kundene, boligpriser mv. Banken benytter et saksgangssystem som kvalitetssikrer kredittbehandling. Ved vurdering av kredittsaker legges det vekt på betalingsevne og sikkerhet med hovedvekt på sikkerhet. Styret får en jevnlig rapportering av innvilgede lån og restanse- og overtrekkslister. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Banken innførte et nytt risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen i 2015. Systemet er basert på en modell som avdek-

ker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Utlånsvolumet er delt i 10 ulike risikoklasser (RKL) og for rapporteringsformål blir disse 10 risikoklassene slått sammen til:

Lav risiko: RKL 1 – 3
Middels risiko. RKL 4 – 7
Høy risiko: RKL 8 – 10
Misligholdte engasjement: RKL 11
Tapsutsatte engasjement: RKL 12

For privatkunder er prising av utlån i det vesentligste knytt til sikkerhetsdekning av engasjementet. For bedriftskunder vektlegger banken selskapets risiko (betjeningsevne vektlegges mest og deretter sikkerhetsdekningen) ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån.

PERSONMARKEDET

2016	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Totalt	Fordeling i %	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	971.750	74.161	8.422	1.054.333	82 %	-
Middels risiko, klasse 4-7	164.092	1.865	-	165.957	13 %	-
Høy risiko, klasse 8-10	49.714	683	-	50.397	4 %	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	10.226	-	-	10.226	1 %	3.285
Ikke klassifisert	26	-	-	26	0 %	-
Totalt	1.195.809	76.708	8.422	1.280.939	100 %	3.285

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Totalt	Fordeling i %	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	849.693	80.822	10.724	941.239	81 %	-
Middels risiko, klasse 4-7	161.252	2.435	-	163.687	14 %	-
Høy risiko, klasse 8-10	44.562	78	-	44.640	4 %	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	5.809	-	-	5.809	1 %	2.685
Ikke klassifisert	2.422	5	-	2.427	0 %	-
Totalt	1.063.738	83.340	10.724	1.157.802	100 %	2.685

Fordelingen av personmarkedsporteføljen i de ulike risikoklassene er relativt uendret siden 2015. I dagens risikoklassifiseringssystem blir ikke interne data tatt med før etter 6 mnd, og først da flyttes mange av kundene ned i lavere risikoklasse. Banken hadde størst utlånsvekst på personmarkedet på egen balanse i begynnelsen av året i 2016. Fordelingen viser at når de interne dataene registreres i modellen flyttes flesteparten av de nye kundene ned i lav risiko. Banken er avhengig av

økonomisk vekst og følger utviklingen i risikoklasser nøye opp. Garantier på personmarkedet gjelder garantiansvaret stilt overfor Eika Boligkreditt. Garantiansvaret er inntatt i volumene i den lave risikoklassen i privatmarkedet, da alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Se nærmere om bankens garantiansvar ovenfor EBK i note 21.

BEDRIFTSMARKEDET

2016	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Totalt	Fordeling i %	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	51.784	8.527	990	61.301	16 %	-
Middels risiko, klasse 4-7	140.965	19.145	6.168	166.279	44 %	-
Høy risiko, klasse 8-10	128.159	7.899	2.386	138.444	37 %	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	8.137	-	-	8.137	2 %	800
Ikke klassifisert	4	-	-	4	0 %	-
Totalt	329.049	35.571	9.544	374.165	100 %	800

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Totalt	Fordeling i %	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	50.386	674	944	52.004	20 %	-
Middels risiko, klasse 4-7	134.559	12.509	6.212	153.280	59 %	-
Høy risiko, klasse 8-10	36.561	7.564	1.949	46.074	18 %	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	9.232	20	-	9.252	4 %	1.590
Ikke klassifisert	3	-	-	3	0 %	-
Totalt	230.741	20.767	9.105	260.613	100 %	1.590

Andel av bedriftsmarkedsporteføljen i egen balanse med lav risiko utgjør en lavere andel ved utgangen av 2016 enn ved utgangen av 2015. Det har vært god utlånsvekst mot bedriftsmarkedet i 2016 – prosentvis vekst er høy, mens volum i kroner er relativt lavt. På nye kunder tar ikke risiko-klassifiseringssystemet med interne data før etter 6 mnd. Nye kunder blir derfor ofte beregnet med middelsrisiko, men ved registrering av interne data i modellen flyttes mange av

kundene ned i lavere risikoklasse.

I tillegg er en stor andel av veksten mot bedrifter i bankens markedsområde som blir eid eller drive av personer banken kjenner og som har vist at de lykkes. Enkelte av bedriftene er nystartet, men eid av kjente kunder. Disse bedriftene blir på grunn av manglende historikk sett i høy risikoklasse det første året. Banken er avhengig av økonomisk vekst og følger utviklingen i risikoklasser nøye opp.

UTLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER

	2016 Beløp	%	2015 Beløp	%
Tysnes	563.593	37,0 %	598.602	46,2 %
Hordaland ellers	843.603	55,3 %	594.631	45,9 %
Norge ellers	112.358	7,4 %	98.885	7,6 %
Utlandet	5.304	0,3 %	2.361	0,2 %
Brutto utlån	1.524.858	100,0 %	1.294.479	100,0 %

ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE, MEN IKKE NEDSKREVNE LÅN

						Sum forfalte
2016	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	utlån
Personmarked	2.815	25	3.282	-	2.433	8.555
Bedriftsmarked	-	880	-	-	3.319	4.199
Sum	2.815	905	3.282	-	5.752	12.754

						Sum forfalte
2015	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	utlån
Personmarked	19.019	548	150	139	1.085	20.941
Bedriftsmarked	5.408	-	-	-	-	5.408
Sum	24.427	548	150	139	1.085	26.349

MISLIGHOLDTE LÅN

	2016	2015	2014	2013	2012
Misligholdte lån i alt	15.478	12.313	6.484	7.555	4.510
Individuelle nedskrivninger	-2.150	-2.290	-1.150	-1.000	-
Netto misligholdte lån i alt	13.328	10.023	5.334	6.555	4.510

FORDELING AV MISLIGHOLDTE LÅN

	2016	2015	2014
Personmarked	7.337	3.081	4.083
Næringssektor fordelt:			
Bygg og anlegg	-	7.420	-
Varehandel, hotell/restaurant	1	-	-
Transport, lagring	-	1.812	1.812
Finans, eiendom, tjenester	7.245	-	589
Sosial og privat tjenesteyting	895	-	-
Misligholdte lån i alt	15.478	12.313	6.484

TAPSUTSATTE ØVRIGE LÅN

	2016	2015	2014	2013	2012
Øvrige tapsutsatte lån i alt	2.897	2.998	3.273	5.528	3.471
Individuelle nedskrivninger	-1.935	-1.985	-2.185	-2.985	-1.785
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	962	1.013	1.088	2.543	1.686

FORDELING AV ØVRIGE TAPSUTSATTE LÅN

	2016	2015	2014
Personmarked	2.897	2.998	3.264
Næringssektor fordelt:			
Finans, eiendom, tjenester	-	-	9
Tapsutsatte lån i alt	2.897	2.998	3.273

INDIVIDUELLE NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN

	2016	2015
Individuelle nedskrivninger 01.01.	4.275	3.335
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-1.490	-
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.350	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	990
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-50	-50
Individuelle nedskrivninger 31.12.	4.085	4.275

FORDELING AV INDIVIDUELLE NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN

	2016	2015
Personmarked	3.285	2.685
Næringssektor fordelt:		
Bygg og anlegg	-	990
Transport, lagring	-	600
Finans, eiendom, tjenester	800	-
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	4.085	4.275

NEDSKRIVING PÅ GRUPPER AV UTLÅN

Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	5.000	4.900
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	1.000	100
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	6.000	5.000

TAPSKOSTNADER UTLÅN/GARANTIER

	2016	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-190	940
Periodens endring i gruppeavsetninger	1.000	100
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	1.124	-
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	116	23
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-58	-54
Periodens tapskostnader	1.992	1.009

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Sparebankens fond	121.651	111.590
Gavefond	205	205
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	75.227	34.675
Overkursfond	680	-
Utjevningssfond	1	1
Sum egenkapital	197.764	146.471
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-7.679	-1.348
Sum ren kjernekapital	190.085	145.124

Fondsobligasjoner	20.000	20.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-5.119	-2.021
Sum kjernekapital	204.967	163.103

Netto ansvarlig kapital	204.967	163.103
	2016	2015

Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)

Lokal regional myndighet	1.412	1.614
Institusjoner	182	2.603
Foretak	131.537	89.728
Pantsikkerhet eiendom	620.882	491.371
Forfalte engasjementer	17.058	13.749
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.311	3.182
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig ratin	23.697	986
Andeler i verdipapirfond	4.233	7.970
Egenkapitalposisjoner	39.945	18.322
Øvrige engasjementer	74.948	153.178
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-12.798	-3.369
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	907.407	779.334
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	70.105	58.439
Sum beregningsgrunnlag	977.512	837.773

Kapitaldekning i %	20,97 %	19,47 %
Kjernekapitaldekning	20,97 %	19,47 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,45 %	17,32 %

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller eller ikke har evnen til å finansiere en økning i eiendelsmassen. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. Banken søker bevisst å redusere risikoen ved å legge vekt på mer langsiktig finansiering, god spredning av forfall og en bevisst strategi for å få store innskudd over på binding.

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har overtatt to misligholdte lån fra Eika Boligkreditt i 2016.

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	53.830	53.830
Utl./fordr. til kredittinst.	-	1.050	750	1.800	-	119.294	122.894
Utlån til kunder	190.384	13.522	71.659	293.246	956.047	-10.085	1.514.773
Obligasjoner/sertifik.	-	-	-	65.991	-	-	65.991
Aksjer	-	-	-	-	-	52.203	52.203
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	11.027	11.027
Sum eiendeler	190.384	14.572	72.409	361.037	956.047	226.269	1.820.718

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	15.000	-	105.000	-	1	120.001
Innskudd fra kunder	-	127.595	35.435	-	-	1.079.724	1.242.754
Obligasjonsgjeld	-	-	50.000	170.000	-	32	220.032
Fondsobligasjoner	-	-	-	20.000	-	-	20.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	20.167	20.167
Egenkapital	-	-	-	-	-	197.764	197.764
Sum gjeld og egenkapital	-	142.595	85.435	295.000	-	1.297.688	1.820.718

NOTE 5 – RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. For å møte konkurranse i innskudds-markedet i 2016 tilbydde banken kundene et fastrenteinn-

Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre 6,5 mill. kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

For å redusere likviditetsrisikoen ytterligere har banken inngått avtale om trekkrettigheter på 73 millioner i DnB per 31.12.2016. Dessuten har banken ubenyttet lånerett fra Kredittforeningen for Sparebanker. Likviditetskravene følges løpende opp gjennom året. Tabellen under viser restløpetidene på eiendels – og gjeldsposter per 31.12.

skuddsprodukt med forfall 31.05.2017. Avtaleperioden startet 31.05.2016 med minimumsgrense på 2 MNOK. Banken hadde en øvre grense for maks fastrenteinnskudd og har ikke inngått rentebytteavtaler for å redusere bankens eksponering overfor svingninger i rente/avkastning. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer. Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for bankens eiendels – og gjeldsposter per 31.12.

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	53.830	53.830
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	122.894	122.894
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	1.514.773	1.514.773
Obligasjoner/sertifik.	-	65.991	-	-	-	-	65.991
Aksjer	-	-	-	-	-	52.203	52.203
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	11.027	11.027
Sum eiendeler	-	65.991	-	-	-	1.754.727	1.820.718

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	120.000	-	-	-	1	120.001
Innskudd fra kunder	-	65.432	104.965	-	-	1.072.357	1.242.754
Obligasjonsgjeld	100.000	120.000	-	-	-	32	220.032
Fondsobligasjoner	20.000	-	-	-	-	-	20.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	20.167	20.167
Egenkapital	-	-	-	-	-	197.764	197.764
Sum gjeld og egenkapital	120.000	305.432	104.965	-	-	1.290.321	1.820.718

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

Ikke børsnoterte papirer er definert som omløpsmidler og vurdert etter laveste verdi prinsipp. Aksjer, som er klassifisert som anleggsmidler, er vurdert til det laveste av anskaffelse-

skost og virkelig verdi. Nedskrivning på anleggsaksjer foretas på individuell basis dersom det har vært en verdinedgang av varig karakter.

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Utsteds av det offentlige				
Lokale og regionale myndigheter				
Ikke børsnoterte	3.000	2.975	2.975	2.993
Sum utstedt av det offentlige	3.000	2.975	2.975	2.993
Utstedt av andre				
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	57.000	57.151	57.034	57.126
Ikke børsnoterte	6.000	6.000	5.982	5.997
Sum utstedt av andre	63.000	63.151	63.016	63.123
Sum sertifikater og obligasjoner	66.000	66.126	65.991	66.116

AKSJER

Anlegg		Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert					
979319568	Eika Gruppen AS	41.712	1.250.228	1.250.228	5.631.120
916148690	Sparebankmatr Sp (Spama)	100	10.000	10.000	10.000
937896581	Hjelmeland Sparebank	3.733	410.630	410.630	410.630
937894805	Kvinesdal Sparebank	3.940	394.000	394.000	394.000
885621252	Eika BoligKreditt	5.672.464	24.430.868	24.430.868	24.766.518
979391285	Eiendomskreditt	16.000	1.655.000	1.655.000	1.655.000
914766273	Norsk Bokreiding	10	1.000	1.000	1.000
939168451	Tysnes Trygdepen	18	18.000	18.000	18.000
884168872	Bladet Tysnes AS	25	25.000	25.000	25.000
988414581	Tysnes Breiband	112	201.600	201.600	201.600
914796032	Tysnespakken AS	300	9.000	9.000	9.000
993404020	Aktiv Hordaland AS	95	2.700.000	2.786.412	2.700.000
913851080	BANKID Norge AS	35	55.391	55.391	55.391
	SDC AF 1993 H. A	1.688	768.214	768.214	768.214
991236465	Sunnhordlandsamb	150	150.000	150.000	150.000
Sum ikke børsnoterte		5.740.382	32.078.931	32.165.343	36.795.473

Sum anleggsaksjer	5.740.382	32.078.931	32.165.343	36.795.473
-------------------	-----------	------------	------------	------------

Banken har i 2016 kjøpt seg inn i eiendomsselskapet Aktiv Hordaland AS. Eierandelen er 38% og aksjeposten er klassifisert under tilknyttede selskaper.

Endringer i 2016	Anleggsaksjer
Inngående balanse	15.540
Tilgang 2016	16.625
Utgående balanse	32.165

RENTEFOND OG AKSJEFOND

Banken har andeler i verdipapirfondet Eika Sparebank. Kredittilsynet har presisert at andeler i verdipapirfond skal klassifiseres som aksjer og andeler og at avkastningen skal

klassifiseres som inntekter fra aksjer og andeler og ikke ren-teinntekter. Verdipapirfondet Eika Sparebank er å anse som rentefond og har utpreget lav risiko.

	Antall andeler	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert				
983231411 Eika Sparebank	19.637	20.000.000	20.037.626	20.037.626
Sum rente og aksjefond	19.637	20.000.000	20.037.626	20.037.626
Sum verdipapirer med variabel avkastning	5.760.019	52.078.931	52.202.969	56.833.099

NETTO GEVINST/-TAP PÅ VALUTA OG VERDIPAPIRER

	2016	2015
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	29	3
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-106	-830
Kursregulering obligasjoner	327	94
Netto gevinst/-tap obligasjoner	249	-733

Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	-	-
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-289	137
Kursregulering aksjer og andeler	406	24
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	117	161

Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	187	220
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	553	-352

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Tysnes Sparebank tok opp en evigvarende fondsobligasjon 21. januar 2014. Lånet er tatt opp i norske kroner. Rentemarginen på fondsobligasjonen er 4,50 prosentpoeng over 3 måneders NIBOR. Lånets betingelser per 31. desember 2016 er spesifisert i note 18.

	2016	2015
Fondsobligasjoner	1.131	1.188
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	1.131	1.188

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil kr. 2 mill. som en innskyter har på innskudd i en bank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt pers.

Innbetaling til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret og første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskifte.

	2016	2015
Avgift til Sikringsfondet	708	636
Sum andre rentekostnader	708	636

NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2016	2015
Garantiprovisjon	200	229
Formidlingsprovisjon	28	17
Betalingsformidling	4.287	3.601
Verdipapirforvaltning og -omsetning	482	317
Provisjon Eika Boligkreditt	2.585	2.317
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	1.763	1.457
Andre provisjons- og gebyrinntekter	671	593
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.016	8.531

Provisjonskostnader	2016	2015
Betalingsformidling, interbankgebyrer	1.959	1.638
Andre provisjonskostnader	92	456
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2.051	2.093

Andre provisjonskostnader er redusert med om lag 0,4 millionar kroner på grunn av omklassifisering til rentekostnader og andre driftskostnader.

NOTE 10 – PENSJON

Banken vedtok å avvikle bankens ytelsesbaserte pensjonsordning i 2014. Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning gjennom Danica Pensjon for alle 17 ansatte. Innskuddsbetingelsene er 7 prosent av lønn mellom 0 – 7,1 G, og 25,1 prosent av lønn mellom 7,1 G og 12 G. Bankens pensjonsordning tilfredsstiller lovens krav til obligatorisk tjenestepensjon.

Banken er tilknyttet en AFP-ordning for alle ansatte. Dette er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den

gir ytterligere opptjening ved arbeid frem til 67 år. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Premien for 2016 var 2,5 % av utbetalt lønn mellom 1 G og 7,1 G til de ansatte.

Administrerende banksjef har en førtidspensjonsavtale som kan tre i kraft fra fylte 65 år. Årlig premie kostnadsføres løpende, mens forpliktelsen er nettoført i balansen til totalt 169 TNOK.

	2016	2015
Innskuddspensjon	826	693
Gavepensjon	32	37
AFP	142	118
Førtidspensjonsavtale inkl. arbeidsgiveravgift*	1.366	-
Tilbakeføring forpliktelse vedrørende en enkepensjon	-53	
Sum pensjonskostnader	2.313	848

**Årlig premie skal kostnadsføres løpende, men premien for 2015 er først kostnadsført i 2016*

NOTE 11 – LØNNS – OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2016	2015
Lønn til ansatte	8.737	8.282
Honorar til styre og tillitsmenn	438	491
Pensjoner	2.313	848
Arbeidsgiveravgift	1.178	1.064
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	587	572
EDB-kostnader	5.767	3.033
Markedsføring	1.307	1.568
Reiser, opplæring etc	484	425
Rekvisita	86	157
Honorarer eksterne tjenester	1.658	1.384
Telefon, porto	329	344
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	22.883	18.169

	2016	2015
Antall ansatte pr 31.12.	16,0	17,0
Antall årsverk pr 31.12.	15,5	16,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	15,5	15,4

NOTE 12 – LÅN OG YTELSE

	Lønn og honorarer	Annen godt-gjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte				
Banksjef	1.195	54	1.249	-
Økonomisjef/Risk Manager	911	20	931	-
Sum ledende ansatte	2.106	74	2.180	-

Styre				
Leder	86	10	96	-
Medlem	50	-	50	2.100
Medlem	56	2	58	2.160
Medlem	54	-	54	2.030
Medlem	51	-	51	-
Medlem	45	-	45	270
Observatør	9	-	9	860
Samlede ytelser og lån til styret	341	12	361	6.560

Forstanderskap				
Leder	16	-	16	1.000
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	51	-	51	12.540
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	66	-	67	13.540

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Alle lån og garantier er behandlet og sikret i samsvar med gjeldende lov. Rentesubsidiering av lån til ansatte utgjorde i 2016 om lag MNOK 0,170. Beregningen er gjort med 25 prosent rabatt i forhold til ordinær rente.

Banksjef har samme avdrags- og rentevilkår som øvrige ansatte. Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner/inventar	Bygninger/Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2016	7.420	22.842	30.262
Akkumulerte avskrivinger 01.01.2016	6.541	14.921	21.462
Ordinære avskrivinger	194	437	631
Akkumulerte avskrivinger 31.12.2016	6.735	15.358	22.093
Bokført verdi 31.12.2016	685	7.484	8.169

			Balanseført
Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m²	verdi 31.12
Teiglandsvegen 2, 5680 Tysnes	Bankbygg Våge	518	7.484
Sum			7.484

Banken eier hovedkontoret på Våge. For kontoret på Husnes har banken inngått en leieavtale frem til 2020. Årlig leiekostnad er NOK 115.000 i 2016, og leien indeksjusteres hvert år. For kontoret på Lagunen er det inngått en oppsigelig leiekontrakt på NOK 10.000 per mnd.

Det er inngått en 5 årig leieavtale for det nye kontoret på Stord med virkning fom 01.01.2017. Leiekontrakten på Stord har en klausul som gjør det mulig å overføre denne til selskap som banken har eierskap i som f.eks. Aktiv Hordaland AS.

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2016	2015
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	344	336
Honorar ekstern revisor	306	299
Leie av lokaler	263	176
Andre kostnader leide lokaler	40	6
Maskiner, inventar og transportmidle	330	371
Forsikringer	90	89
Kostnader Eika Gruppen AS	1.342	3.217
Ordinære tap	4	3
Andre driftskostnader	1.134	1.026
Sum andre driftskostnader	3.854	5.522
Spesifikasjon av revisjonshonorar:		
Lovpålagt revisjon	219	181
Attestasjon	58	56
Andre tjenester utenfor revisjon	332	62
Sum revisjonshonorar inkl. mva	608	299

Når det gjelder kostnader til Eika Gruppen AS var alle kostnader knyttet til Eika tidligere klassifisert under Andre driftskostnader. I 2016 er det kun kostnader knyttet til Eikas handlingsplan som er klassifisert under Andre driftskostnader. Totale kostnader til Eika Gruppen AS var 3.870 MNOK i 2016.

NOTE 15 – SKATT

	2016	2015
Beregning av betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	16.979	12.698
Permanente forskjeller	-3.639	-4.089
Endring midlertidige forskjeller	716	36
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	14.055	8.645
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	3.514	2.334

Skattekostnad	2016	2015
Betalbar inntektsskatt for året	3.514	2.334
Endring utsatt skatt	-179	49
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-263	20
Formuesskatt	214	378
Sum skattekostnad	3.286	2.781

Betalbar skatt fremkommer som følger:

Formuesskatt	214	378
Inntektsskatt	3.514	2.334
Sum betalbar skatt	3.728	2.712

Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2016	2015
Varige driftsmidler	30	-1.277	-1.247
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	1.313	-1.366	-53
Gevinst og tapskonto	-158	-632	-790
Obligasjoner og andre verdipapirer	-470	-360	-830
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	-716	-3.635	-2.919
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)		-909	-730

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2016
25% skatt av resultat før skatt	4.245
25% skatt av permanente forskjeller	-910
25 % av endring midlertidige forskjeller	179
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-263
Formuesskatt	214
Endring utsatt skatt	-179
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	3.286

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2016	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	3.518	5.390
Kontanter i utenlandske valutasorter	215	270
Innskudd i Norges Bank	50.097	49.965
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	53.830	55.625

NOTE 17 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

	2016		2015	
Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1		-	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	120.000		96.000	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	120.001	2,28 %	96.000	2,34 %

Innskudd fra og gjeld til kunder

Uten avtalt løpetid	1.034.069		942.089	
Med avtalt løpetid	208.684		184.678	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.242.754	0,94 %	1.126.767	1,47 %

Gjeld med avtalt løpetid til kredittinstitusjoner består av tre KFS-lån. Lån 20140023 utgjør 15 MNOK og har forfall 27.02.2018, lån 20140022 utgjør 45 MNOK og har forfall 12.02.2019 og lån 20160011 utgjør 60 MNOK og har forfall 03.04.2019.

	2016		2015	
Innskudd fra kunder	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	842.740	67,8 %	752.133	66,8 %
Utlandet	12.871	1,0 %	12.174	1,1 %

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske	40.074	3,2 %	45.308	4,0 %
Industriproduksjon	72.584	5,8 %	72.552	6,4 %
Bygg og anlegg	30.712	2,5 %	40.851	3,6 %
Varehandel, hotell/restaurant	17.533	1,4 %	12.422	1,1 %
Transport, lagring	4.710	0,4 %	3.540	0,3 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	69.678	5,6 %	60.102	5,3 %
Sosial og privat tjenesteyting	74.436	6,0 %	64.459	5,7 %
Offentlig forvaltning	77.417	6,2 %	63.226	5,6 %
Sum innskudd	1.242.753	100,00 %	1.126.767	100,00 %

	2016		2015	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Tysnes	734.219	59,1 %	623.097	55,3 %
Hordaland ellers	418.218	33,7 %	407.019	36,1 %
Landet for øvrig	77.445	6,2 %	84.477	7,5 %
Utlandet	12.871	1,0 %	12.174	1,1 %
Sum innskudd	1.242.753	100,00 %	1.126.767	100,00 %

NOTE 18 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER INKL. ANS. LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2016	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Nominell rente
Lånetype/ISIN					
Obligasjonslån					
NO0010711914	25.05.2014	23.05.2017	50.000	50.000	1,77 %
NO0010758840	08.03.2016	08.03.2018	70.000	70.000	2,52 %
NO0010764251	29.04.2016	29.10.2018	50.000	50.000	2,29 %
NO0010769573	20.07.2016	20.01.2020	50.000	50.000	2,38 %
Over/underkurs				32	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			220.000	220.032	
Fondsobligasjon					
NO0010700404	21.01.2014	04.12.2018	20.000	20.000	5,52 %
Sum fondsobligasjoner			20.000	20.000	

Banken har fire utstedte obligasjonslån. Underkursen på 32 TNOK kostnadsføres planmessig hvert år frem til forfall. Kostnaden resultatføres som en justering av rentekostnaden. Alle obligasjonslånene er notert på Nordic ABM.

NOTE 19 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2016	2015
Annen gjeld		
Bankremisser	185	148
Betalingsformidling	740	405
Skyldige offentlige avgifter	45	35
Betalbar skatt	3.728	2.712
Skattetrekk	397	381
Leverandørgjeld	845	685
Annen gjeld ellers	6.580	2.028
Avsatt utbytte	3.432	1.861
Sum annen gjeld	15.953	8.255

NOTE 20 – EGENKAPITAL

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	34.675	111.590	205	1	146.471
Emisjon	41.232	-	-	-	41.232
Årsoppgjørdisposisjoner	-	10.061	-	-	10.061
Egenkapital 31.12.2016	75.907	121.651	205	1	197.765

	2016	2015
Avsatt til gaver		200
Overført til Sparebankens fond		10.060
Overført til utbytte		3.432
Sum	13.693	9.918

NOTE 21 – GARANTIANSVAR

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.16 lån for 646 MNOK hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti - Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5

millioner kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Saksgaranti - Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. Itillegg skal EBK’s overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjo-

nen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstedte obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2016 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %.

	2016	2015
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	2.968	2.659
Kontraktsgarantier	6.576	6.446
Andre garantier	-	-
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	9.544	9.105

Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	8.422	10.724
Sum garantiansvar	17.966	19.828

	2016	2015
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Saksgaranti	1.964	5.724
Tapsgaranti	6.458	5.000
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	8.422	10.724

NOTE 22 – EGENKAPITALBEVIS

20 største egenkapitalbevis eiere	Antall EK-bevis	Eierandel
Meidell AS	105.000	13,90 %
Alutec AS	105.000	13,90 %
Sætre Holding AS	105.000	13,90 %
Alsaker Eiendom AS	38.000	5,03 %
NP Holding AS	28.600	3,79 %
Frank Ingebrigtsen	20.200	2,67 %
PTT Invest AS	17.700	2,34 %
Skive Invest AS	17.500	2,32 %
Enzo AS	14.300	1,89 %
Gardsenden AS	12.900	1,71 %
Stein Malvin Tveit	10.000	1,32 %
Gaillac AS	10.000	1,32 %
Montem AS	10.000	1,32 %
Kulingen AS	10.000	1,32 %
Anonym	9.600	1,27 %
Robert Skogvold	9.500	1,26 %
Jon Faste Strømmevold	5.900	0,78 %
IBA Invest AS	5.100	0,68 %
Kristian Austad	5.000	0,66 %
Jan Henry Lyse	5.000	0,66 %
Sum 20 største eiere	544.300	72,0 %
Øvrige	210.874	27,9 %
Sum totalt	755.174	100,0 %

REVISORS ÅRSMELDING



BDO AS
Hollendergata 3
4514 Mandal

Uavhengig revisors beretning

Tysnes Sparebank

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Tysnes Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke annen informasjon, og vi attesterer ikke den andre informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den andre informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for stik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen.

STYRENDE ORGANER

FORSTANDERSKAPET

Leiar i forstandarskapet:

Lorentz Lunde

Nestleiar i forstandarskapet:

Elin Flatråker

Innskytervalde forstandarar:

Elin Flatråker
Per Terje Tveit
Lars Petter Epland

Varamedlemer:

Kjartan Hagen
Helga Belt

Kommunevalde forstandarar:

Lorentz Lunde
Bjørn Lande
Ingrid Tysnes Stue

Varamedlemer:

Aud Kaldefoss
Linbjørg Lunde

Eigenkapitalbevis eigar, valde:

Steinar Sætre
Sigmund Hovland
Knut Førland

Varamedlemer:

Reidun Myklebust
Atle Andersland

Tilsettevalde forstandarar:

Torunn Nødland
Torill Aase Drange
Mona Bårdsen Amland

Varamedlemer:

Ingebjørg Hatteberg
Gunnar Hansen

STYRET

Styreleiar:

Leif Magne Hovland

Nestleiar i styret:

Bente Raknes

Styremedlemer:

Vidar Høviskeland
Merete Flakke
Elisabeth Sandven
Britt Ersvær (tils. rep.)
Steffen Sleire Opdal (observatør tils.)

Varamedlemer:

Ingvild Aslaksen Hustad
Lars Petter Epland
Stein Olav M. Skaten
Steffen Sleire Opdal (tils. rep.)

VALKOMITE FORSTANDARSKAPET

Lars Petter Epland (leiar)
Ingrid Tysnes Stue
Torunn Nødland (tils.rep.)
Sigmund Hovland

Varamedlemer:

Bjørn Lande
Elin Flatråker
Knut Førland
Mona Bårdsen Amland (tils. rep.)

VALKOMITE INNSKYTERVALDE

Grethe Barmen (leiar)
Elin Flatråker
Per Terje Tveit

Varamedlemer:

Lars Petter Epland

**VALKOMITE FOR EIGARAR
AV EIGENKAPITALBEVIS**

Kjell Arild Lien (leiar)
Ingunn Huseeth Kvarven
Elin Sara Tysnes

Varamedlemer:

Guro Fjeldet Lunde

DAGLEG DRIFT

Stine Alette Aasheim,
kundekontakt BM

Mona Bårdsen Amland, kundekontakt

Karoline Dalen, økonomisjef/
risk manager

Torill Aase Drange, leiar kundesenter

Britt Ersvær, autorisert finansiell
kunderådgjevar PM

Kristine Eikevik Frugård, kundekontakt

Svein Erik Halhjem, PM leiar, Lagunen

Gunnar Hansen, senior autorisert
finansiell kunderådgjevar PM

Ingebjørg Hatteberg,
kunderådgjevar PM, gått av med
pensjon 31.12

Daniel Haugland, autorisert finansiell
kunderådgjevar PM, Husnes

Elise Kristiansen, PM leiar/forsikrings-
ansvarleg, Våge/Lagunen

Janne Lande, vikar kundekontakt fom
01.06

Linda Lilleheie Trana, kundekontakt

Torunn Nødland, kundekontakt/
autorisert finansiell kunderådgjevar,
fødselspermisjon i 2016

Steffen Sleire Opdal, autorisert
finansiell kunderådgjevar BM

Dag Sandstå, banksjef

Siren Simonnes, PM leiar, Husnes

Oddrun Markhus Tysnes, kundekontakt



Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Mandal, 22. februar 2017
BDO AS


Inge Soteland
Statsautorisert revisor

VI ER BANKEN DIN

VÅGE
HUSNES
LAGUNEN
STORD

EG ER BANKEN DIN



